

Fjerde kvartal 2022 Foreløpig årsregnskap

08. Februar 2022

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Trond Søråas
Finansdirektør



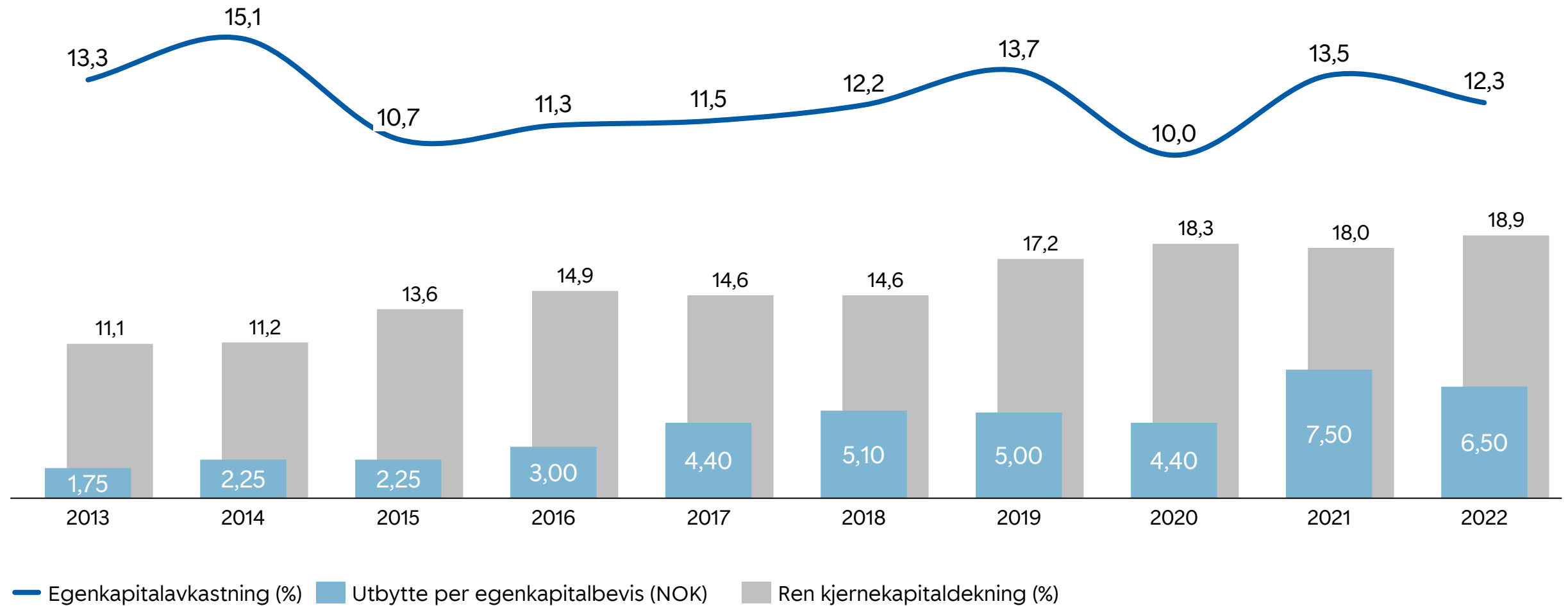
Q4 2022

Sterk avslutning på året

- **Egenkapitalavkastning på 13,1 % i Q4**
SMN leverer på finansielle mål, bygger kapital og styrker posisjonen innenfor alle forretningsområder
- **God inntektsutvikling i bank og døtre**
Reprising av rentemarginer og økte innskudd løfter rentenettoen. Godt tilfreds med utviklingen i regnskapstjenester og eiendomsmegling
- **Lave tap med bedring fra offshore**
God kredittkvalitet i boliglån og næringslån
- **SMN er solid med god utbyttekapasitet**
Utbytte på 6,50 kr per egenkapitalbevis for 2022
Det avsettes 230 mill til allmennyttige formål
- **SMN styrker posisjonen som ledende finanshus**
Økt satsing i attraktive segmenter og geografier – og fusjon gir nye muligheter i Sunnmøre og Fjordane



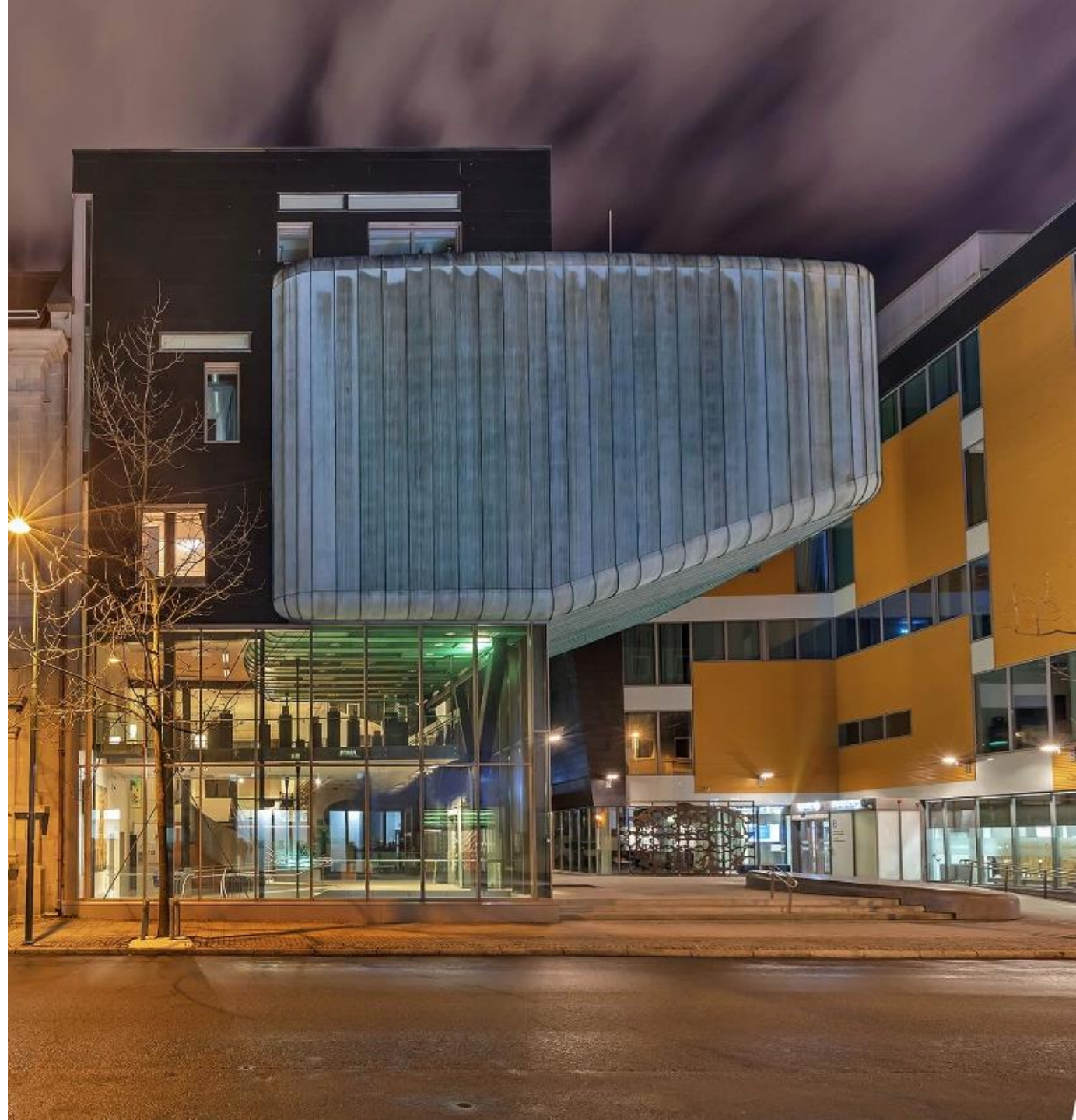
Høy avkastning over tid og solid kapitalisert



Januar 2023

Grovt underslag i SpareBank 1 SMN

- Torsdag 19. januar 2023 anmeldte SpareBank 1 SMN en innleid vikar etter å ha blitt utsatt for grovt underslag
- Forholdet ble avdekket gjennom bankens egne kontrollfunksjoner
- Politiets etterforskning bekrefter at det i sum er underslått i underkant av 75 mill kr. Siktede har tilbakeført om lag 9 mill kr til SpareBank 1 SMN før pågripelsen
- Netto beløp ut fra SpareBank 1 SMN er i overkant av 65 mill kr, hvorav 15 mill kr er sikret. Omtrent 50 mill av det underslåtte beløpet er tapt
- SpareBank 1 SMN har forsikring mot økonomisk kriminalitet
- Underslaget berører ikke kunder eller bankens drift, og påvirker ikke bankens finansielle situasjon



Konjunkturedgang, men få tegn til krise i norsk økonomi

«Vi er fortsatt i en høykonjunktur»

«Inflasjonen er på vei ned og energiprisene normaliseres»

«Rentetoppen er nær»

«Arbeidsledigheten vil neppe stige mye i Norge»

«Største globale risikoer: krig, klima og de UVENTEDE»



Harald Magnus Andreassen
Sjeføkonom SB1 Markets

200 års erfaring med opp- og nedturer

Is i magen strategi



FINANCIAL CRISIS 2008



Offshore-krisen, 2014



Koronakrisen, 2020

Kunnskap

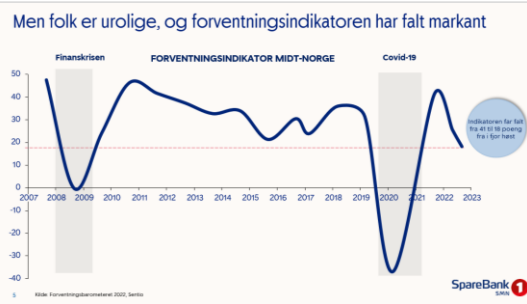
Antall bedrifter og ansatte og grad av koronapåvirkning (Trøndelag og Møre og Romsdal)

	Stærk påvirkning	Moderat påvirkning	Svak påvirkning	Positiv påvirkning
Antall bedrifter	4.120	19.132	17.521	1.053
Antall ansatte	40.705	64.164	123.724	15.254

Kilder: Regnskapsnett 2018 @vondel SpareBank 1



Men folk er urolige, og forventningsindikatoren har falt markant



Kilder: Forventningsindikator 2022, Sentio SpareBank 1

Varme om hjertet

Koronadugnad for Midt-Norge

I annerledesåret 2020 ville vi spre hjertevarme og bidra til at vi sammen skulle komme oss gjennom krisen.

