



## Foreløpig årsregnskap 2020 Fjerde kvartal 2020

5. februar 2021

Jan-Frode Janson, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

Vegard Helland, konserndirektør Næringsliv



## Privatmarked

Utlånsvekst 9,4 mrd

Innskuddsvekst 4,9 mrd



EM1 Midt-Norge

har solgt 512 flere  
boliger enn i fjor



## Bedriftsmarked

Utlånsvekst 5,6 mrd

Sterk vekst i leasing til SMB



Økte inntekter:

Regnskapshuset 6 %

Markets 34 %

# SMN med høy aktivitet gjennom pandemien, og sterk vekst innenfor alle forretningsområder

I år har konsernets bredde og robusthet vært ekstra viktig - og SMN styrker posisjonen som det ledende finanshuset i regionen

**God underliggende drift i et utfordrende år;** resultatet for 2020 viser topplinjevekst og god kostnadskontroll

**Resultatet er like fullt preget av høye tapsavsetninger,** hovedsakelig som følge av korona og fra offshoreporteføljen

**Konsernet er solid kapitalisert,** i finansiell posisjon til fortsatt vekst og med god utbyttekapasitet

**Gode utsikter for videre vekst, styrket markedsandel og økt effektivitet**

Gjennom **Ett SMN** implementeres tiltak som skal gi kundeorientert og forenklet distribusjon, økt digitalisering og mer effektiv drift

**Med hjerte for lokalsamfunnet.** Hvert år bidrar samfunnsutbyttet til små og store formål som skal gjøre Midt-Norge bedre og mer bærekraftig

# Resultat 2020

## Overskudd

1.978 mill kroner (2.563)

---

## Egenkapitalavkastning

10,0 % (13,7)

---

## Ren kjernekapitaldekning

18,3 % (17,2) \*

\* Ren kjernekapitaldekning hensyntatt 50 % utdeling

Fjerde kvartal 2020

**Driftsresultat før finans og tap 2.378 mill kr (2.179)**  
Tap 951 mill kr (299)

Gevinst Forsikring 340 mill kr (460)

Avsatt til omstilling 83 mill kr

**Utlånsvekst 9,0 % (4,7)**

**Innskuddsvekst 13,5 % (6,6)**

**Bokført verdi per EKB 94,71 kr (90,75)**

Resultat per EKB 8,87 kr (12,14)

**Foreslått utbytte 4,40 kr (5,00)**

Hvorav 1,30 kr utbetales i april. Styret gis fullmakt til å utbetale inntil 3,10 kr etter 30. september gitt at forholdene tillater det

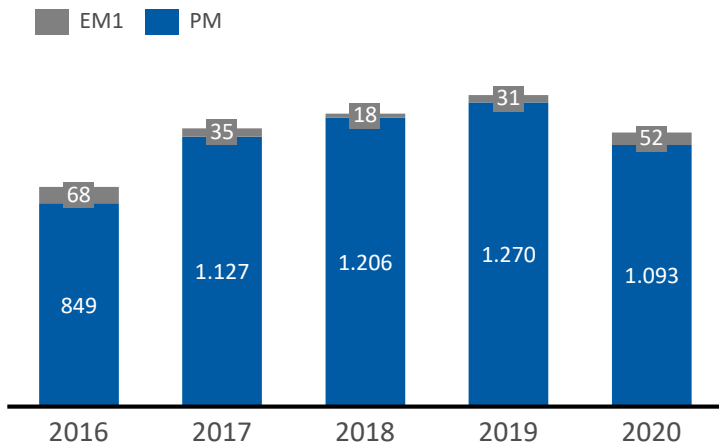
# Høy vekst innenfor personmarkedet i 2020

Lav rente gir press på renteinntekter. Redusert forbruk, økt sparing og rekordhøyt boligsalg

## Personmarkedet

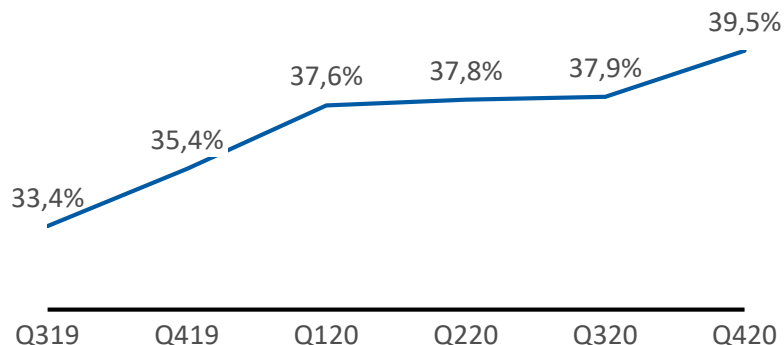


Resultat før skatt (mill kr)



## Samhandling og felles konsepter innenfor bank og megler gir økte finansieringsandeler

Andel av boliger finansiert av SpareBank1 SMN, kjøpt gjennom EiendomsMegler 1 (%)



Kilde: Eiendomsverdi

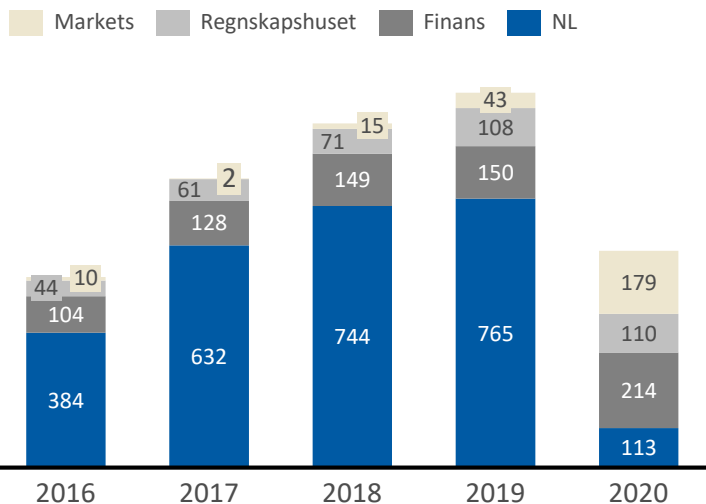
# I 2020 har bredde og robusthet vært ekstra viktig

## Høye tap på utlån, men vekst i bredden og betydelig økte inntekter fra Markets

### Bedriftsmarked



Resultat før skatt (mill kr)



Fjerde kvartal 2020

### Markets med høy aktivitet og sterk inntektsøkning fra forretningsområdene

#### Norway's #1 ranked Equity Research Analysts

<b>Chief Equity Strategist</b> #1 Strategy  Peter Hermanrud	<b>Chief Economist</b> #1 Macro  Harald Magnus Andreassen	<b>Head of Credit Research</b> #1 Credit  Pål Ringholm	
<b>Equity Research Analyst</b> #1 TMT  Petter Kongsli	<b>Equity Research Analyst</b> #1 Consumer Goods  Øyvind Mossige	<b>Equity Research Analyst</b> #2 E&P  Teodor Sveen-Nilsen	<b>Equity Research Analyst</b> #2 Renewables  Jonas Meyer

Source: Kapital

# Koronakrisen har ført til stor usikkerhet og varig endring

Økt smitte

Lavkonjunktur

Virusmutasjon

Permitteringer

Krisepakker

Fungerer vaksinen på  
mutert virus

Økt konkurssfare

Kaos i USA

Arbeidsledighet

Hvor lenge kan  
myndighetene gi støtte

Norge klarer seg godt  
sammenlignet med resten av  
verden

Tiltakene og  
krisepakkene fungerer

Relativt få smittede i Norge

Aksjemarkedet i all time  
High

Alt vil bli som før

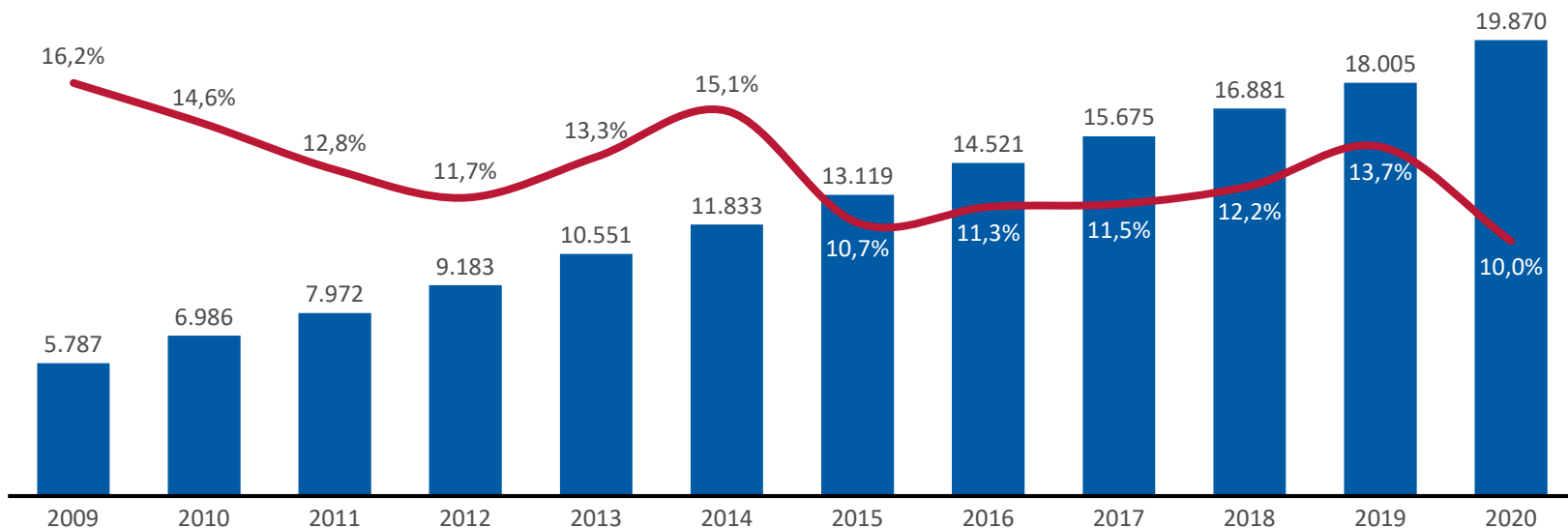
Folk er blitt superdigitale

## Lønnsom over tid

### Tilfredstillende lønnsomhet også i 2020, med høye tap og lavt rentenivå

— Egenkapitalavkastning (%)

■ Gj. sitt egenkapital (mill NOK) ex hybridkapital







## 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 %

16,9 %

### Solid

Ren kjernekapitaldekning 16,9 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

### Effektiv

Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet.

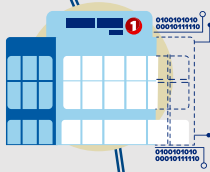


# Strategiske prioriteringer 2020-2023

Skape Ett SMN



Øke digitalisering og bruk av innsikt



Integrere bærekraft i forretningen



Lede an i utviklingen av sparebank-Norge



Utnytte kraften i Eiermodellen



Fjerde kvartal 2020

I 2020 har lønnsomhetsprosjektet Ett SMN pågått med full styrke. Ny distribusjonsmodell, bedre kundetilbud og redusert kostnadsbase; prosjektet er i implementeringsfase, og i 2021 skal gevinstene realiseres.

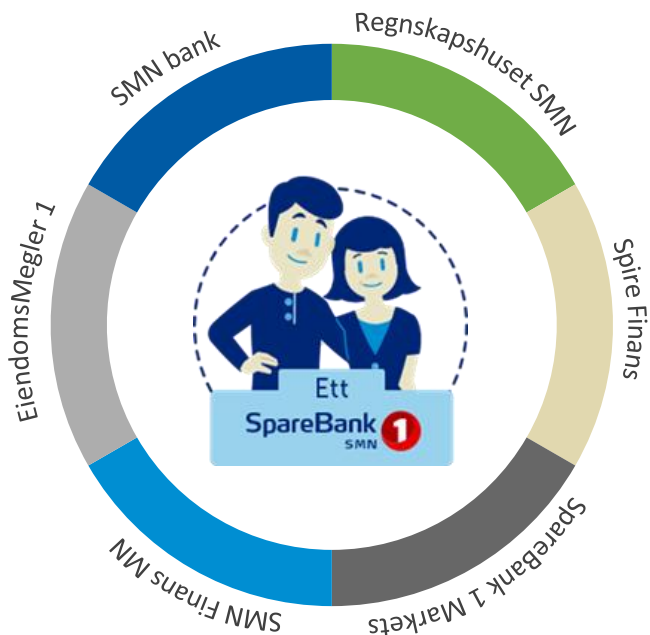
**Digitalisering og bedre utnyttelse av innsikt skal rigge SMN for fremtiden**  
For økt salg, bedre kundeopplevelser og lavere kostnader i konsernet

**SMN har vedtatt ny strategi for bærekraft**  
SMN skal stimulere til bærekraftig utvikling i regionen

**SMN skal lede an i utviklingen av sparebank-Norge**  
Markedsledende finanshus, lokal forankring og eierskap i SB1-alliansen gjør SMN godt posisjonert ved konsolidering blant norske sparebanker

**Eiermodellen og en sterk merkevare skal foredles videre**  
SMN skal styrke posisjonen og skape verdier for kunder, ansatte og eiere

# Ett SMN



Fjerde 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

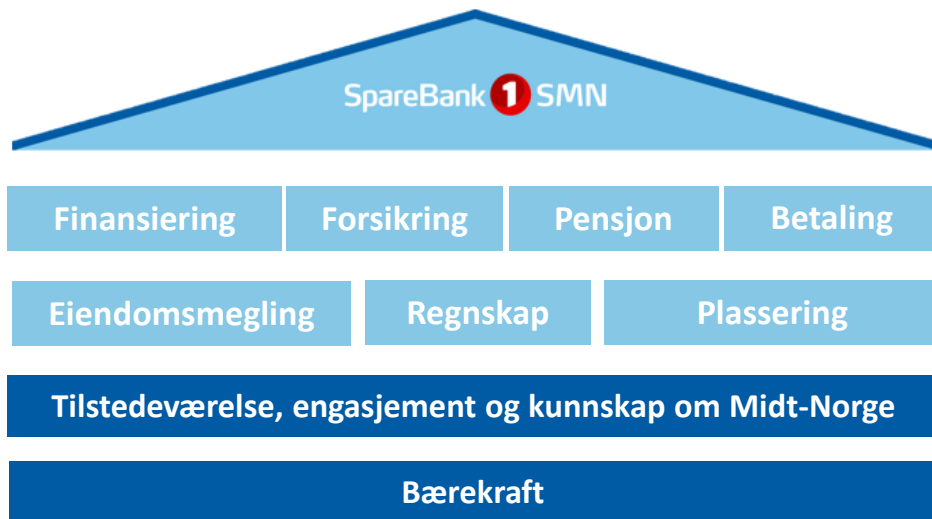
4

## 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 for vekst og lønnsomhet

## Finanssenter – fysisk og digitalt



- **Det etableres 17 finanssentre** - sterk lokal tilstedeværelse står fortsatt sentralt
- **Økte inntekter** gjennom nye kunder, økt bredde, redusert avgang og bedre prisoppgåelse
- **Videreutvikling av produkter og tjenester på tvers** av forretningsområdene (PM + EM1, Bank + Regnskap)
- **Styrker digital og direktebetjent kanal** for effektiv betjening
- Økt bruk av **analytisk innsikt** i oppfølging og salg

# Det beste fra to verdener - med relasjon og rådgivning som utgangspunkt

## NYHET! Bank+Regnskap

Med bank, regnskapssystem og regnskapsfører på ett sted sparer du både tid og penger.

[Les alt om Bank+Regnskap](#)



# Ny strategi for bærekraft

## SMN skal stimulere til bærekraftig utvikling



### Pådriver for grønn omstilling

- Grønn omstilling i egen drift
- Stimulere til grønn omstilling gjennom kundetilbudet
- Kompetanseløft for kundene



### Partner for inkluderende samfunnsutvikling

- Kompetanseutvikling for egne ansatte
- Likestilling og mangfold i konsernet
- Styrke sosiale rettigheter i produkter og tjenester
- Stimulere innovasjon og bærekraftig økonomisk vekst gjennom kundetilbudet



### Veiviser for ansvarlig forretningskultur

- Etiske standarder
- Data- og cybersikkerhet
- Standarder for innkjøp og ansvarlig markedsføring
- Økonomisk kriminalitet og korrupsjon

# Sparebankmodellen viser styrke i krisetider

## Samfunnsutbyttet gjør Midt-Norge bedre og mer bærekraftig

### 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



### Glimt fra koronadugnaden 2020



#### Kreativitet og nytenking

Artister og kulturbransjen fikk stipend for å utvikle nye prosjekter.



#### Sommeraktiviteter for barn

Mer enn 10.000 barn og unge fikk delta på sommeraktiviteter.



#### Det ble korps på 17. mai!

Over 200 korps fra hele Midt-Norge fikk støtte til koronatilpasset feiring.



#### 750 unge fikk sommerjobb

Vi spleiset på lønna med lokalt næringsliv og ga ungdommer muligheten til å jobbe.



#### Kulturopplevelser for alle

Vi brakte kulturen til folket og inviterte til utendørskonsserter og drive-in kino.



#### Hjertevarm jul for de eldre

I år gikk vår julegave til de eldre. Vi bidro med musikk og juleglede på sykehjem.





## SpareBank 1 SMN (MING)

- en attraktiv investering også i usikre tider

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 

## Finansiell informasjon

Kjell Fordal,  
finansdirektør

## Resultat fjerde kvartal 2020

### Overskudd

450 mill kroner (346)

---

### Egenkapitalavkastning

8,9 % (7,1)

---

### Ren kjernekapitaldekning

18,3 % (17,2)

Driftsresultat før finans og tap 600 mill kr (556)  
Tap 242 mill kr (103)

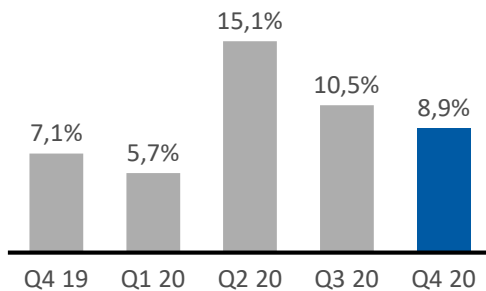
Avsatt til omstilling 83 mill kr

Utlånsvekst PM 1,6 % (2,0) NL 2,5 % (0,3)  
Innskuddsvekst PM 0,1 % (0,9), NL 3,8% (4,0)

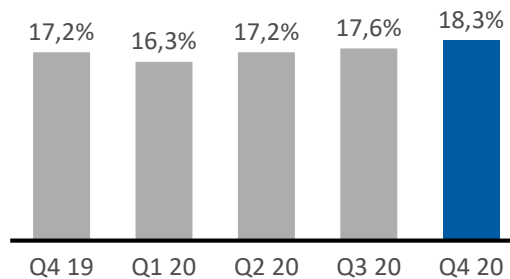
Resultat per EKB 1,99 kr (1,60)

# Resultatet i 2020 preget av høye tap. God soliditet

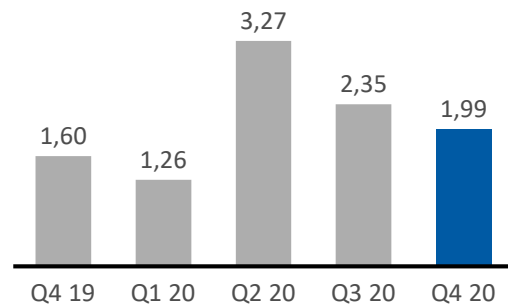
## Egenkapitalavkastning



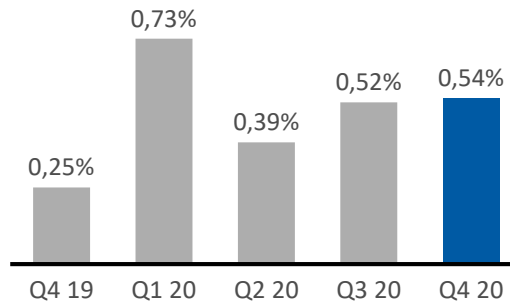
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap på utlån i prosent av totale utlån



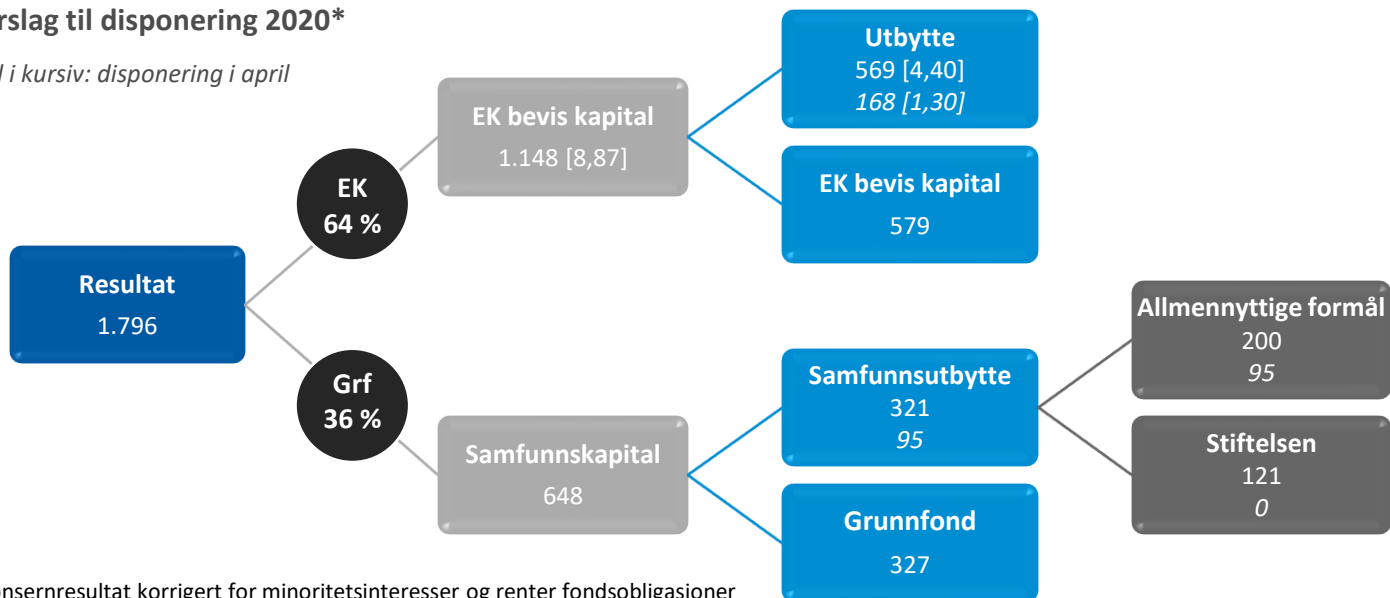
Fjerde kvartal 2020

## Foreslått utbytte 4,40 kr per egenkapitalbevis, i henhold til bankens utbyttepolitikk

- På bakgrunn av Finansdepartementets tilrådning utbetales 1,30 kr i april
- Styret gis fullmakt til å utbetale inntil 3,10 kr etter 30. september gitt at forholdene tillater det