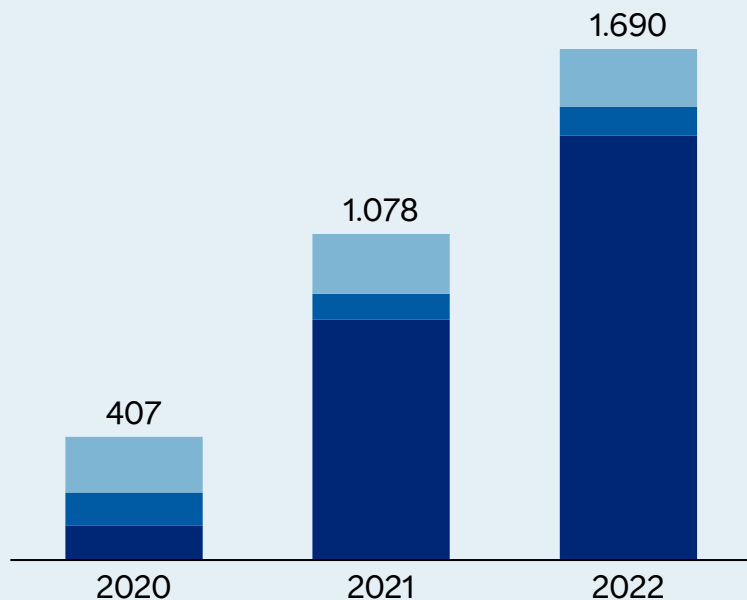
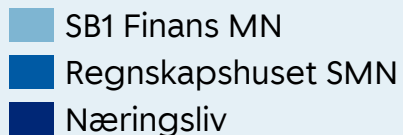


Vi savner dere



Bedriftsmarked

Resultat før skatt (mill kr)



Næringsliv

- Rekordhøy lønnsomhet, lave tap og god kredittkvalitet
- Leder på plass i Oslo og økt satsing i Trondheim
- Vinner kunder digitalt med ledende Starte Bedrift løype
- Økt kapasitet og prosessforbedring innenfor AML
- Overgangsplan mot netto null for næringseiendom og fiskeri

Regnskapshuset SMN

- Etablert på skybaserte systemer og ny forretningsmodell
- Endringsprogram «fra regnskapsfører til rådgiver»
- Lansert klimarapportering og andre rådgivningstjenester
- Redusert avgang og økt kundetilfredshet fra 2021 til 2022

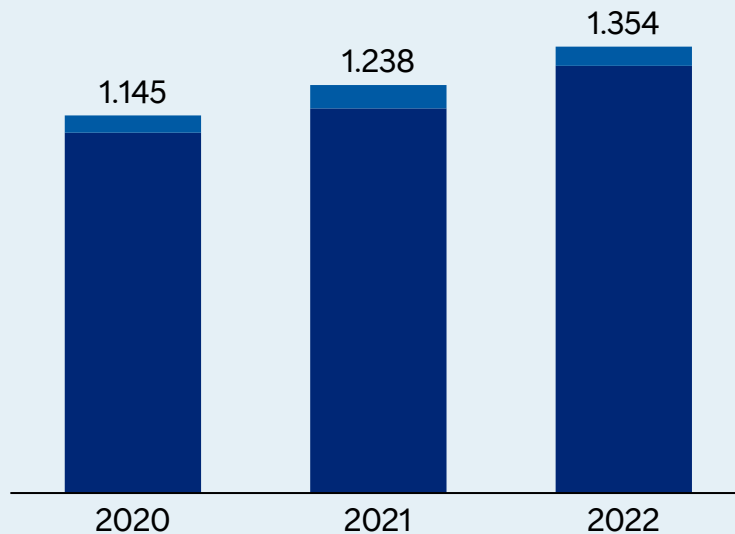
Bank + Regnskap

- Rekrutterer flere kunder fra hverandre og i fellesskap
- Utvikler kundetilbud som skal forenkle SMB-kundens hverdag

Personmarked

Resultat før skatt (mill kr)

- EiendomsMegler 1 MN
- Privatmarked



Privatmarked

- Høy lønnsomhet over tid
- Relasjonskonseptet treffer «ekstra godt» i usikre tider
- LO-kunder gir vekst i utlån, innskudd og provisjonsinntekter
- Felles sparesatsing i alliansen
- Effektivisert distribusjon og økt antall robotprosesser
- Overgangsplan mot netto null for husholdninger og landbruk

EiendomsMegler 1 Midt-Norge

- Økt tilstedeværelse i Ålesund
- Styrket satsing på næringsmegling
- Økte inntekter per salg i 2022
- Markedsleder, best posisjonert for et roligere boligmarked

Boligreisen

- Tettere samarbeid mellom bankrådgiver og eiendomsmegler
- Utvikler felles kundetilbud knyttet til boligreisen

Fusjon med SB1 Søre Sunnmøre vedtatt i Generalforsamling, Representantskap og godkjent av Konkurransetilsynet

Vekst og bedre kundetilbud

Snart blir det tøffere konkurranse om bank-kundene i Stryn



I mai fusjonerer Sparebank 1 Søre Sunnmøre med Sparebank 1 SMN. SMN utvider dermed sitt geografiske nedslagsfelt betydelig, og med fusjonen kan de tidligere Søre Sunnmøre-filialene tilby LO-favør-produkter på lik linje med SMN.

Faksmile: FinansWatch 16.01.2023

Ledende kompetansemiljø

Ny ledergruppe på plass

Ole-Magnus Orlie, Marita Løvik Stadsnes, Kari Melle, Andre Skotheim, Stig Brautaset, Olaf Eskeland, Jan-Rune Hurlen og Sigrun Heltne Vardal (ikke på bildet)



Lokalt engasjement og eierskap

Ny stiftelse blir største eier i MING

Med hjerte for Sunnmøre gjennom stiftelsen og bankens tilstedeværelse i lokalsamfunnet





Samfunnsutbyttet

2018-2022

~ 1 milliard

utdeling til allmenntilgjengelige
formål i Midt-Norge

~ 1 milliard

til eierstiftelsen –
samfunnets «sparekonto»

Samfunnsutbyttet investeres på fem områder



Fellesskap

Vi bryr oss om folk. Både nært oss i eget lokalsamfunn og i resten av verden



Idrett og friluftsliv

Vi bidrar til bedre folkehelse gjennom støtte til breddeidrett, lek og friluftsliv



Kunst og kultur

Vi bidrar til et levende og mangfoldig kulturliv, og skaper store opplevelser lokalt



Innovasjon og verdiskapning

Som kraftsenter i regionen tilfører vi kultur, kompetanse og kapital som skaper fremtidens næringsliv



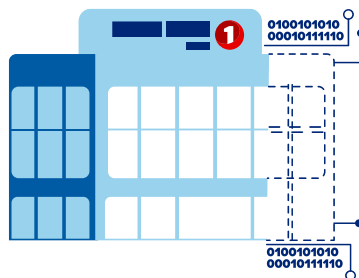
Bærekraft

Vi er grønn pådriver og engasjerer regionen i årlige løft for å nå bærekraftmålene

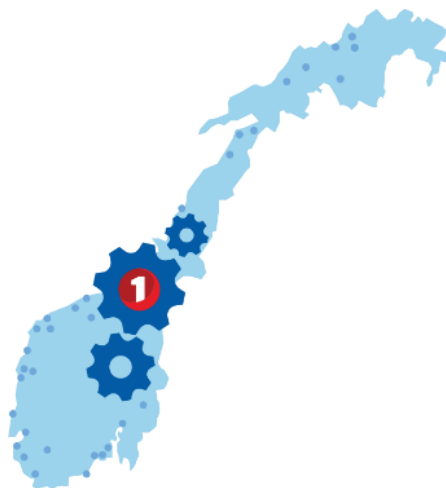
Strategiske prioriteringer står fast – fokus på gjennomføring



Skape Ett SMN



Øke digitalisering
og bruk av innsikt



Lede an i utviklingen
av sparebank-Norge



Integrere bærekraft i
forretningen



Utnytte kraften i
eiermodellen vår

Finansiell informasjon



Q4 2022

Resultat etter skatt

768 mill kr (703) i Q4
2 785 mill kr (2 902) i 2022

Egenkapitalavkastning

13,1 % (12,7) i Q4
12,3 % (13,5) i 2022

Ren kjernekapitaldekning

18,9 % (18,0)

Utlånsvekst

1,1 % (1,8) i Q4 og 8,1 % (6,9) i 2022

Innskuddsvekst

1,2 % (1,5) i Q4 og 9,6 % (14,1) i 2022

Bokført verdi per EKB 109,86 kr (103,48)

Resultat per EKB 12,82 kr (13,31) i 2022

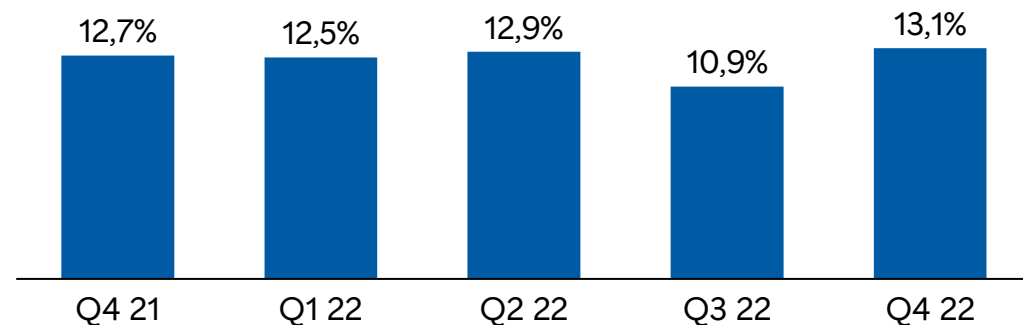
Utbytte 6,50 kr (7,50) per EKB

Samfunnsutbytte 474 mill kr (547)

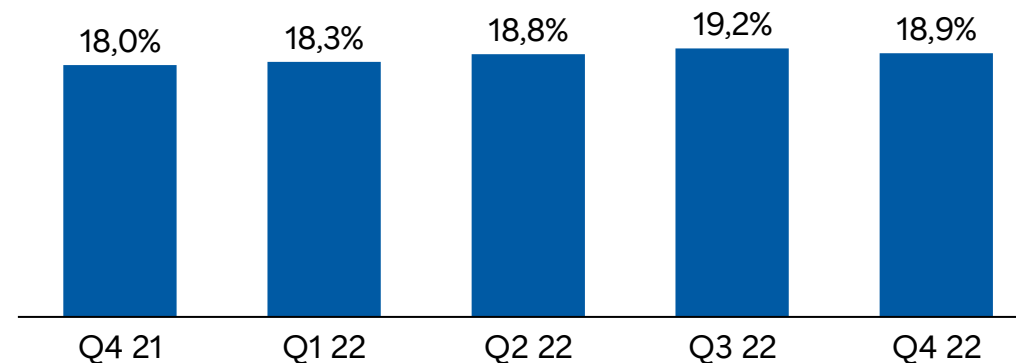
Utdelingsgrad 50,7 % (56,3)