### Forslag til disponering 2020\*

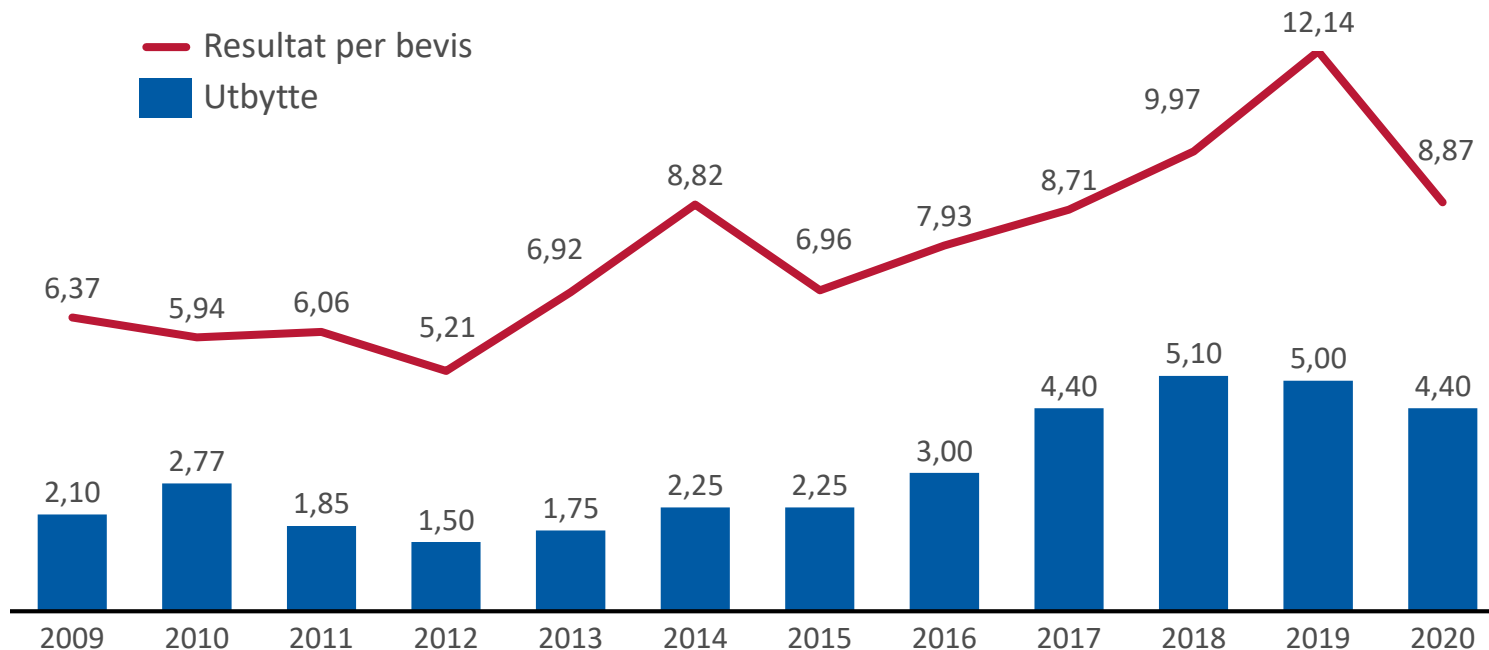
Tall i kursiv: disponering i april



\* Konsernresultat korrigert for minoritetsinteresser og renter fondsobligasjoner

Fjerde kvartal 2020

## Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

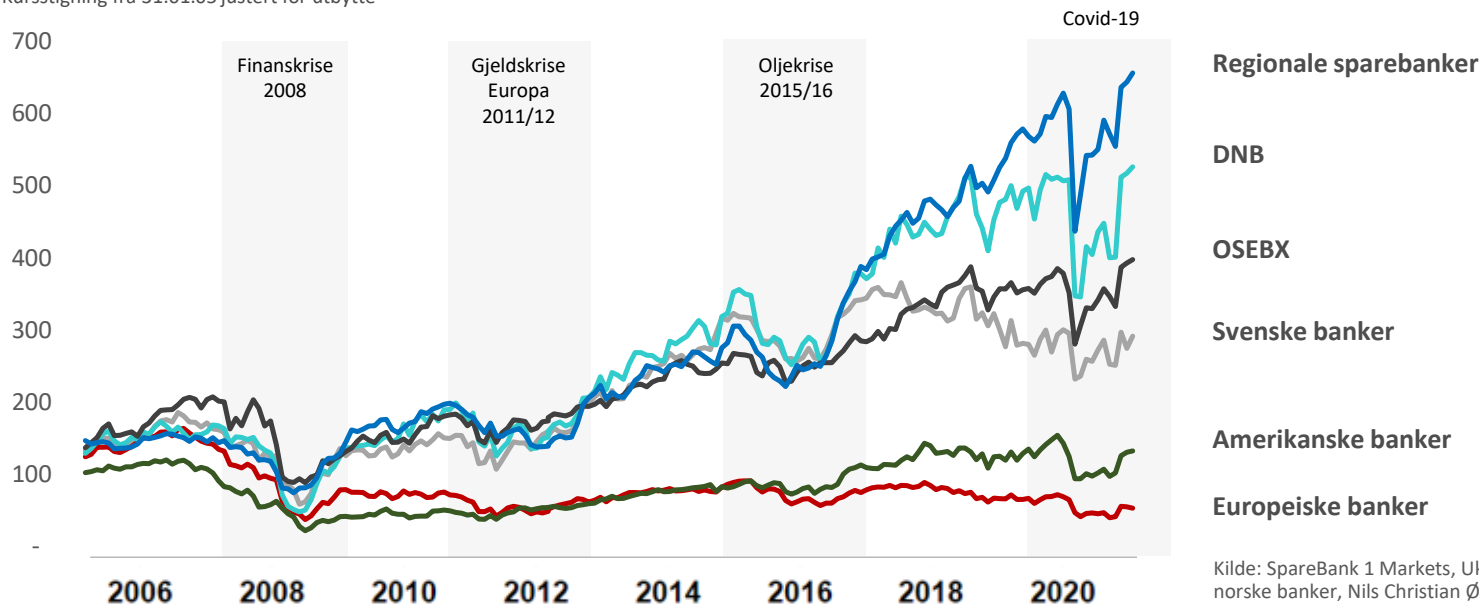




# Norske banker er tilpasningsdyktige til endrede rammebetingelser

## Totalavkastning i % - utvalgte banker siste 15 år\*

\*Kurstigning fra 31.01.05 justert for utbytte

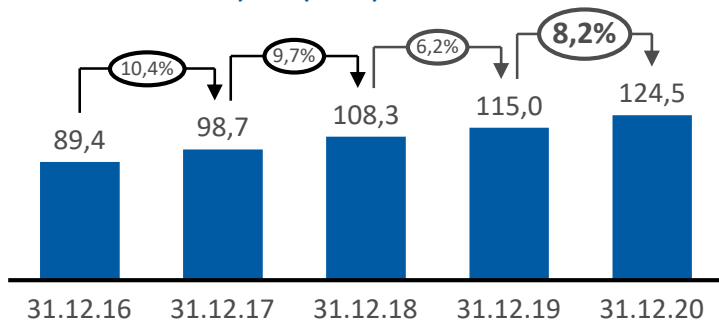


## God drift

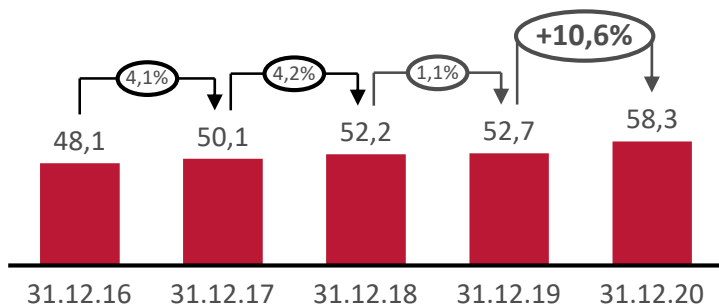
NOK mill	2020	2019	Endring	Q4 20	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19
Rentenetto	2.759	2.687	72	688	695	666	710	697
Provisjonsinntekter	2.572	2.290	283	757	638	607	570	579
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>5.331</b>	<b>4.976</b>	<b>354</b>	<b>1.445</b>	<b>1.333</b>	<b>1.273</b>	<b>1.280</b>	<b>1.276</b>
Driftskostnader	2.952	2.797	155	845	685	706	716	720
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>2.378</b>	<b>2.179</b>	<b>199</b>	<b>600</b>	<b>648</b>	<b>567</b>	<b>564</b>	<b>556</b>
Tap på utlån og garantier	951	299	652	242	231	170	308	103
<b>Driftsresultat etter tap</b>	<b>1.427</b>	<b>1.880</b>	<b>-453</b>	<b>357</b>	<b>417</b>	<b>397</b>	<b>256</b>	<b>453</b>
Tilknyttede selskaper	341	419	-78	117	170	177	-123	8
Gevinst forsikring	340	460	-120				340	
Avkastning finansielle inv.	269	322	-53	80	34	271	-116	9
<b>Resultat før skatt</b>	<b>2.378</b>	<b>3.081</b>	<b>-703</b>	<b>554</b>	<b>621</b>	<b>845</b>	<b>357</b>	<b>469</b>
Skatt	400	518	-118	104	102	126	67	123
<b>Overskudd</b>	<b>1.978</b>	<b>2.563</b>	<b>-585</b>	<b>450</b>	<b>519</b>	<b>719</b>	<b>290</b>	<b>346</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>10,0 %</b>	<b>13,7 %</b>		<b>8,9 %</b>	<b>10,5 %</b>	<b>15,1 %</b>	<b>5,7 %</b>	<b>7,1 %</b>

## Totale utlån 183 mrd kroner, vekst 9,0 % i 2020

### Utlånsvekst PM 8,6 % (CAGR)



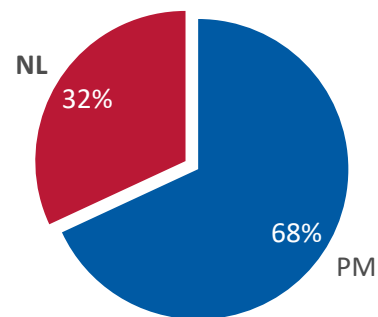
### Utlånsvekst NL 5,0 % (CAGR)



### God utlånsvekst

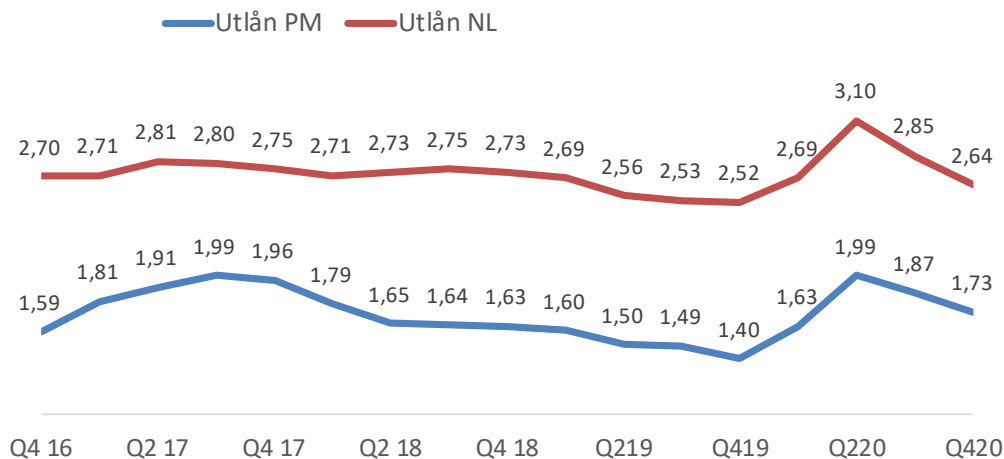
- Markedsvekst boliglån 4,8 prosent (K2) siste 12 måneder (november 2020)
- Høy boliglånsvekst, særlig innenfor LO-segmentet
- Veldiversifisert utlånsvekst til næringslivet i hele markedsområdet, primært mindre bedrifter

### Utlånsfordeling



# Utlånsmarginer

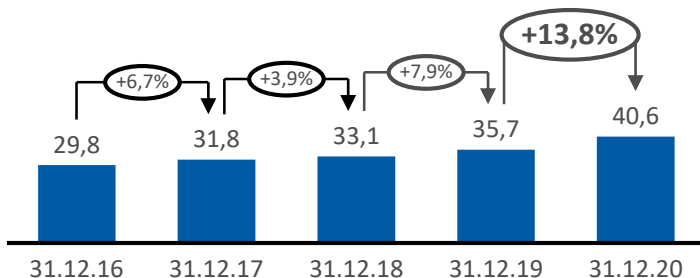
## Marginer utlån PM og NL



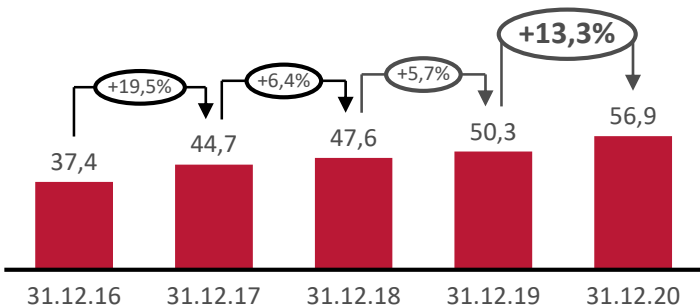
- Styringsrenten ned til 0 i juni, og fall i NIBOR med 145 punkter i 2020 har styrket marginene
- To rentenedsettelsler på boliglån gjennomført i 2020
- Økt NIBOR i fjerde kvartal gir nedgang i fjerde kvartal

## Innskudd 97,5 mrd kroner, vekst 13,5 % i 2020

### Innskuddsvekst PM 8,0 % (CAGR)



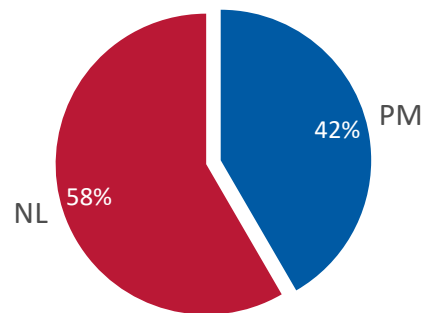
### Innskuddsvekst NL 11,1 % (CAGR)



### Meget god innskuddsvekst

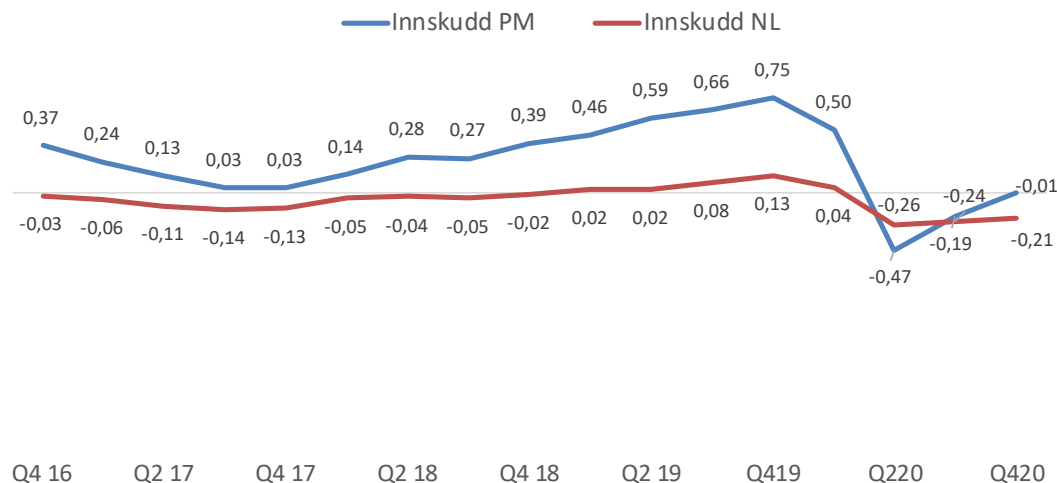
- God innskuddsvekst fra både privatkunder og næringslivskunder. Redusert privat forbruk fra andre kvartal 2020 har gitt økte innskudd fra privatkunder
- Innskuddsdekning 53 prosent (51 prosent)
- Av innskudd fra næringsliv kommer 23 prosent fra offentlig sektor

### Innskuddsfordeling



# Innskuddsmarginer

## Marginer innskudd PM og NL



- Betydelig fall i NIBOR i 2020 har svekket marginene
- Rentenedsettelse også på innskuddsprodukter i 2020
- Marginer i tredje og fjerde kvartal gir et riktig uttrykk for nivået målt mot NIBOR med dagens produktprising

*Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders Nibor*



# Endring rentenetto

## Endring 2019 – 2020

Netto renteinntekter 2020	2.759
Netto renteinntekter 2019	<u>2.687</u>
<b>Endring</b>	<b>72</b>

### **Fremkommer slik:**

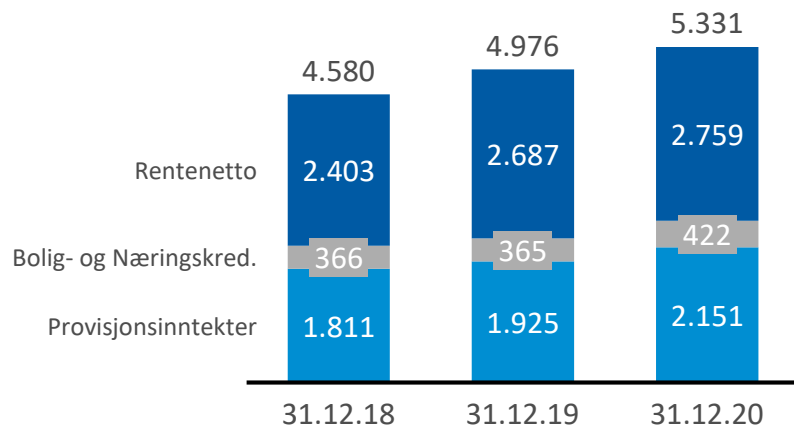
Utlånsgebyrer	2
Utlånsvolum	133
Innskuddsvolum	29
Utlånsmargin	341
Innskuddsmargin	-390
Forrentning egenkapital	-124
Finansiering og likviditetsbeholdning	13
Datterselskaper	<u>68</u>
<b>Endring</b>	<b>72</b>

## 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



- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

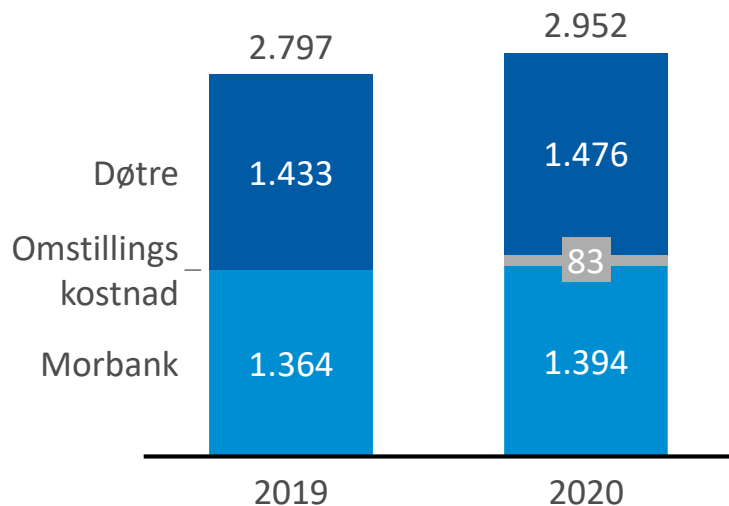
Fjerde kvartal 2020

## Andre inntekter 2020 og 2019

<i>mill kr</i>	2020	2019	Endring
Betalingstjenester	219	233	-14
Kredittkort	59	59	0
Sparing og forvaltning	109	100	9
Forsikring	195	183	12
Garanti provisjoner	48	51	-3
Eiendomsmegling	392	390	2
Regnskapstjenester	506	473	33
Verdipapirtjenester	577	386	191
Øvrige provisjoner	45	49	-4
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>2.151</b>	<b>1.925</b>	<b>226</b>
Provisjoner Boligkreditt	408	349	59
Provisjoner Næringskreditt	13	16	-3
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>2.572</b>	<b>2.290</b>	<b>283</b>

## Kostnadsvekst på 2,6 prosent i 2020 (eks omstillingskostnad)

### Kostnader 2019 og 2020



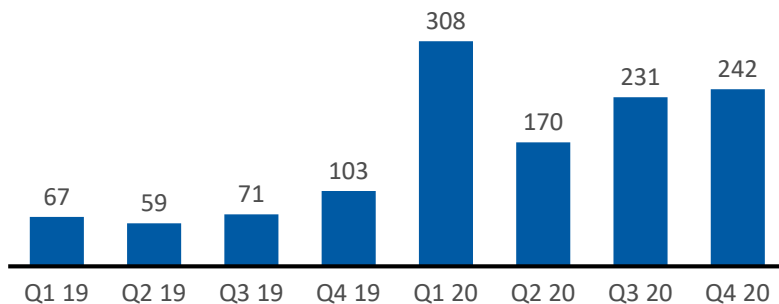
- Flere årsverk i 2020 enn i 2019, lønnsvekst og utviklingskostnader gir noe kostnadsvekst i banken
- Avvikling av BN Bolig i 2019 reduserer kostnader i datterselskaper.
- Økt variabel godtgjørelse i SB1 Markets som følge av høy kundeaktivitet

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

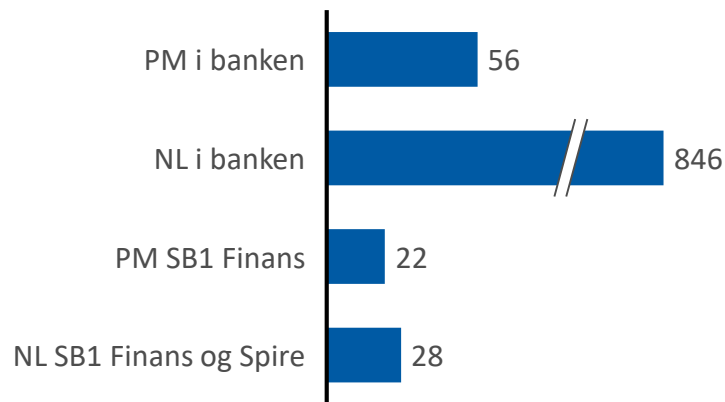
- Effektiv distribusjon
- Konsernorientert organisering av konsernet
- Reduksjon av drifts- og IT-kostnader i alle forretningsområdene
- Reduksjon på 100 årsverk i 2021