Lønnsom og solid

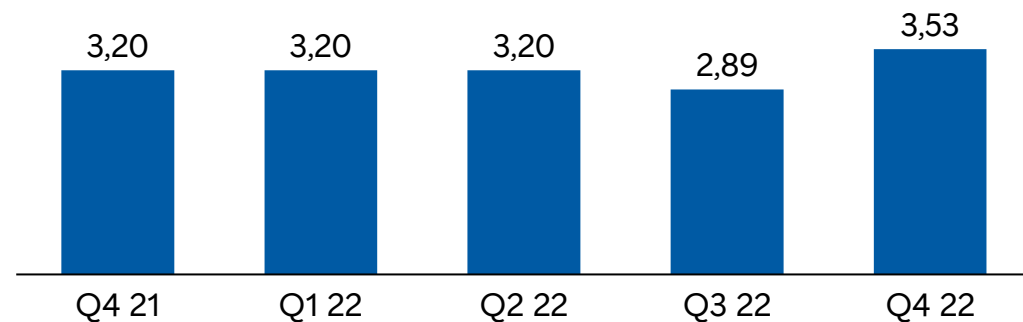
Egenkapitalavkastning



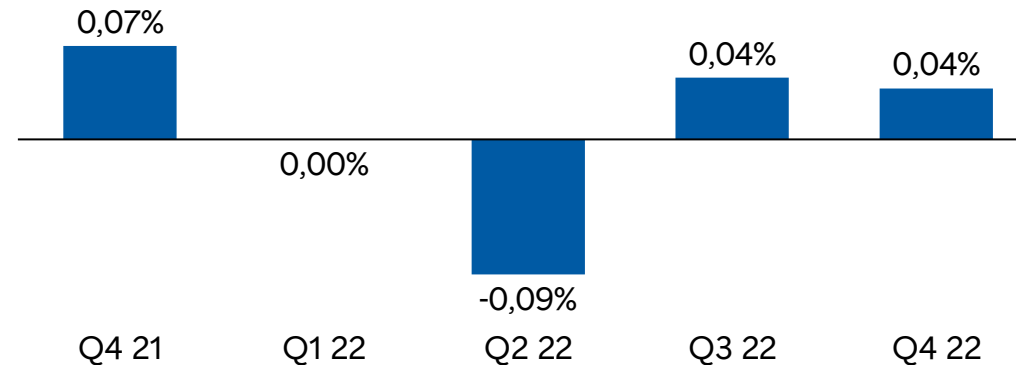
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån



Utbytte og disponering

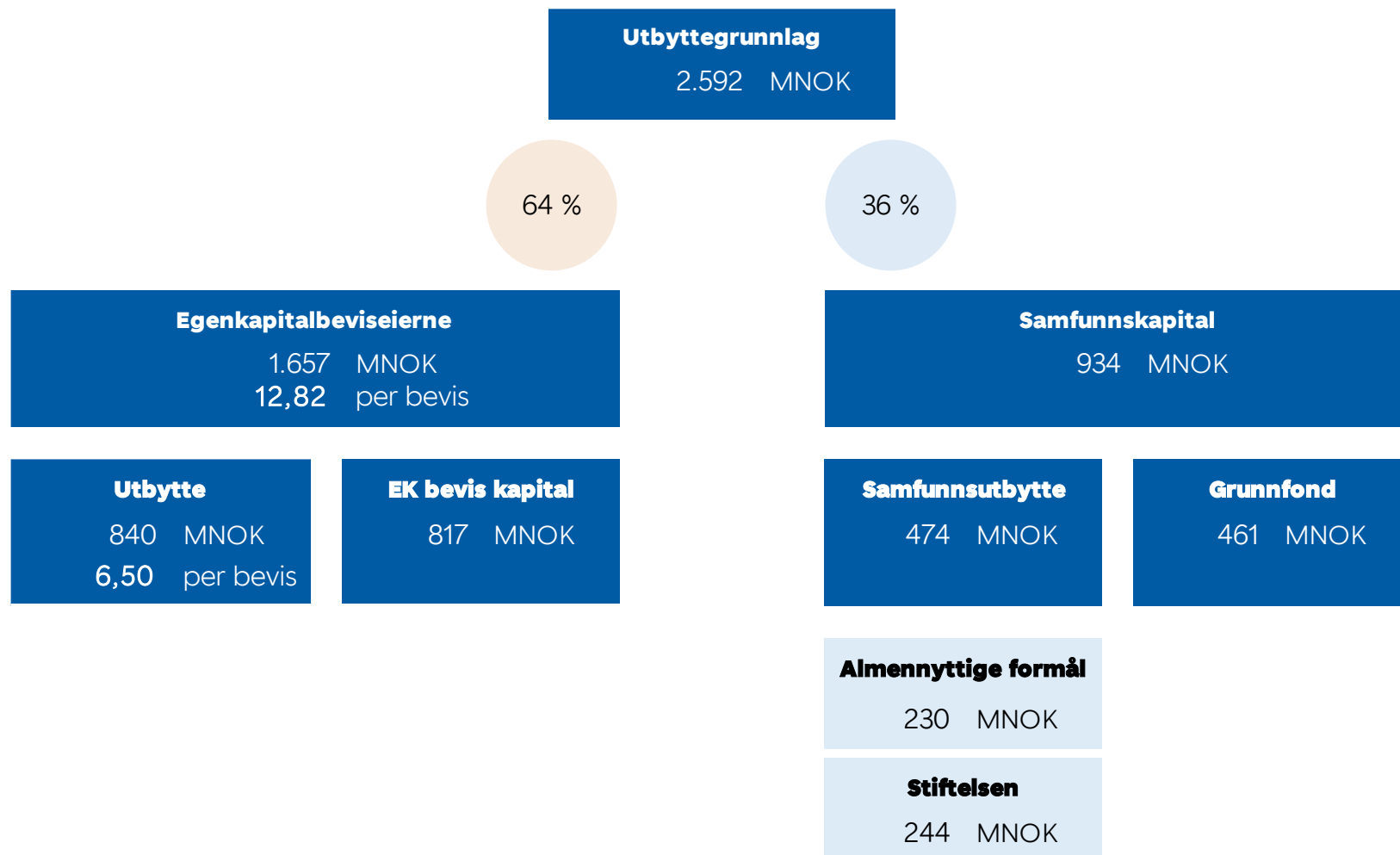
Foreslått utbytte 6,50 kr per egenkapitalbevis

Samlet utbytte 840 mill kr

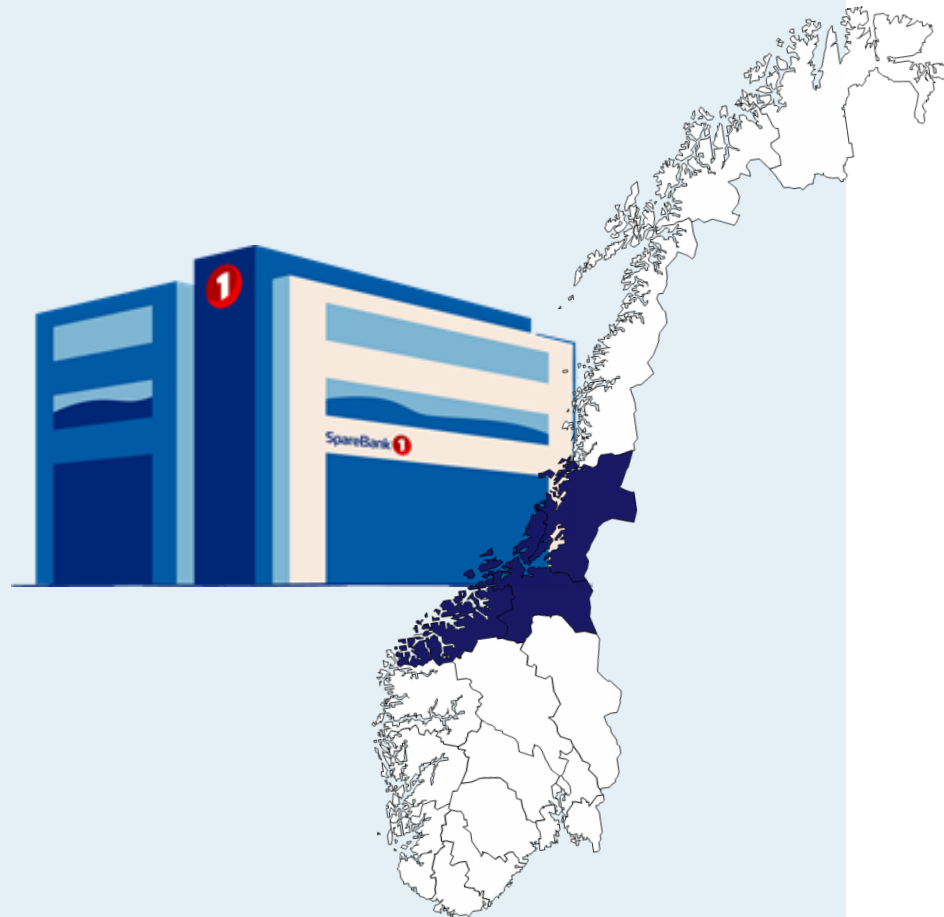
Samfunnsutbytte 474 mill kr, hvorav 230 mill kr til allmennyttige formål

Utdelingsgrad 50,7 prosent

1.278 mill kr av resultatet tilføres egenkapitalen



Styrket markedsposisjon



Bedriftsmarked

Andel lån til foretak 32,9 % (31,9)

Andel nyetablerte foretak 28,7 % (28,2)

Regnskapshus 5 oppkjøp og organisk vekst 7,8 % (5,4)

Økt preferanseandel med 2 pp siden 2019

Personmarked

Andel boliglån 31,9 % (31,8)

Andel solgte boliger 36,5 % (35,6)

Økt preferanseandel med 4 pp siden 2019

Kilder: Lån til foretak er SMN sin andel av antall pant i regionen, SSB. Nyetablerte er SMN sin andel av antall nyetablerte foretak i regionen, Brønnøysundregisteret. Boliglån er SMN sin andel av pant boliglån i regionen, Eiendomsverdi. Solgte boliger er EM1 MN sin andel av antall solgte boliger i regionen, Eiendomsverdi. Preferanseandeler er fra Kantar posisjonsmåling august 2021.

Vekst

Utlån

Totale utlån på 211 mrd kr, vekst på 8,1 prosent i 2022

Markedsvekst boliglån 4,2 prosent (K2) siste 12 måneder (desember 22)

Det forventes avtagende kredittvekst

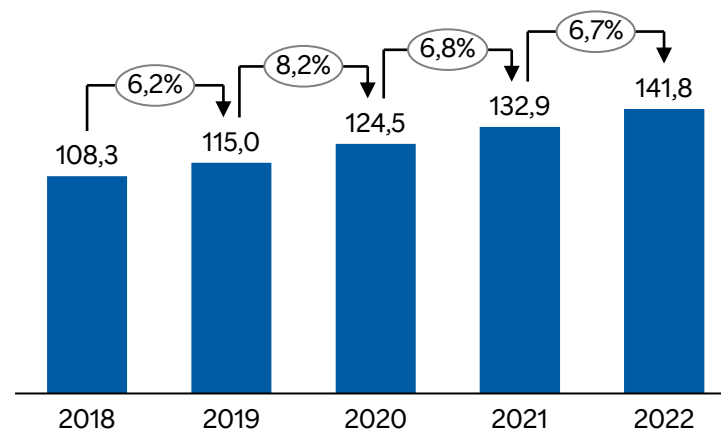
Innskudd

Totale innskudd på 122 mrd kr, vekst på 9,6 prosent i 2022

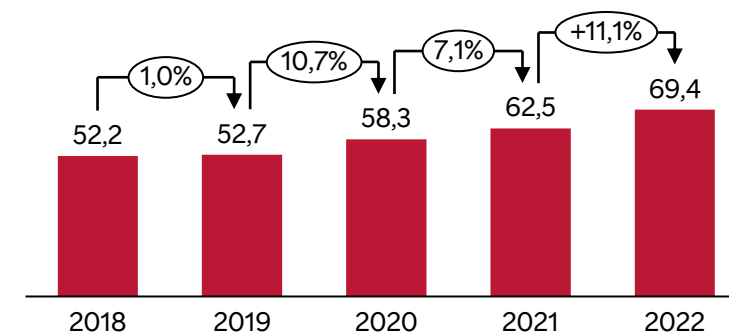
God innskuddsvekst fra både privat- og næringslivskunder.

Innskuddsdekning på 58 prosent (57 prosent)

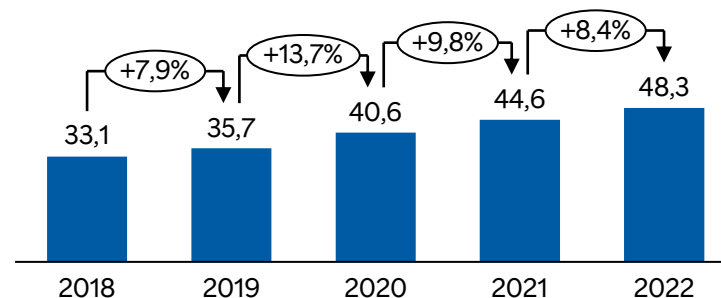
Utlånsvekst PM 7,0 % (CAGR)



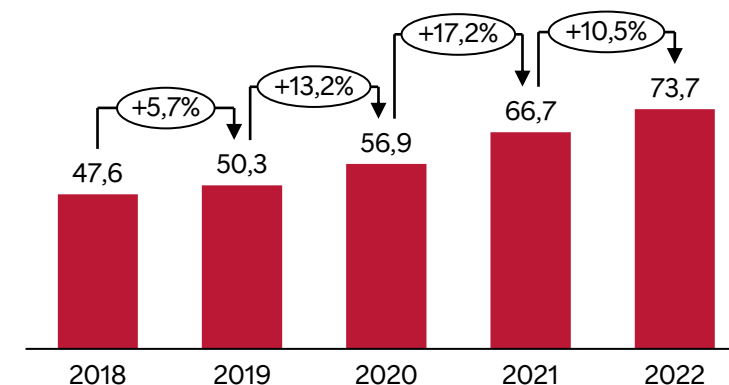
Utlånsvekst NL 7,4 % (CAGR)



Innskuddsvekst PM 9,9 % (CAGR)



Innskuddsvekst NL 11,5 % (CAGR)

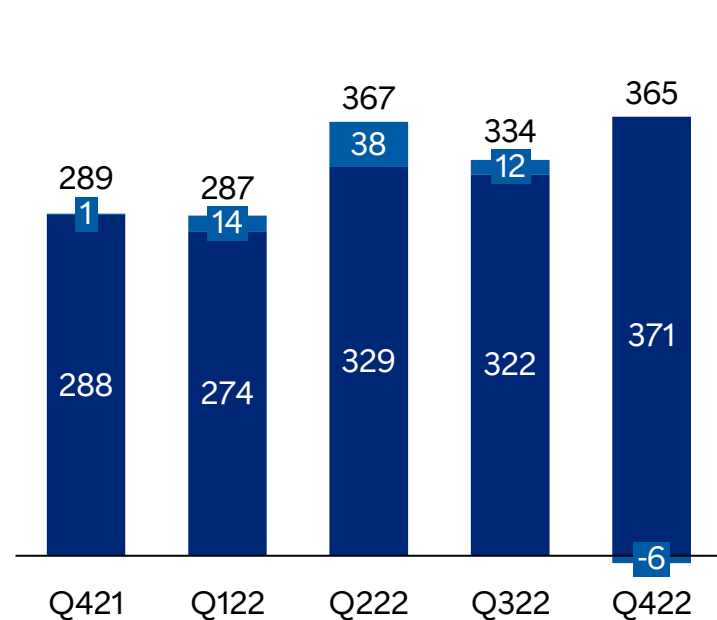


Høy aktivitet i alle deler av konsernet

Resultat før skatt (mill kr)

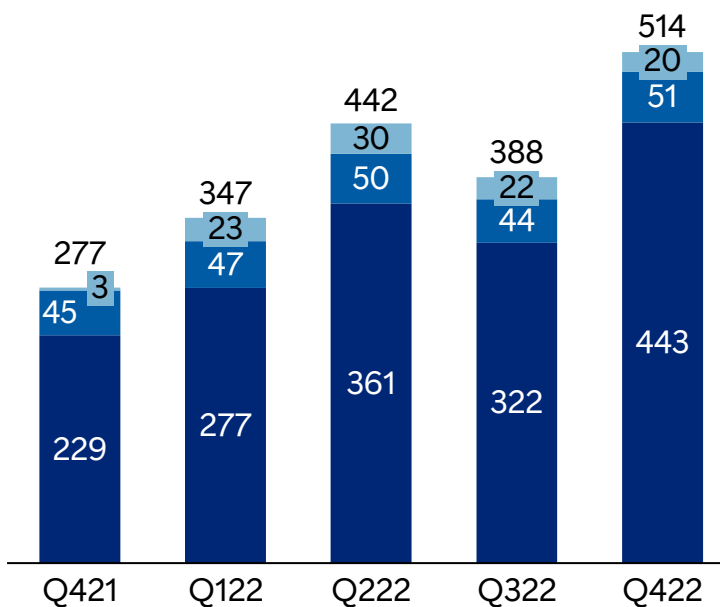
Personmarked

- EiendomsMegler 1 Midt-Norge
- Privatmarked



Bedriftsmarked

- Regnskapshuset SMN
- SB1 Finans Midt-Norge
- Næringsliv



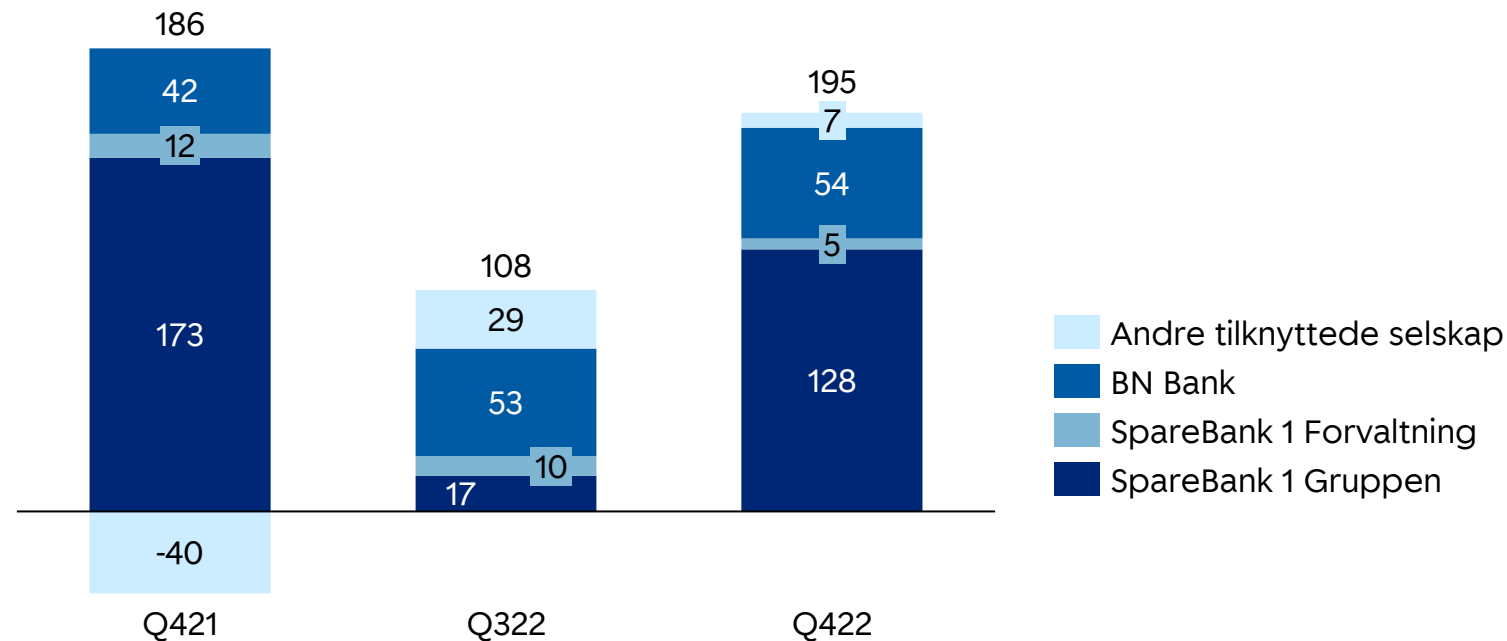
SpareBank 1 Markets er blant de ledende kapitalmarkedsmiljøene i Norge

- Sammenslåing med kapitalmarkedsmiljø i SB1 SR-Bank og SB1 Nord-Norge planlagt i mars 2023, forutsatt godkjenning i Finanstilsynet og Konkurransetilsynet
- SB1 Markets får med dette en enda mer robust og lønnsom inntektsplattform, samt et større geografisk nedslagsfelt

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase fra tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)



Sterke merkevarer



SpareBank 1 Gruppen

Alliansesamarbeid med produkter under felles merkevare, herunder Fremtind og SB1 Forsikring

SpareBank 1 Forvaltning

ODIN Forvaltning
SpareBank 1 Kapitalforvaltning

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 Betaling

Eierselskap for betalingsløsningene i Vipps

BN Bank

Landsdekkende aktør innen privat- og bedriftsmarkedet

Kredittforetak

SpareBank 1 Boligkreditt
SpareBank 1 Næringskreditt

Resultat

Lønnsom og robust inntektsplattform

Godt resultat og foran målsatt nivå både i fjerde kvartal og for hele 2022

Sterk utvikling i rentenetto og lave tap

Resultatfremgang for SpareBank 1 Gruppen i fjerde kvartal

NOK mill	2022	2021	Endring	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21
Rentenetto	3.339	2.805	533	961	814	803	759	725
Provisjonsinntekter	2.042	2.141	-99	473	491	555	522	521
Sum driftsinntekter	5.380	4.946	434	1.435	1.305	1.359	1.281	1.246
Driftskostnader	2.443	2.360	83	646	583	585	629	609
Driftsresultat før tap	2.937	2.586	350	789	722	774	652	637
Tap på utlån og garantier	-7	161	-168	19	22	-48	0	32
Driftsresultat etter tap	2.944	2.426	518	770	700	822	652	605
Tilknyttede selskaper	442	705	-264	195	108	77	62	186
Avkastning finansielle inv.	-61	134	-196	-33	-22	-120	113	-18
Resultat før skatt	3.324	3.266	58	932	785	779	827	773
Skatt	718	563	155	210	179	164	166	103
Virksomhet holdt for salg	179	200	-21	46	10	87	37	33
Overskudd	2.785	2.902	-117	768	617	702	698	703
Egenkapitalavkastning	12,3 %	13,5 %	-1,2 %	13,1 %	10,9 %	12,9 %	12,5 %	12,7 %