## Økte tap i 2020 på oljerelatert virksomhet og som følge av koronakrisen

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



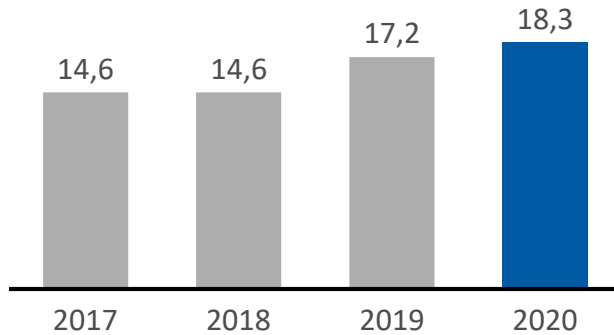
Fordeling tap 31. desember 2020



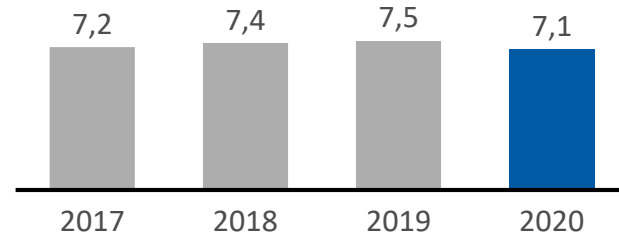
Tap på utlån utgjorde 0,54 % (0,18 %) av brutto utlån i per 31. desember 2020

# Kapitaldekning

## Ren kjernekapitaldekning



## Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)





**SpareBank**  
SMN



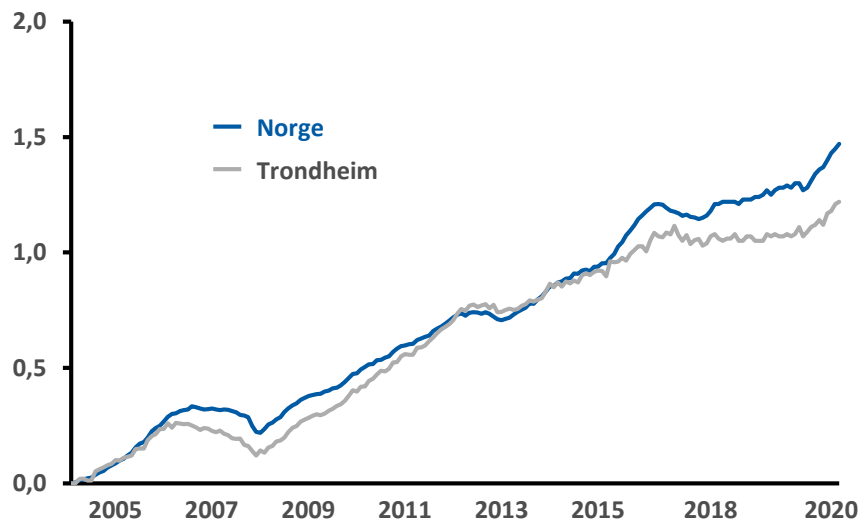
## **Marked og kreditt**

Vegard Helland,

konserndirektør Næringsliv

# Tiltakende boligprisvekst i Trondheim

## Boligprisutvikling 2005 – 2020



Kilde: SSB for boligpriser

Fjerde kvartal 2020

## Tror boligprisene vil øke med fem prosent før sommeren

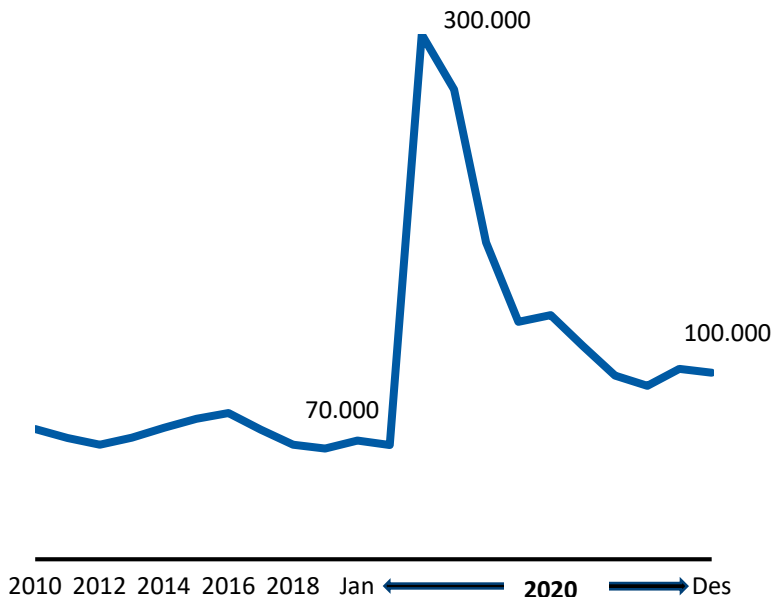
*Dette sier eiendomsmeglere om 2021: Boligprisene i Midt-Norge vil øke med fem prosent første halvår, samtidig som totalmarkedet reduseres med opptil 15 prosent.*



# Arbeidsledigheten økte fra 70.000 i januar til 300.000 i mars

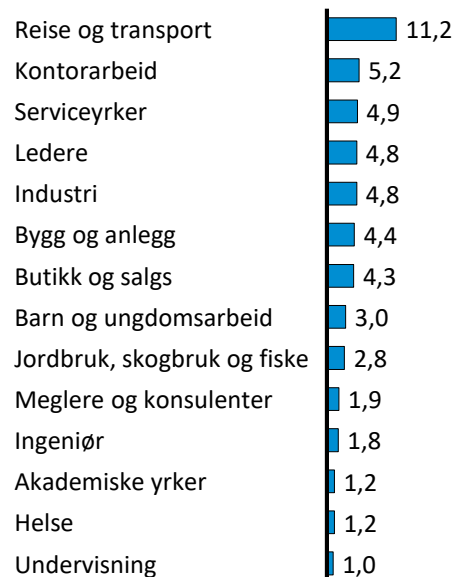
## Hurtig opp, forholdsvis hurtig ned og med store variasjoner innen stillingskategorier og fylker

Antall arbeidsledige i Norge siden 2012

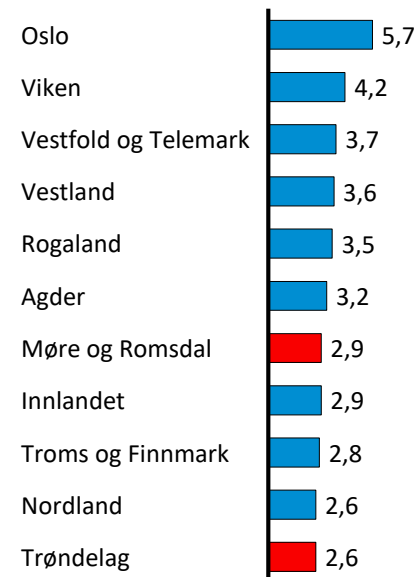


Kilde: Nav  
Fjerde kvartal 2020

Per bransje (% - des20)



Per fylke (% - des20)





# Hotell- og restaurantbransjen rammes hardest av koronaen



**Hotell/restaurant**



**Varehandel (detalj/butikk)**



**Transport**



**Industri**



**Varehandel (engros/agentur)**



**Maritim industri/verft**



**Havbruk**



**Shipping**



**Media**



**IT**



**Privat tjenesteyting**



**Kommunikasjon**



**Fiskeri**



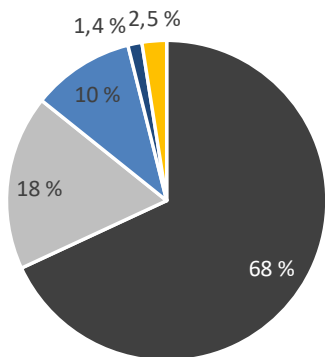
**Dagligvare**



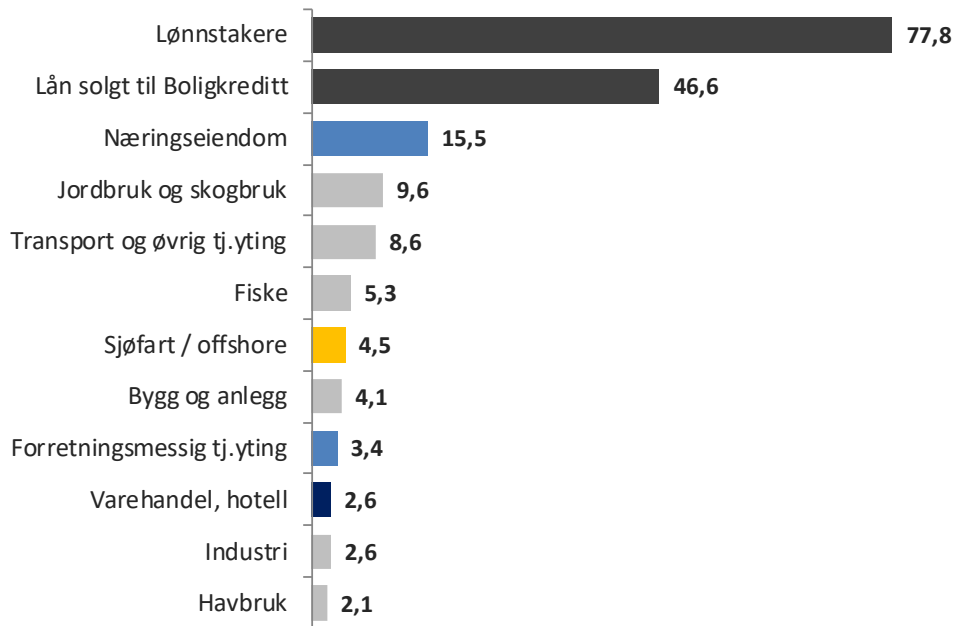
**Strømmetjenester**

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

Totale utlån 183 mrd kr

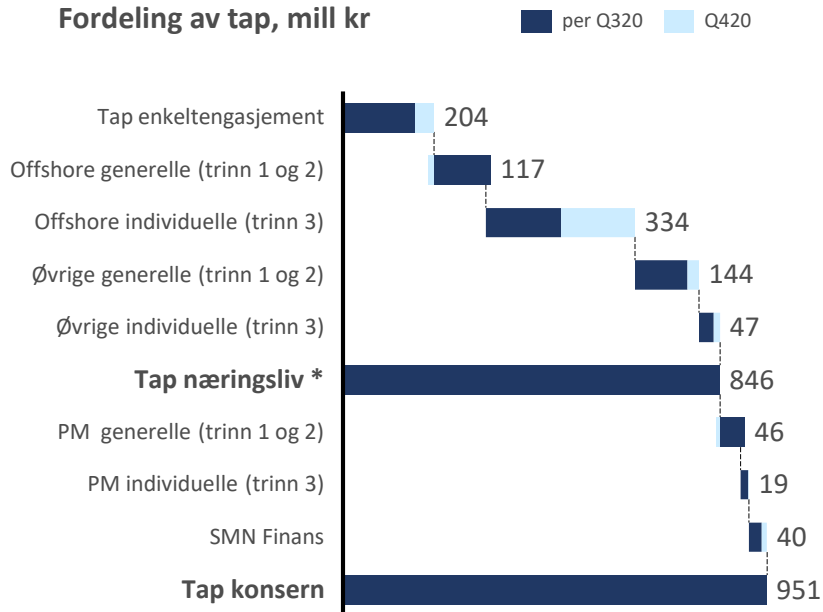


- Lønnstakere
- Svak påvirkning
- Moderat påvirkning
- Sterk påvirkning
- Sjøfart/offshore