Marginer

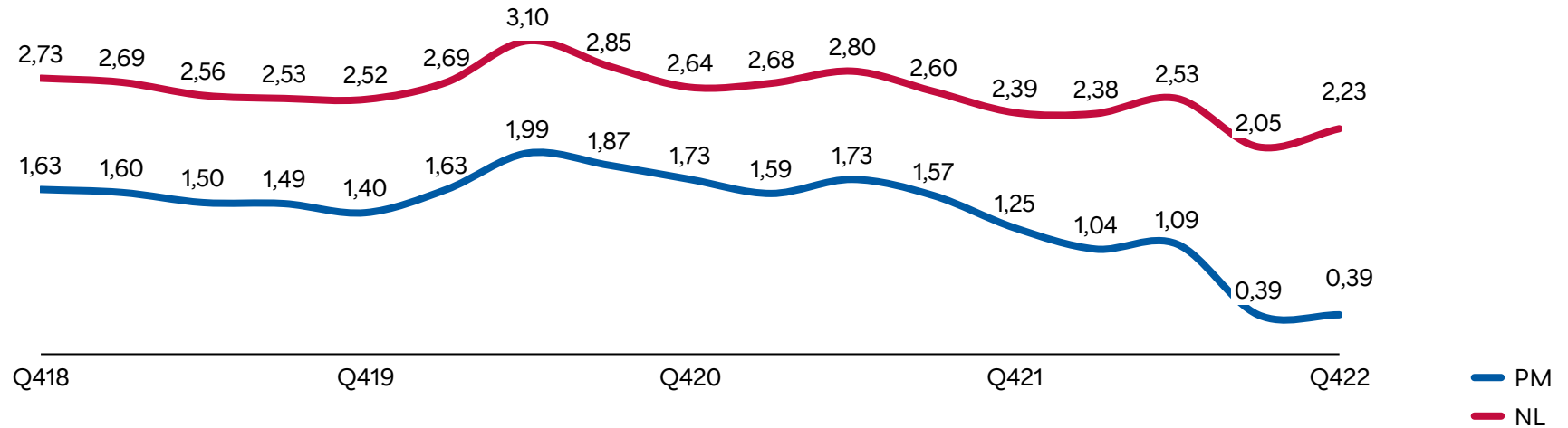
Marginer målt mot 3 mnd NIBOR

Styringsrenten opp til 2,75 i desember 2022. Norges Bank prognoserer økt styringsrente til 3,0 prosent mars 2023

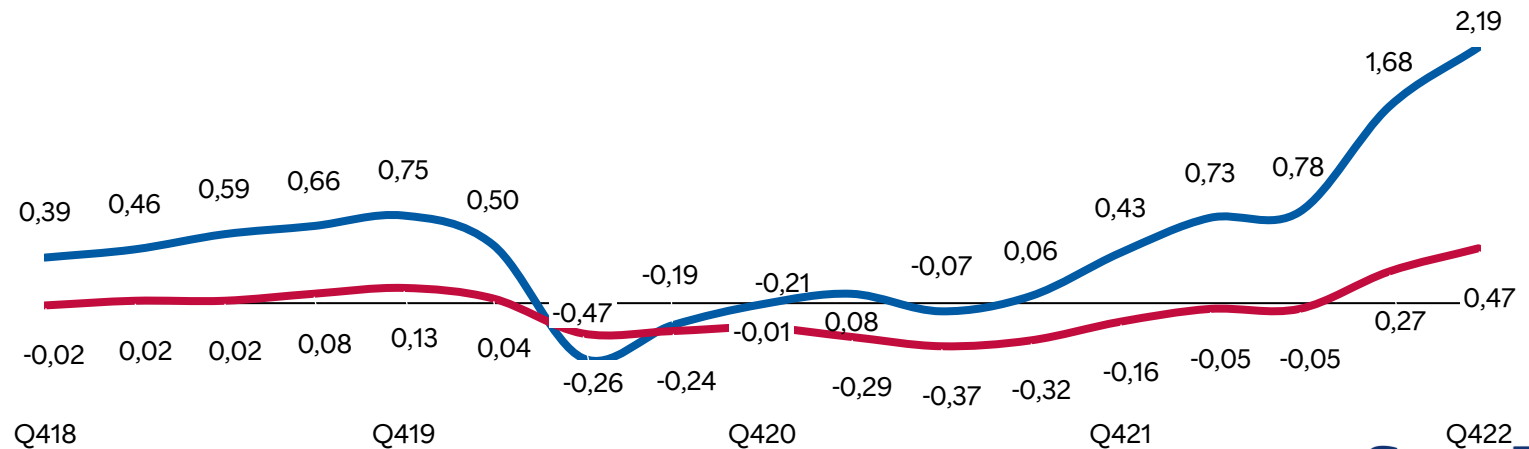
Renteendringer på utlån gjennomført i takt med økt styringsrente, ytterligere endring fra 1. februar 2023

Innskuddsrentene til personkunder og næringsliv også satt opp i takt med Norges Banks økninger i styringsrenten

Utlån



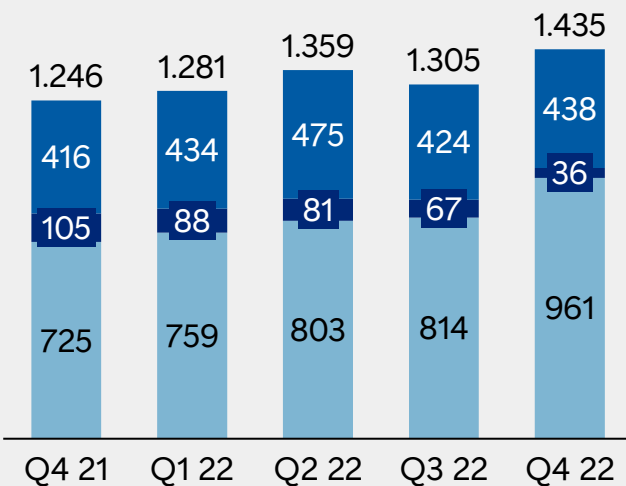
Innskudd



Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter

■ Provisjonsinntekter
■ Bolig- og Næringskred.
■ Rentenetto



Provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21
Betalingstjenester	91	91	79	69	78
Kredittkort	15	15	15	15	15
Sparing og forvaltning	11	9	10	9	13
Forsikring	60	60	59	57	55
Garantiprovisjoner	25	16	10	19	23
Eiendomsmegling	94	105	125	94	100
Regnskapstjenester	127	115	167	156	114
Øvrige provisjoner	14	12	9	14	17
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	438	424	475	434	416
Provisjoner Boligkreditt	32	63	77	84	102
Provisjoner Næringskreditt	4	4	4	4	3
Sum provisjonsinntekter	473	491	555	522	521

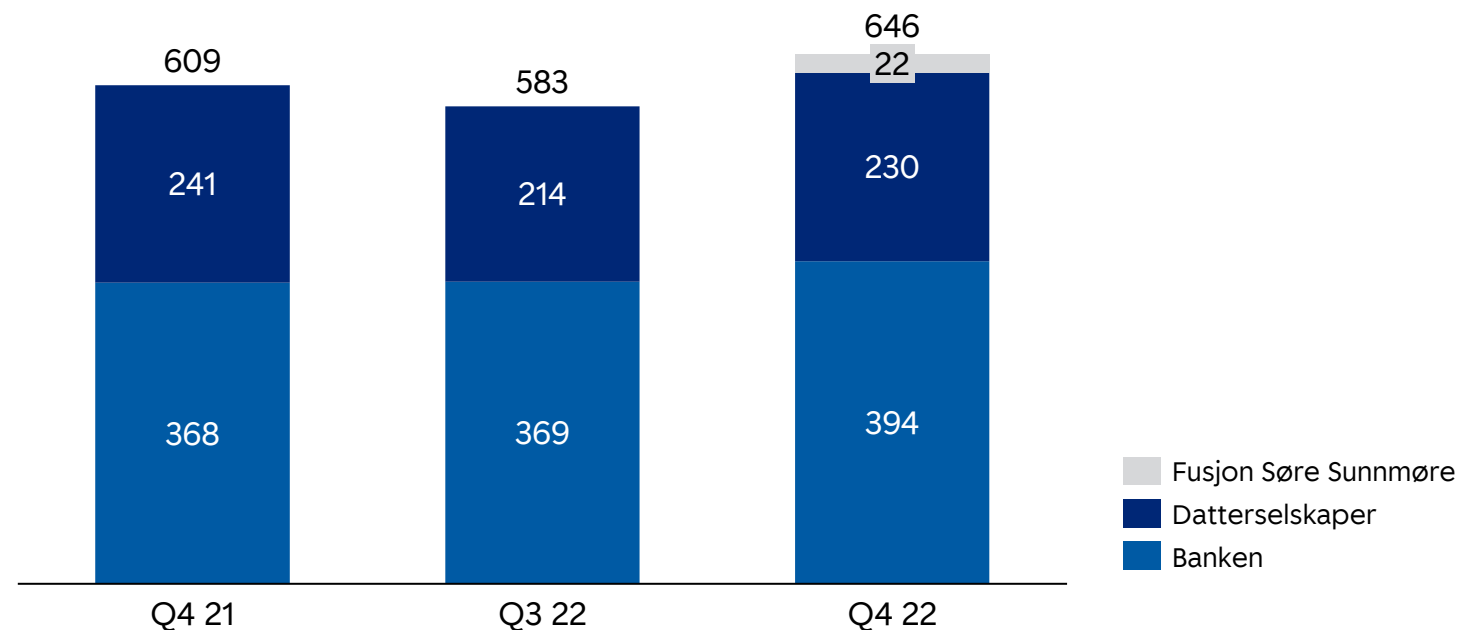
Kostnader

Økte kostnader i fjerde kvartal

Tilretteleggerkostnader ved fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre om lag halvparten av veksten i banken

I tillegg teknologiutvikling, konsulentbruk og forbruksrelaterte kostnader

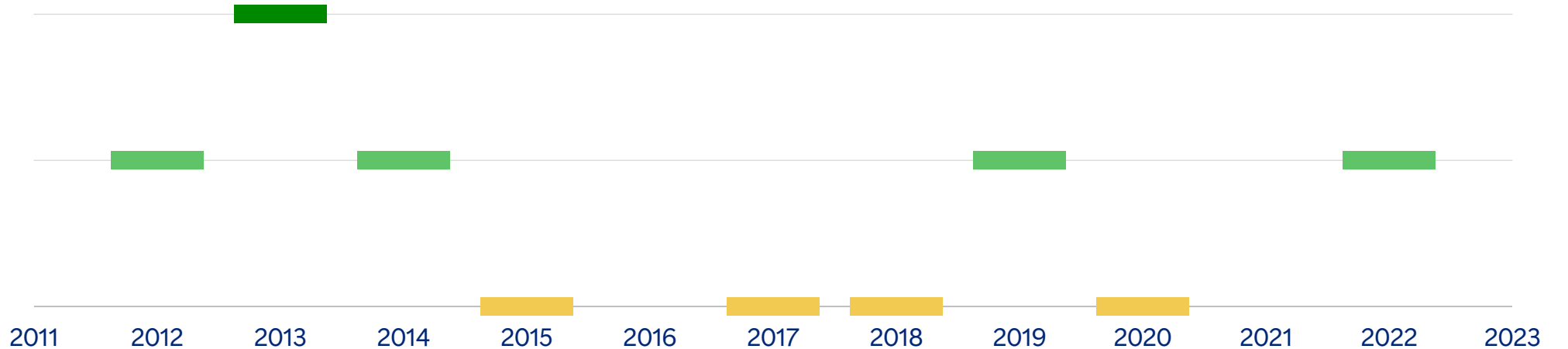
Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Konjunkturbarometeret 2022

Vi kom godt ut av pandemien, men i høst har stemningen snudd

Bedring



Nøytral

Forverring

Kilde: SMN Konjunkturbarometer 2022 - hovedsyn på kommende år

Utlån

Høy andel lån til lønnstakere

Lav arbeidsledighet og godt sikret boliglånsportefølje, lavt mislighold

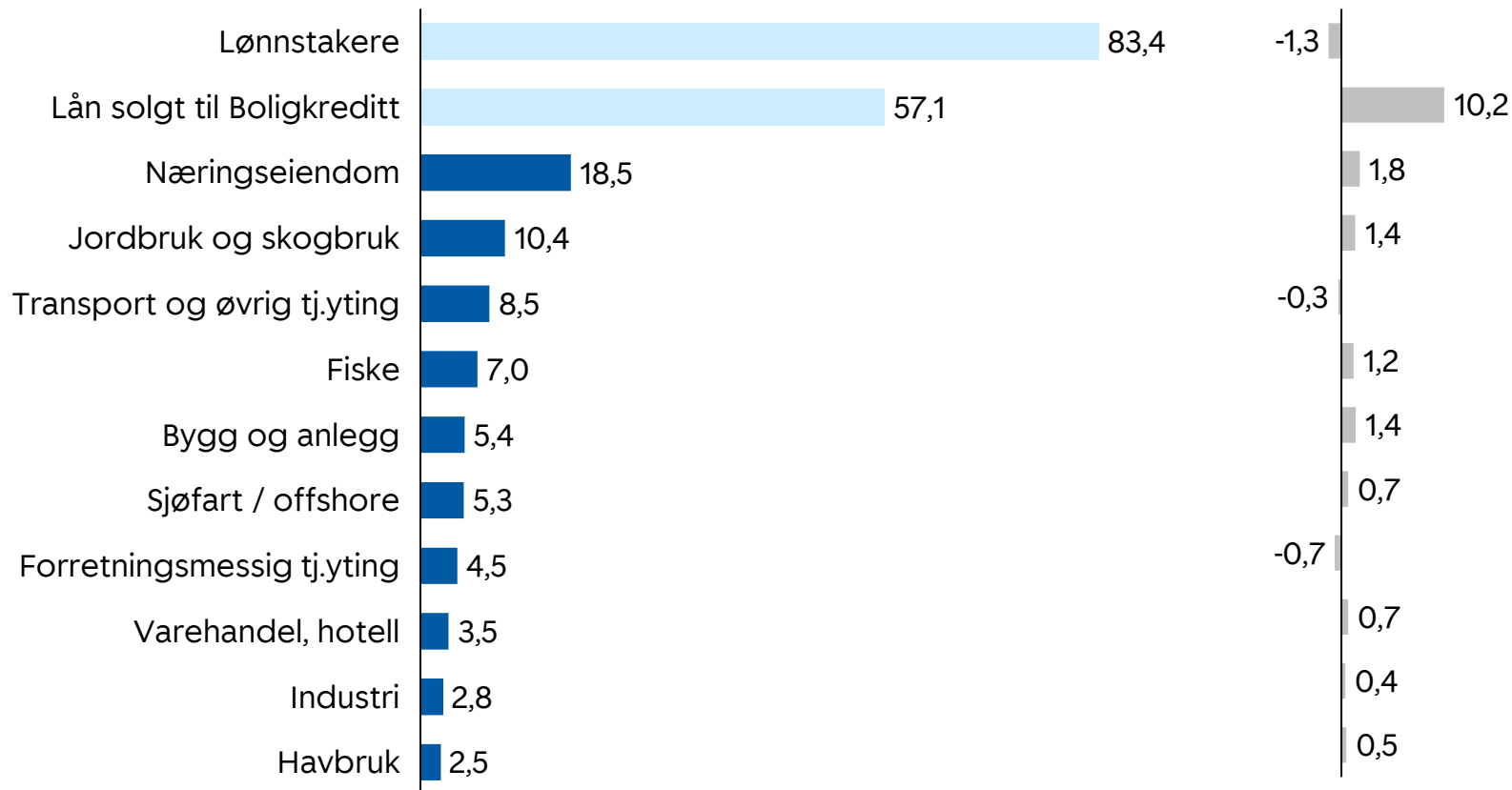
Netto 10 mrd av de best sikrede boliglånene solgt til SpareBank 1 Boligkreditt i 2022

Diversifisert næringslivsportefølje

Porteføljen er godt diversifisert på bransjer og geografi

Bedring innenfor offshore, noe større usikkerhet i enkelt næringer

Utlån per 31.12.22 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Fortsatt god utvikling

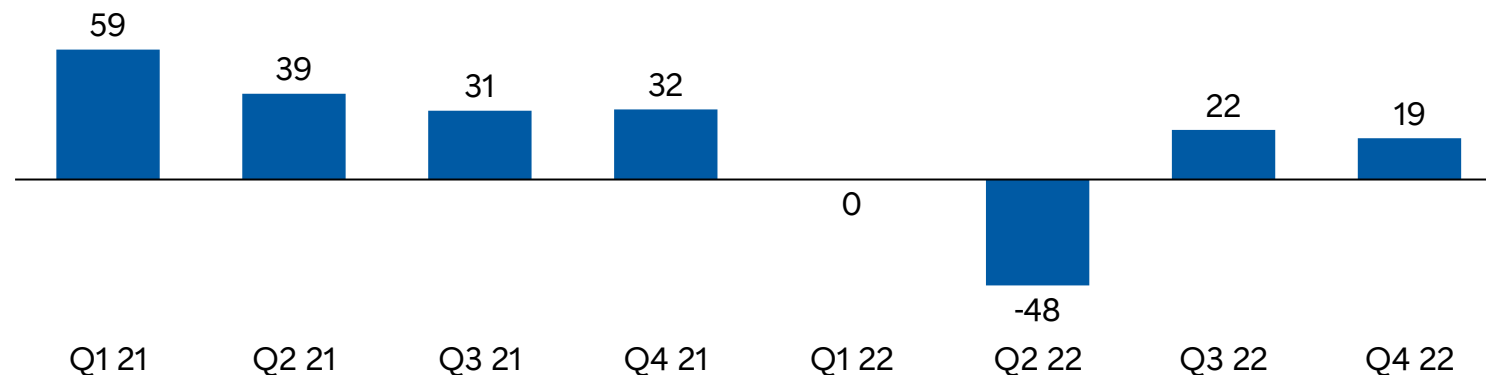
Ingen økning i antall konkurser i Trøndelag og Møre og Romsdal gjennom 2022

Fortsatt bedring innenfor offshore i fjerde kvartal

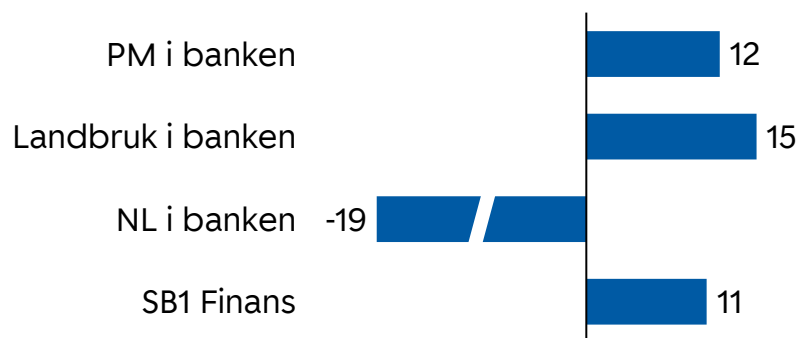
Kredittkvaliteten i bankens øvrige næringslivsportefølje er akseptabel. På grunn av økt usikkerhet knyttet til inflasjon og økte renter er IFRS9-avsetningene økt

Av utlånsporteføljen er 195,4 mrd kroner i trinn 1 tilsvarende 93 prosent

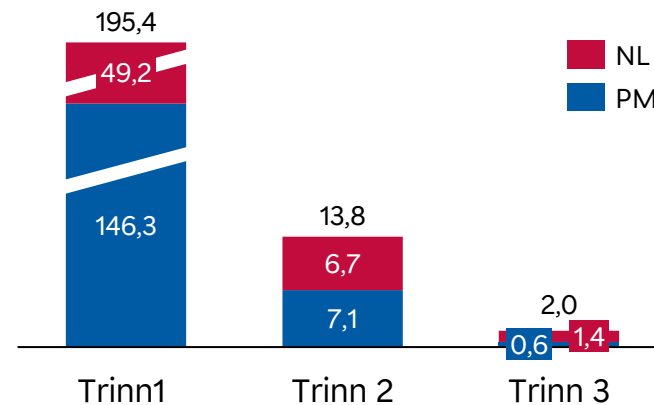
Tapsutvikling (mill kr)



Tapssammensetning Q4 (mill kr)



Fordeling utlån per Q4 (mrd kr)