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

### Fordeling av tap, mill kr



### Tap på 951 mill i 2020, hvorav 242 fra Q4

- Av konsernets totale tap på 951 mill kr er 846 mill kr fra næringslivsporteføljen i banken
- Tapene fra næringslivsporteføljen økte med 236 mill kr fra Q3, primært grunnet økte nedskrivninger til offshore
- Offshoreporteføljen har samlede tap på 451 mill kr, hvorav 155 mill kr i fjerde kvartal
- Tap fra PM-porteføljen er hovedsakelig generelle nedskrivninger

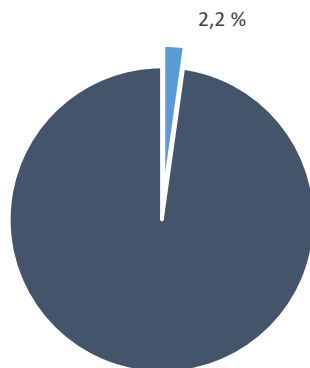
\* Næringsliv inkludert landbruksporteføljen

Fjerde kvartal 2020

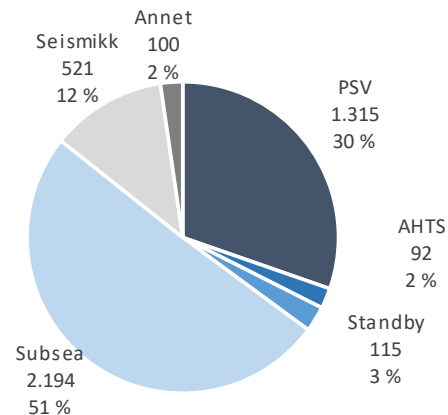
# Offshore service fartøy utgjør en liten andel av samlet eksponering (2,2 prosent)

## 18,8 prosent av offshore porteføljen er nedskrevet

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



Subsea og PSV største segmenter (EAD mill)

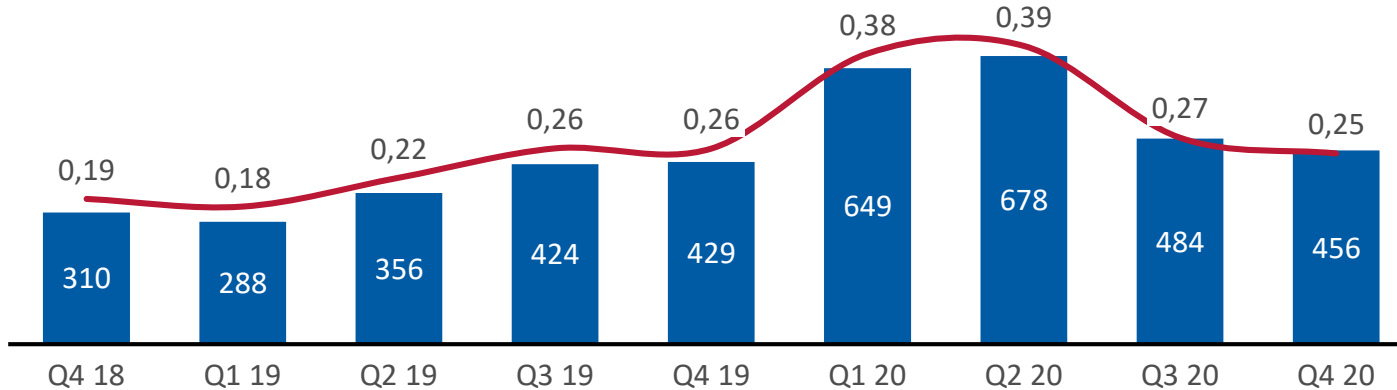


mill kr	EAD	Utlån	Nedskr. trinn 3	Nedskr. trinn 1/2	Sum nedskr	Andel av EAD
4 % Lav risiko	188	157	0	0	0,3	0,2 %
44 % Middels risiko	1.925	1.398	0	127	127	6,6 %
19 % Høy risiko	843	601	0	104	104	12,3 %
32 % Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.381	1.209	584	0	584	42,3 %
<b>100 % Totalt</b>	<b>4.337</b>	<b>3.364</b>	<b>584</b>	<b>231</b>	<b>816</b>	<b>18,8 %</b>

## Lavt betalingsmislighold, 0,25 prosent av brutto utlån per 31.12.2020

### 90 dagers mislighold

- Mislighold, mill kr
- Mislighold i %



## 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 2021

1. kvartal 7. mai 2021
2. kvartal 11. august 2021
3. kvartal 29. oktober 2021



SpareBank  
SMN



Vedlegg





**Norges største egenkapitalbevisbank**

Fjerde kvartal 2020

## Finanshus med bredt produktspekter

Privatkunder  
**245 700**

Næringslivskunder  
**15 560**

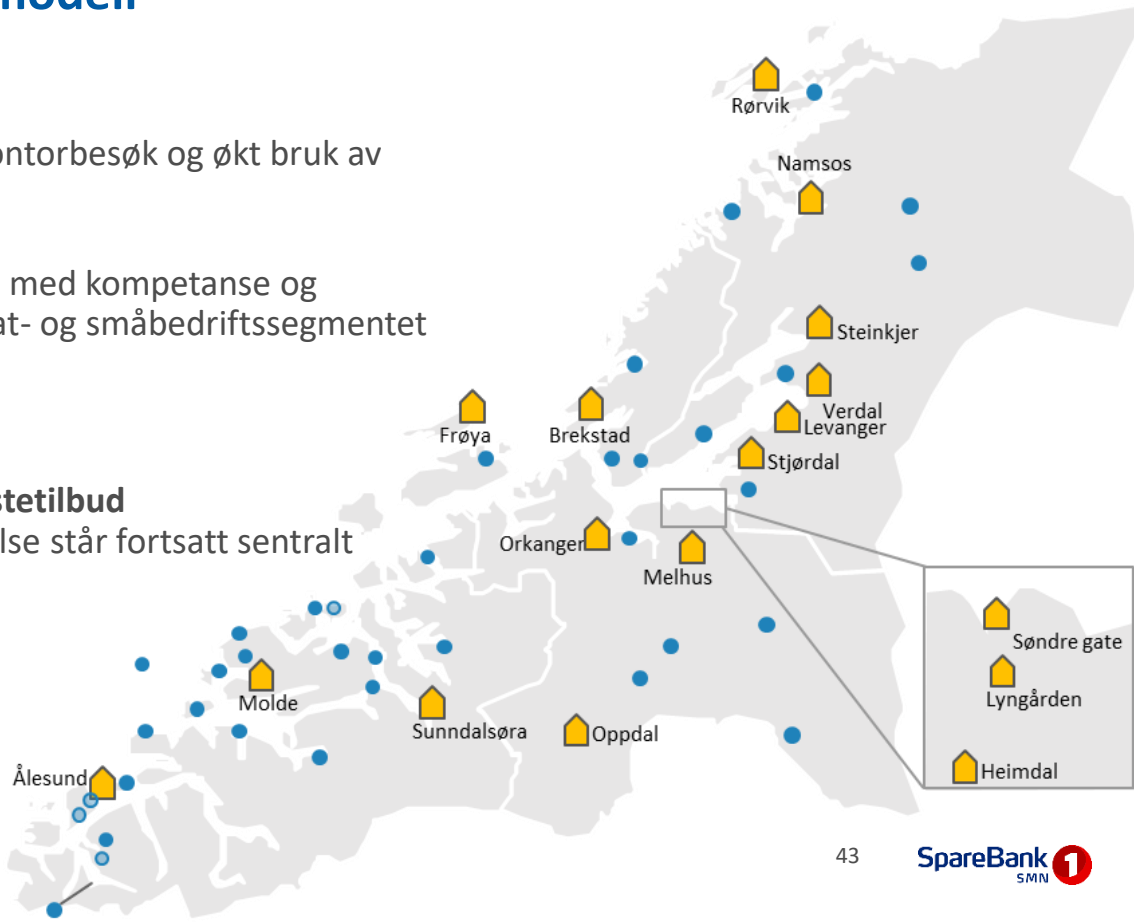
Utlån  
**183 mrd**

Markedsleder i regionen  
Eier i SpareBank 1-alliansen



# Ny og effektiv distribusjonsmodell

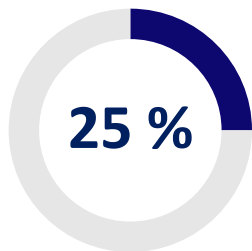
- **Skifte i digital atferd** med nedgang i kontorbesøk og økt bruk av digitale løsninger
- **Styrker digital og direktebetjent kanal** med kompetanse og kapasitet for effektiv betjening av privat- og småbedriftssegmentet
- **Nye digitale kundeløsninger**
- **17 finanssentre med komplette tjenestetilbud**  
færre kontorer, men lokal tilstedeværelse står fortsatt sentralt



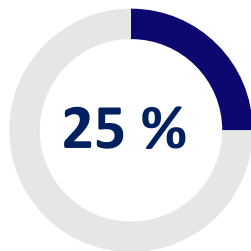
# Nummer 1 på finansielle tjenester i Midt-Norge

## Markedsandeler

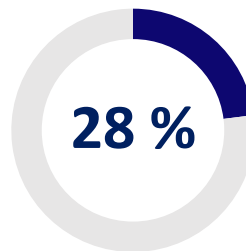
Hovedbank privat



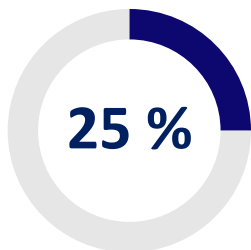
Hovedbank SMB



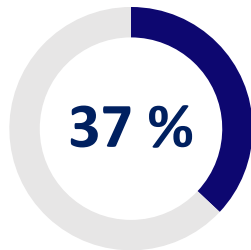
Pant boliglån



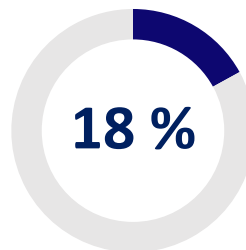
Regnskap



Eiendomsmegling



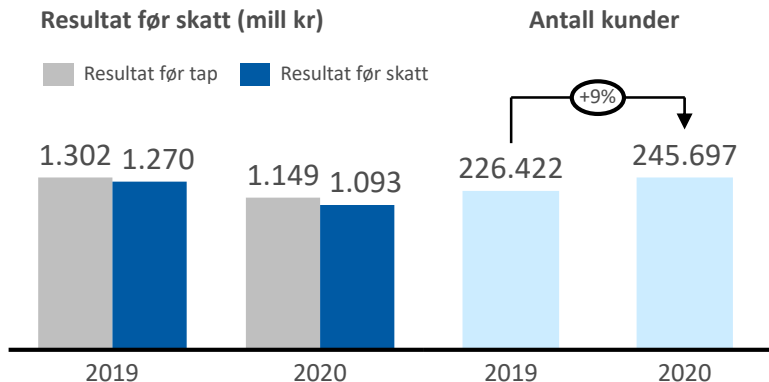
Salgspantlån



# Høy vekst, men lavt rentenivå og høye tap trekker ned resultatet fra bankdriften

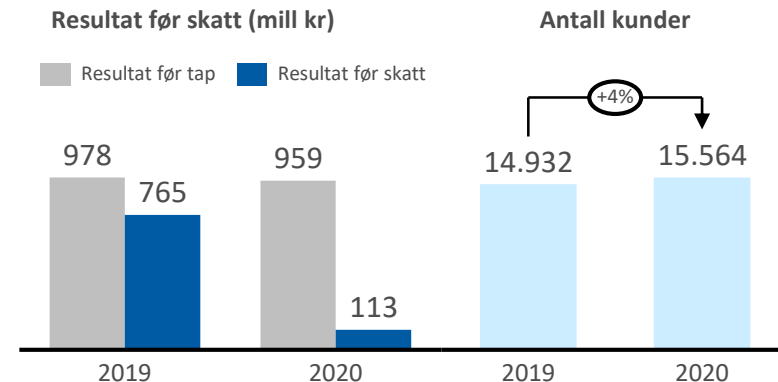
## Privatmarked

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



## Næringsliv

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

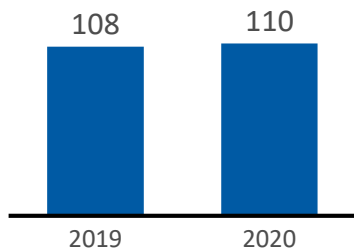


# God utvikling i regnskap og megler styrker posisjonen i privat- og bedriftsmarkedet



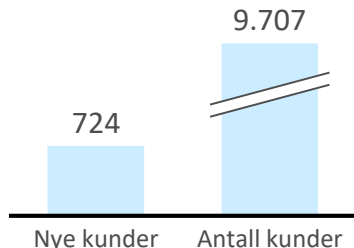
- Regnskapshus i vekst som følge av oppkjøp og organisk vekst
- God inntektsutvikling i bransje lite påvirket av covid-19
- Konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen

Resultat før skatt (mill kr)



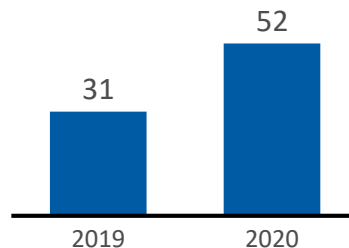
Antall kunder

2020

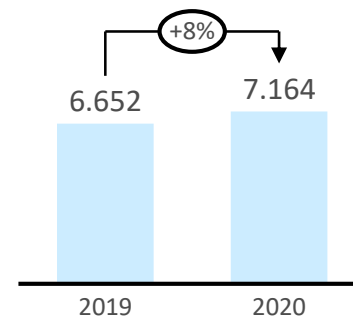


- Markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal
- Høy aktivitet og godt salg i en tradisjonelt rolig sesong, godt hjulpet av rekordlav boliglånsrente
- Bidrar til vekst i bankens privatmarkedsportefølje

Resultat før skatt (mill kr)



Antall boligsalg



## Vekst i leasing og høy aktivitet i kapitalmarkedet

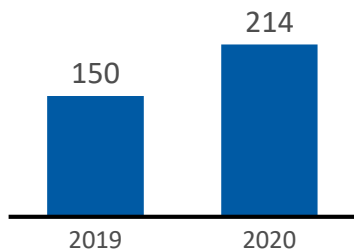


- Solid markedsposisjon innenfor leasing til bedriftsmarkedet og billån til privatkunder. Nytt produkt; fakturakjøp til SMB
- Sterk inntektsvekst fra leasing og billån fra god vekst og stabile marginer



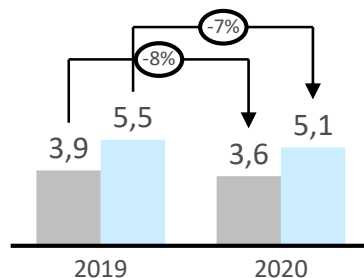
- Komplett spekter av kapitalmarkedstjenester
- Høy aktivitet innenfor i alle forretningsområder har gitt sterk innteks- og resultatutvikling i 2020

Resultat før skatt (mill kr)

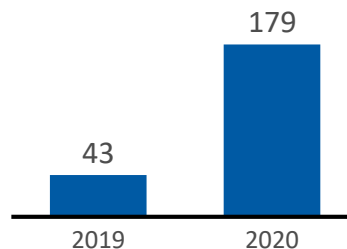


Utlån (mrd kr)

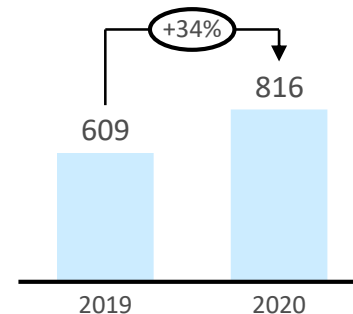
Leasing Billån



Resultat før skatt (mill kr)

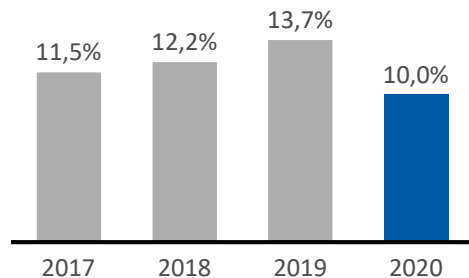


Inntekter (mill kr)

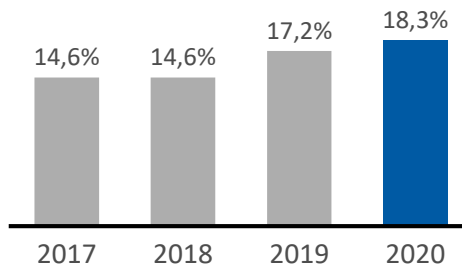


# Resultatet i 2020 svekket på grunn av økte tap. Sterk soliditet

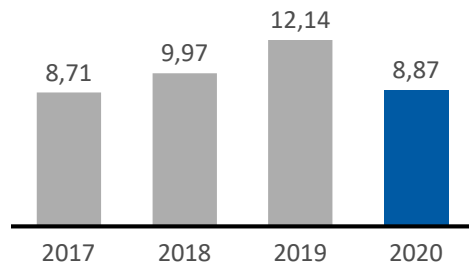
## Egenkapitalavkastning



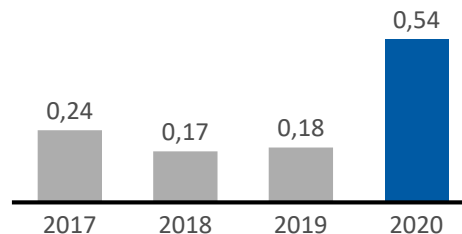
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis

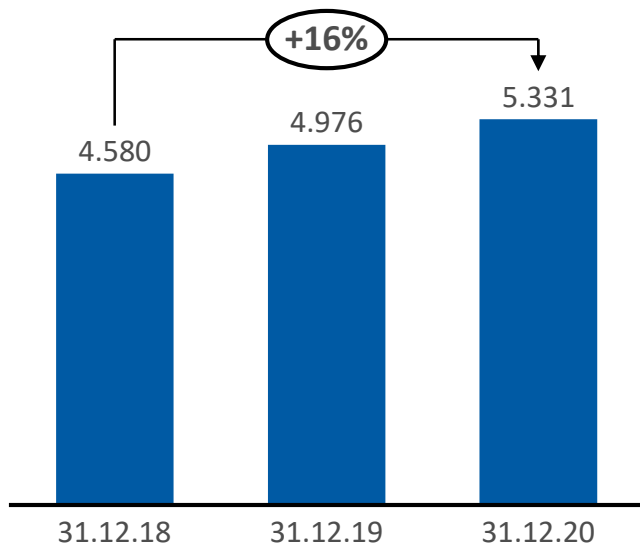


## Tap i prosent av utlån

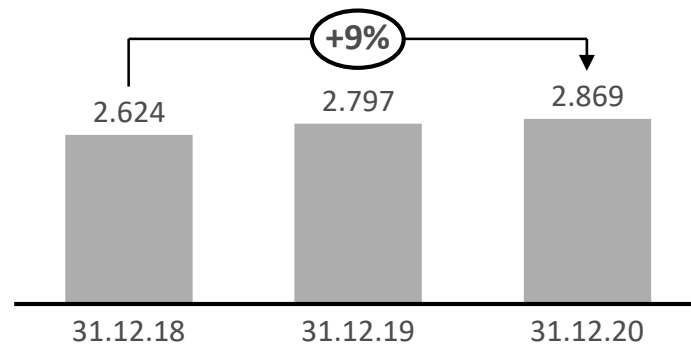


# Sterk inntektsvekst, moderat kostnadsvekst

## Driftsinntekter



## Driftskostnader eks 83 mill i omstillingskostnad i 2020



## Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	2020	2019	Endring	Q4 20	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19
Betalingstjenester	219	233	-14	56	54	51	59	65
Kredittkort	59	59	0	14	15	15	16	15
Sparing og forvaltning	109	100	9	32	27	28	22	31
Forsikring	195	183	12	51	49	48	47	47
Garantiprovisjoner	48	51	-3	6	14	15	13	15
Eiendomsmegling	392	390	2	93	111	105	83	93
Regnskapstjenester	506	473	33	111	105	141	148	102
Verdipapirtjenester	577	386	191	245	122	129	81	101
Øvrige provisjoner	45	49	-4	9	9	17	10	16
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>2.151</b>	<b>1.925</b>	<b>226</b>	<b>617</b>	<b>506</b>	<b>548</b>	<b>479</b>	<b>485</b>
Provisjoner Boligkreditt	408	349	59	136	128	57	88	90
Provisjoner Næringskreditt	13	16	-3	4	4	2	4	4
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>2.572</b>	<b>2.290</b>	<b>283</b>	<b>757</b>	<b>638</b>	<b>607</b>	<b>570</b>	<b>579</b>

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene



# Datterselskaper

## Resultat før skatt

<b>NOK mill (SMNs eierandel i parentes)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>	<b>Q4 20</b>	<b>Q3 20</b>	<b>Q2 20</b>	<b>Q1 20</b>	<b>Q4 19</b>
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	52	31	21	2	19	30	0	1
BN Bolig (datterselskap av EM1)	0	-30	30	0	0	0	0	-7
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)	110	108	2	22	21	40	27	27
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61 %)	214	150	64	63	59	46	47	35
SpareBank 1 Markets (67 %)	179	43	136	90	35	71	-15	4
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	6	48	-42	21	-3	7	-19	4
SpareBank1 SMN Spire Finans (100 %)	-30	-20	-10	-11	-7	-5	-8	-6
Andre selskaper	8	16	-8	2	1	2	3	4
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>540</b>	<b>347</b>	<b>193</b>	<b>189</b>	<b>125</b>	<b>191</b>	<b>36</b>	<b>62</b>

*Resultatene er selskapenes totalresultat*

## Produktselskaper i SpareBank 1-alliansen

### Resultatandel etter skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	2020	2019	Endring	Q4 20	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	194	252	-58	87	114	109	-115	-12
Gevinst Forsikring	340	460	-120	0	0	0	340	0
SpareBank 1 Boligkreditt (22,4 %)	18	26	-8	-4	11	41	-31	0
SpareBank 1 Næringskreditt (31,0 %)	18	21	-2	5	5	7	2	6
BN Bank (35,0 %)	120	113	8	36	34	27	23	28
SpareBank 1 Kreditt (17,5 %)	2	13	-11	0	0	2	0	0
SpareBank 1 Betaling (19,5 %)	-2	3	-4	1	-1	1	-2	-5
Andre selskaper	-8	-8	-1	-9	10	-9	0	-10
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>	<b>681</b>	<b>879</b>	<b>-197</b>	<b>117</b>	<b>172</b>	<b>177</b>	<b>217</b>	<b>8</b>

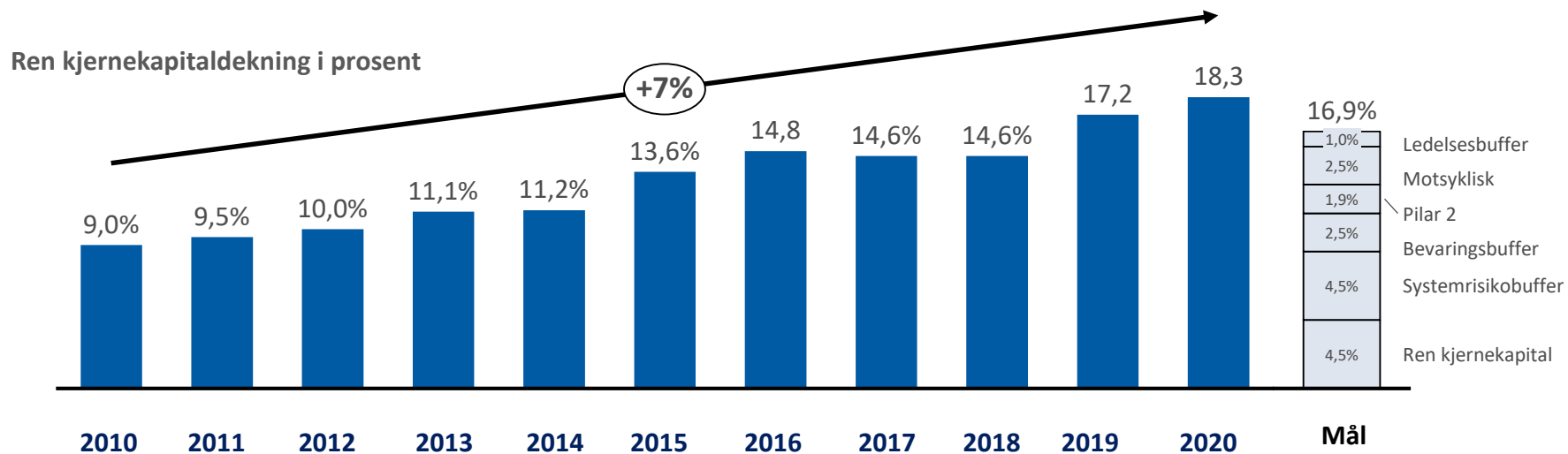
## Avkastning finansielle investeringer

NOK mill.	2020	2019	Endring	Q4 20	Q3 30	Q2 20	Q1 20	Q4 19
Aksjer	-4	120	-124	-3	4	36	-42	11
Sertifikater og obligasjoner	103	-20	124	-62	-8	124	50	-42
Finansielle derivater	32	132	-100	110	19	51	-148	40
Finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring	1	-9	11	1	4	2	-6	-8
Øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	-11	9	-20	2	-2	45	-57	-2
Valuta	82	22	59	3	11	4	65	-10
Aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets	28	54	-26	2	5	7	14	17
<b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>	<b>230</b>	<b>307</b>	<b>-76</b>	<b>53</b>	<b>32</b>	<b>269</b>	<b>-124</b>	<b>7</b>

## Balanse

	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
Likvider	34,5	26,0	26,3
Netto utlån	133,1	125,3	119,7
Aksjer	2,4	3,0	1,9
Investering i tilknyttede selskaper	7,3	6,5	6,1
Goodwill	0,9	0,9	0,9
Øvrige aktiva	9,7	5,1	5,8
<b>Eiendeler</b>	<b>187,9</b>	<b>166,7</b>	<b>160,7</b>
Pengemarkedsfinansiering	57,0	51,9	53,5
Innskudd fra kunder	97,5	85,9	80,6
Øvrig gjeld	10,3	6,4	5,7
Ansvarlig lånekapital	1,8	2,1	2,3
Egenkapital uten hybridkapital	20,0	19,1	17,6
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,3	1,3	1,0
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>187,9</b>	<b>166,7</b>	<b>160,7</b>
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	48,2	41,5	39,8

# Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

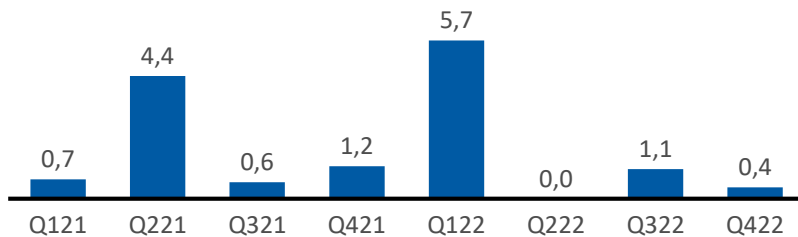
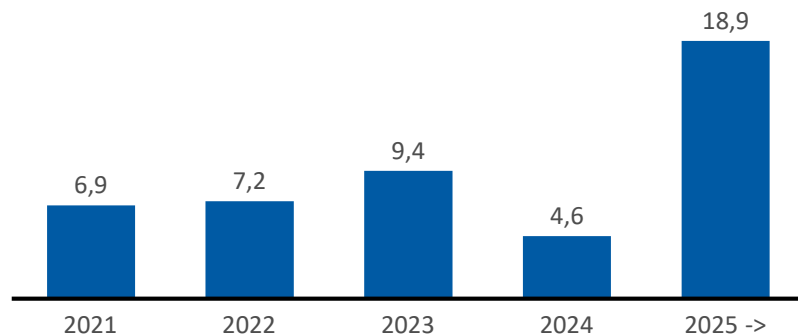


	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ren kjernekapital	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.223	13.820	14.727	15.830	17.041
EK-Avkastning	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2%	13,7%	10,0 %
RWA	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.786	94.807	101.168	91.956	93.096

Fjerde kvartal 2020

## God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

### Forfallsstruktur per 31. desember 2020 (mrd kr)



Fjerde kvartal 2020

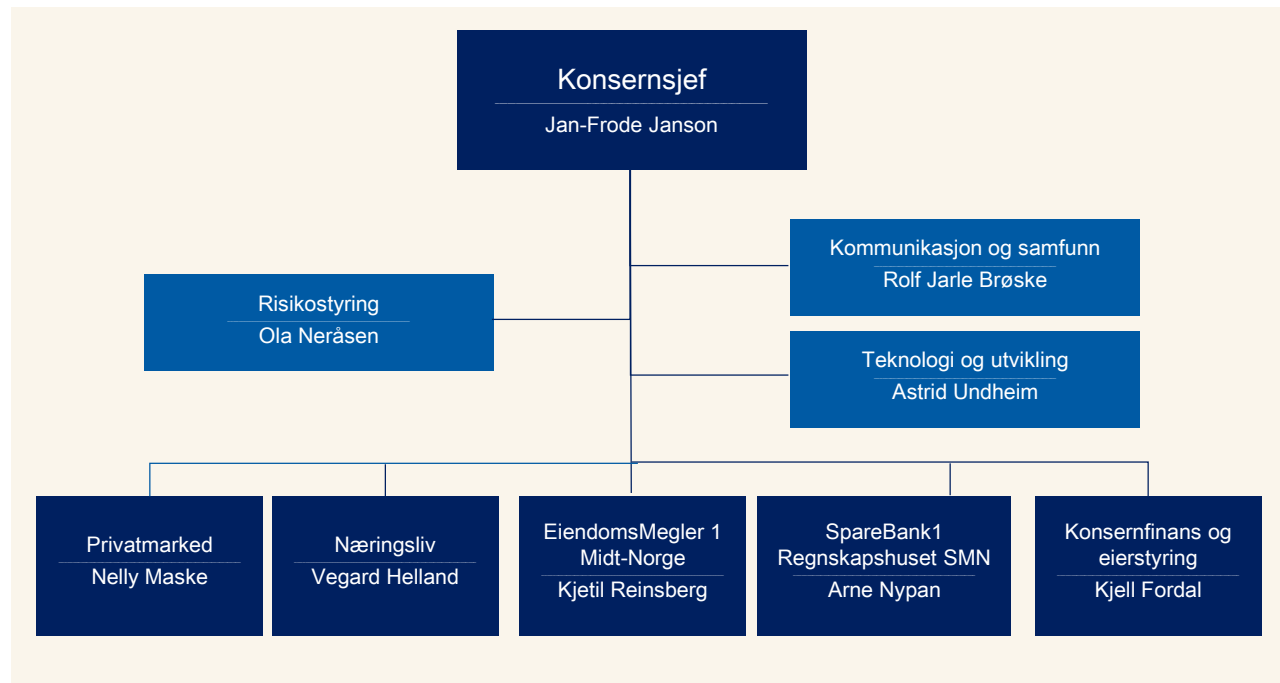
## Kommentarer

- Boligkreditt er en vesentlig finansieringskilde, lån på samlet 47 mrd. kroner solgt per 31. desember 2020
- Samlede forfall neste 2 år 14,1 mrd. kroner:
  - 6,9 mrd i 2021
  - 7,2 mrd i 2022
- LCR 171 % per 31. desember 2020
- MREL (minstekrav ansvarlige forpliktelser) innført fra 2019. Banken vil oppfylle MREL-kravet innen 2024 innenfor rammen av ordinære forfall
- SpareBank 1 SMN emitterte 1 mrd kr i etterstilt senior gjeld (MREL) i september 2020 og 1,5 mrd kr i januar 2021

## Nøkkeltall egenkapitalbevis

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	129,39	129,30	129,62	129,38	129,64
Børskurs	97,60	100,20	84,20	82,25	64,75
Børsverdi (mill kr)	12.629	12.956	10.914	10.679	8.407
Bokført EK per EKB	94,71	90,75	83,87	78,81	73,35
Resultat per EKB, majoritet	8,87	12,14	9,97	8,71	7,93
Utbytte per EKB	4,40	5,00	5,10	4,40	3,00
Pris/Inntjening	11,01	8,26	8,44	9,44	8,17
Pris/Bokført egenkapital	1,03	1,10	1,00	1,04	0,88

## Ny konsernledelse viser forretningsorientering og konsernbredde

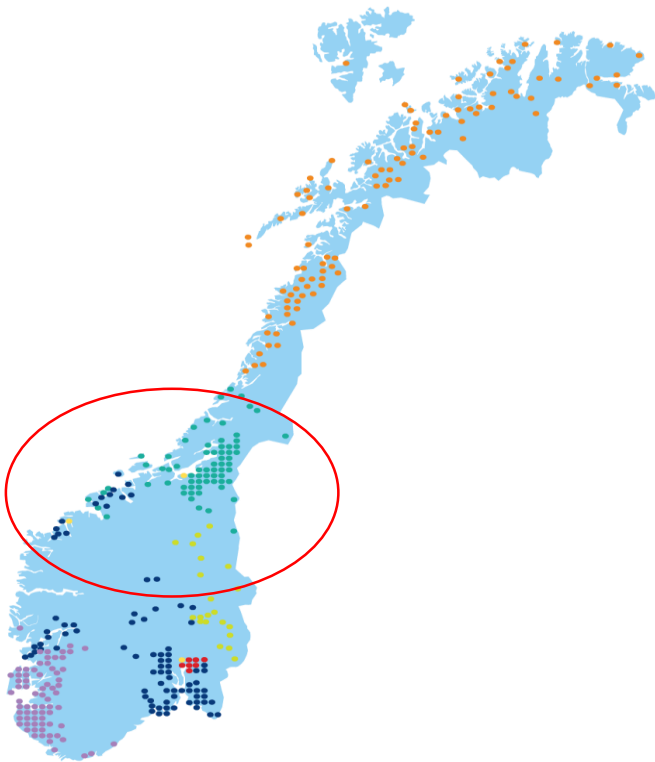


- Større deler av forretningen i konsernledelsen – økt kunde- og forretningsfokus, og tettere samarbeid mellom forretningsområdene
- Flere felles miljø – økt kraft til strategiske satsingsområder og effektivisering på tvers av selskapene
- Går fra bankledelse til konsernledelse, fra stabsdominans til 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



- 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