Soliditet

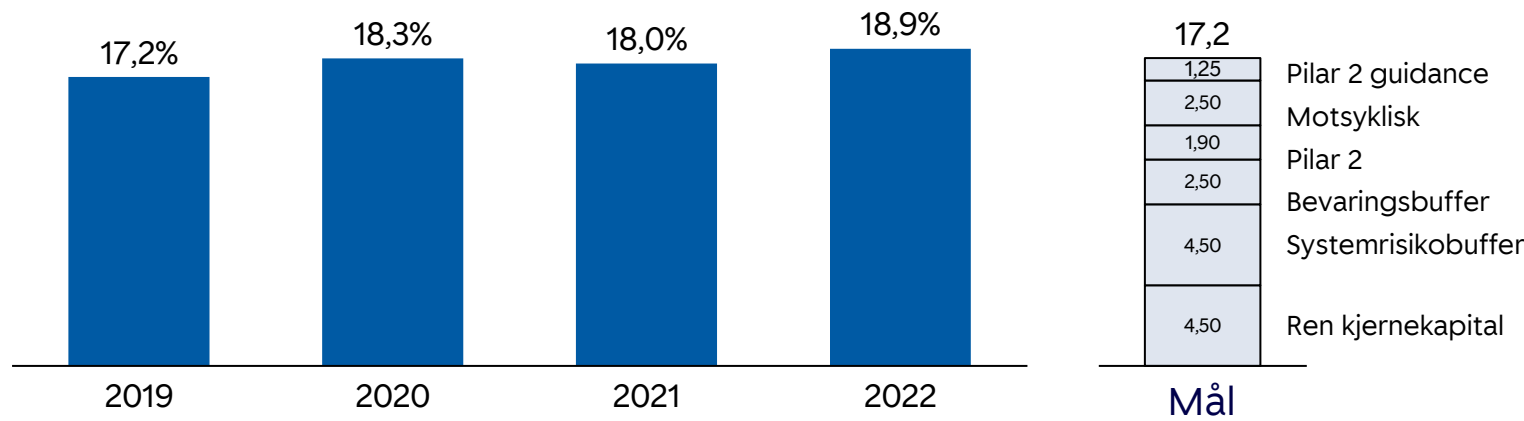
Ren kjernekapitaldekning på 18,9 prosent (18,0 prosent)

Finanstilsynet fastsatte den 30. april 2022 at SpareBank 1 SMN skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav og pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav

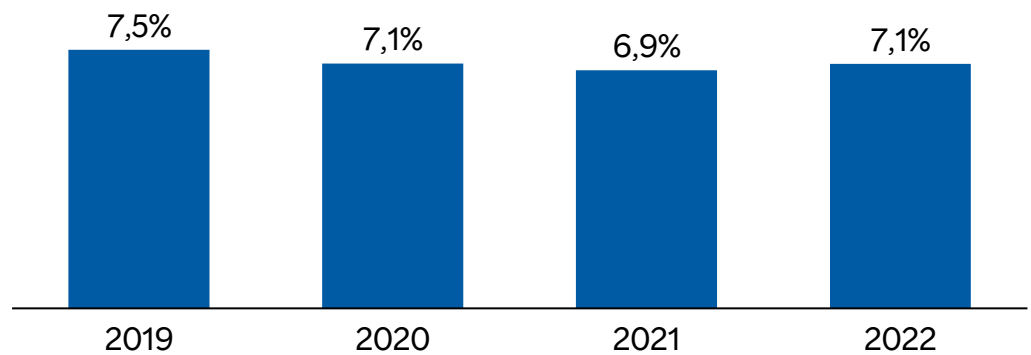
Bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning er 17,2 prosent

Ren kjernekapitaldekning har nedgang i fjerde kvartal som følge av reverserte basisswapeffekter i SpareBank 1 Boligkreditt. Et godt kvartalsresultat gir isolert en styrking av kapitaldekningen

Ren kjernekapitaldekning

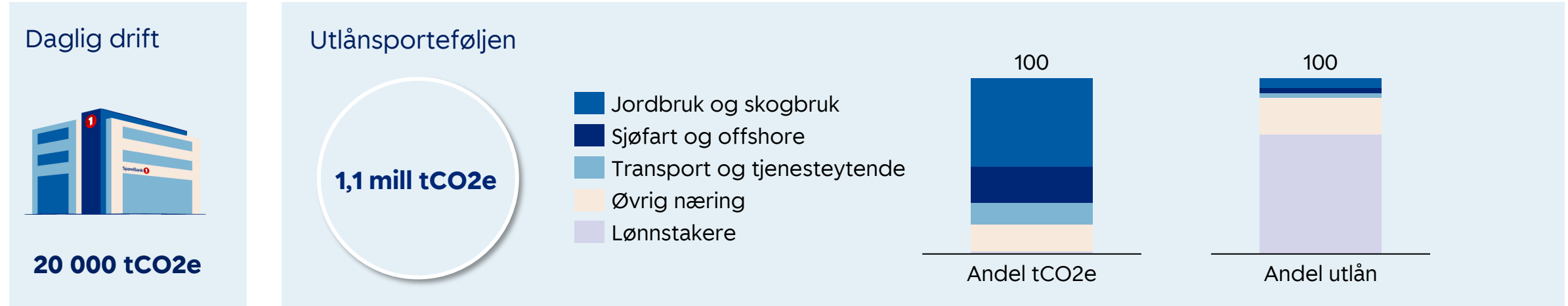


Uvektet kjernekapitalandel



Konsernets klimapåvirkning – utgangspunktet for omstilling

Klimagassavtrykk



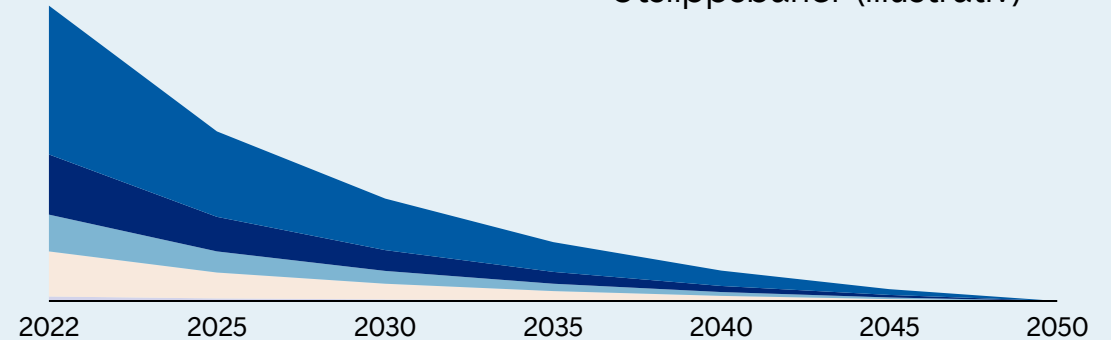
- Utlånsporteføljen representerer et utslipp på 1,1 mill tCO2e i 2022, om lag 98 % av konsernets totale klimagassavtrykk
- Konsentrert utslippsprofil der landbruk og skipsrelaterte bransjer dominerer
- Utslipp estimert etter PCAF bransjestandard, dog er det usikkerhet forbundet med datakvaliteten
- Rapporteringen er retningsgivende for konsernets videre arbeid mot netto null klimagassutslipp innen 2050

Overgangsplaner skal sikre netto null utslipp innen 2050

Det etableres overgangsplaner på bransjenivå



Utslippsbaner (illustrativ)



- Overgangsplanen fastsetter utslippsbaner og tiltak for å realisere ambisjonen om netto null utslipp innen 2050
- Planen skal bidra til en forutsigbar og organisert omstilling, og samtidig redusere våre kunders sårbarhet mot klimaendringer
- SMN har utarbeidet overgangsplaner for landbruk, husholdninger, fiskeri og næringseiendom. Plan for øvrige bransjer skal være på plass i løpet av 2023

Konsernets fokusområder i 2023

Vesentlighetsanalyse oppdatert i Q422



Ansvarlige utlån og investeringer



Rådgivning og kundetilbud



Regional omstilling i Midt-Norge



Omstilling i finanshuset

Oppdaterte finansielle mål

Lønnsom



13 %

egenkapitalavkastning

Solid



17,2 %

ren kjernekapitaldekning

~ 50 %

utdelingsgrad

Effektiv



< 40 %

kost/inntekt bank

< 85 %

kost/inntekt datterselskaper

Ansvarlig



Netto null

klimagassavtrykk innen 2050



SpareBank 1 SMN (MING) er en attraktiv investering

1

Langsiktig lønnsomhet

bærekraftig vekst, effektiv drift med synergier i konsernet, solid kapitalisert og eiervennlig utbyttepolitikk

2

Sterk posisjon og med vekstambisjoner

i en attraktiv region og innen alle virksomhetsområder, diversifisert kundeportefølje og inntektsbase

3

God merkevare med utviklingspotensial

basert på eiermodell og lokal tilstedeværelse

4

Store underliggende verdier

gjennom eierskap i og utenfor Sparebank 1 alliansen

5

Godt posisjonert ved konsolidering

blant norske sparebanker

SpareBank 1 SMN

Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tel +47 909 75 183

E-post jan-frode.janson@smn.no

Finansdirektør Trond Søråas

Tel +47 922 36 803

E-post trond.soraas@smn.no

SpareBank 1 SMN

Tel +47 915 07 300

www.smn.no



Vedlegg

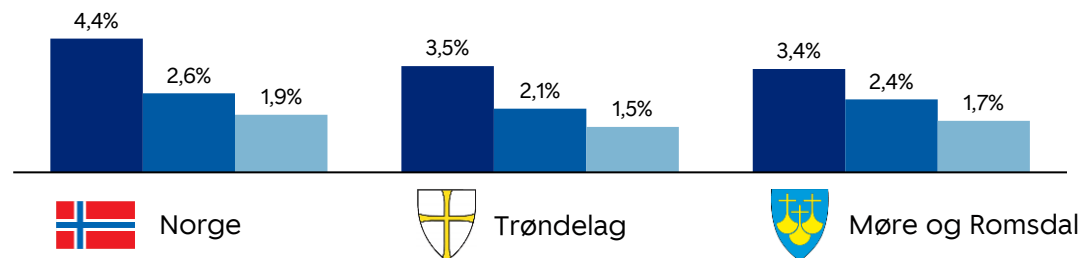


Midt-norsk økonomi er robust

Arbeidsledighet

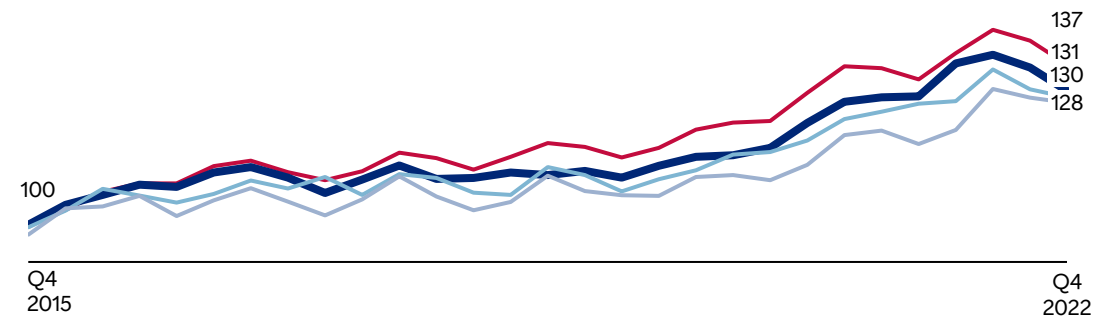
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

■ Desember20 ■ Desember 21 ■ Desember 22



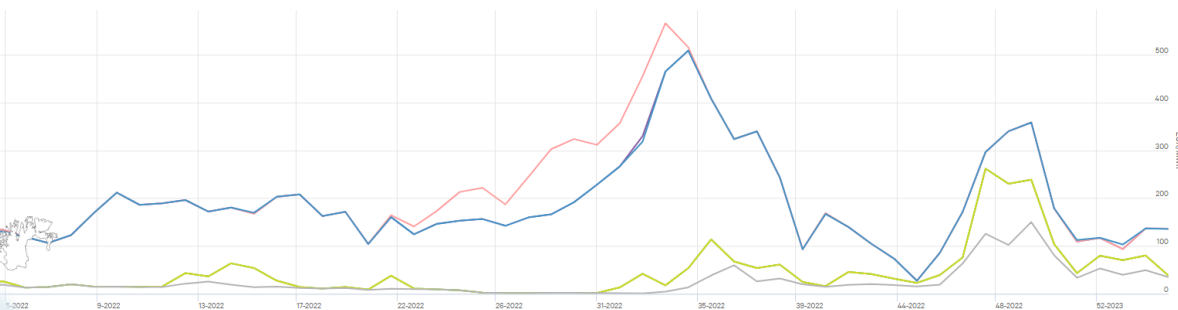
Boligprisutvikling

— Norge — Trondheim — Trøndelag eks. Trh — Møre og Romsdal



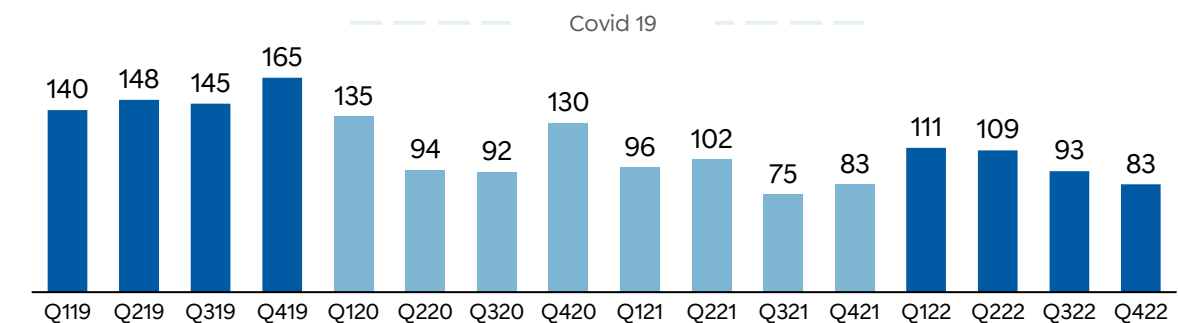
Utvikling i regionale strømpriser

● Kristiansand ● Oslo og Bergen ● Trondheim og Molde ● Tromsø



Konkursrater

Antall konkurser i Trøndelag og Møre og Romsdal



Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Market data NordPool og Brønnøysundregisteret

Provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	2022	2021	Endring	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21
Betalingstjenester	329	283	46	91	91	79	69	78
Kredittkort	62	41	21	15	15	15	15	15
Sparing og forvaltning	40	59	-18	11	9	10	9	13
Forsikring	236	214	22	60	60	59	57	55
Garantiprovisjoner	70	67	3	25	16	10	19	23
Eiendomsmegling	418	441	-23	94	105	125	94	100
Regnskapstjenester	564	529	34	127	115	167	156	114
Øvrige provisjoner	51	43	8	14	12	9	14	17
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	1.770	1.677	93	438	424	475	434	416
Provisjoner Boligkreditt	256	450	-194	32	63	77	84	102
Provisjoner Næringskreditt	16	14	2	4	4	4	4	3
Sum provisjonsinntekter	2.042	2.141	-99	473	491	555	522	521

Produktselskaper

Resultatandel etter skatt

mill kr (SMNs eierandel i parentes)	2022	2021	Endring	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	175	471	-296	128	17	16	13	173
SpareBank 1 Boligkreditt (22,6 %)	1	16	-16	-1	10	-4	-5	-2
SpareBank 1 Næringskreditt (16,3 %)	3	7	-4	2	0	2	0	0
BN Bank (35,0 %)	203	164	39	54	53	47	49	42
SpareBank 1 Kreditt (18,7 %)	9	13	-4	0	3	3	3	1,6
SpareBank 1 Betaling (20,8 %)	13	-15	28	22	-3	0	-5	-9
SpareBank 1 Forvaltning (19,6%)	33	32	1	5	10	11	8	12
Andre selskaper	6	17	-11	-15	19	2	-1	-32
Sum tilknyttede selskaper	443	705	-263	195	109	77	62	186

Datterselskaper

Resultat før skatt

mill kr (SMNs eierandel i parentes)	2022	2021	Endring	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	58	70	-12	-6	12	38	14	1
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)	96	82	14	20	22	30	23	3
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %)	192	151	41	51	44	50	47	45
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	52	190	-139	-21	-30	-29	132	-4
Andre selskaper	8	4	4	3	3	1	1	0
Sum datterselskaper	406	497	-91	47	50	91	218	46

Avkastning finansielle investeringer

<i>mill kr</i>	2022	2021	Endring	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21
Gevinst / (tap) på aksjer	13	169	-156	-23	-67	-35	137	15
Gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-198	-146	-51	-55	6	-125	-33	-59
Gevinst/ (tap) på valuta	91	72	19	25	30	29	8	25
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-94	94	-188	-52	-30	-131	111	-19

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	129,29	129,39	129,39	129,30	129,62
Børskurs	127,40	149,00	97,60	100,20	84,20
Børsverdi (mill kr)	16.471	19.279	12.629	12.956	10.914
Bokført EK per EKB	109,86	103,48	94,71	90,75	83,87
Resultat per EKB, majoritet	12,82	13,31	8,87	12,14	9,97
Utbytte per EKB	6,50	7,50	4,40	6,50	5,10
Pris/Inntjening	9,94	11,19	11,01	8,26	8,44
Pris/Bokført egenkapital	1,16	1,44	1,03	1,10	1,00

Balanse

<i>mrd kr</i>	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1,2	1,3	2,8
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,7	4,7	5,1
Netto utlån	151,5	145,9	133,1
Sertifikater og obligasjoner	38,1	30,8	26,6
Aksjer	0,8	2,7	2,4
Investering i tilknyttede selskaper	8,1	7,4	7,3
Goodwill	0,7	0,9	0,9
Øvrige aktiva	11,3	5,3	9,7
Eiendeler	223,3	198,8	187,9
Pengemarkedsfinansiering	62,1	55,4	57,0
Innskudd fra kunder	122,0	111,3	97,5
Øvrig gjeld	11,0	7,1	10,3
Virksomhet holdt for salg	1,1	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	2,1	1,8	1,8
Egenkapital uten hybridkapital	23,2	21,9	20,0
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,8	1,3	1,3
Gjeld og egenkapital	223,3	198,8	187,9

Utlån og innskudd per kvartal

Utlån

Som forventet noe avtagende vekst gjennom året

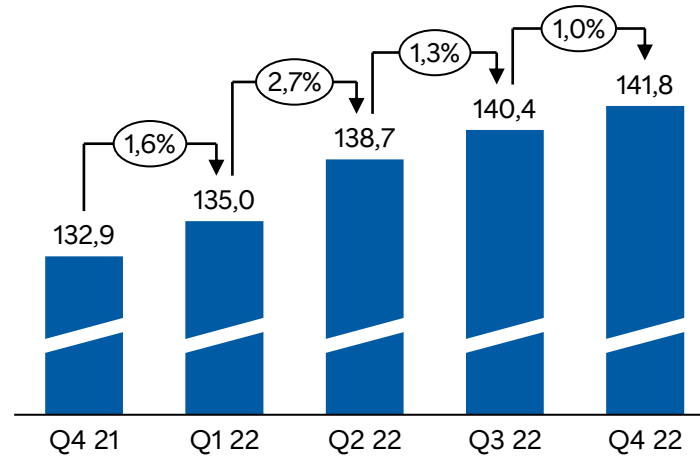
Innskudd

Variabel men tilfredsstillende utvikling i kvartalene

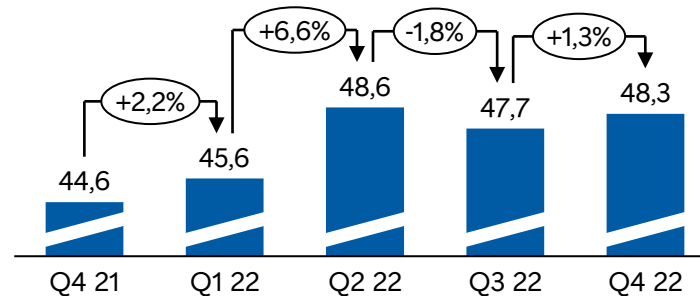
Innskuddsdekning på 58 prosent (57 prosent)

Personmarked

Utlån

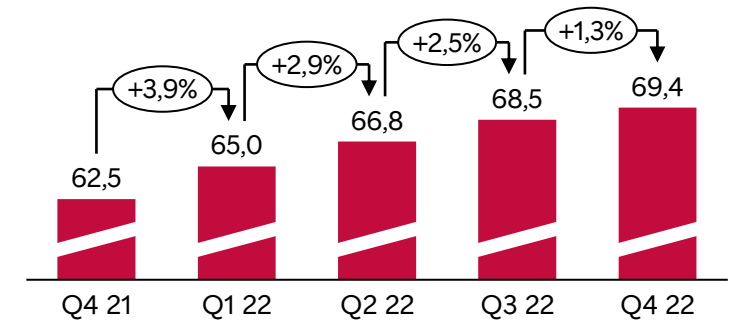


Innskudd

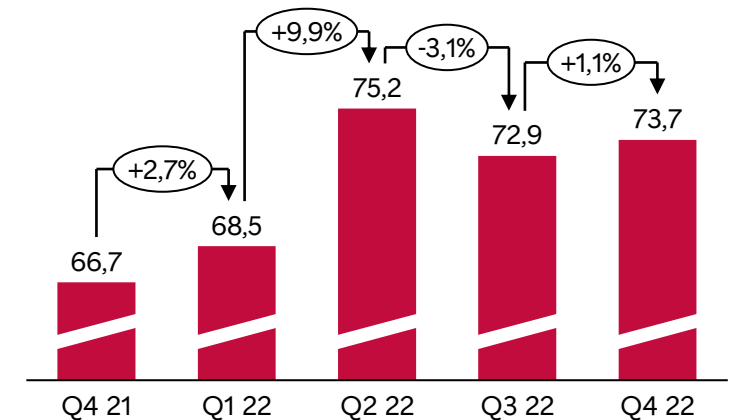


Næringsliv

Utlån



Innskudd



Tapsutsatte lån

Nedgang i Q2 22 som følge av lavere eksponering på to offshore engasjementer

Konservative vurderinger lagt til grunn

Tapsutvikling (mill kr)

■ Utlån til kunder i trinn 3
— I prosent av brutto utlån

