



**SpareBank**  
SMN



**1. halvår 2020**  
**2. kvartal 2020**

**11. august 2020**

Jan-Frode Janson, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

Vegard Helland, konserndirektør Næringsliv

# Resultat 1 halvår 2020

## Overskudd

1.008 mill kroner (1.729)

---

## Egenkapitalavkastning

10,3 % (19,0)

---

## Ren kjernekapitaldekning

17,2 % (15,0)

**Driftsresultat før finans og tap 1.131 mill kr (1.066)**  
Tap 478 mill kr (126)

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

**Leverage ratio 6,9 % (7,5)**

**Utlånsvekst PM 7,9 % (6,7) NL 5,2 % (3,6)**  
Innskuddsvekst 8,9 % (7,7)

**Bokført verdi per EKB 90,37 kr (87,04)**  
Resultat per EKB 4,53 kr (8,23)



## COVID 19: Mindre påvirkning på regnskap og aktivitet enn forventet

**Norsk økonomi har tatt seg opp raskere enn forventet.**

En kontrollert gjenåpning av samfunnet har gitt økt aktivitet, sterkt boligmarked og redusert arbeidsledighet i Q2. Samtidig positiv utvikling i oljeprisen og en styrket norsk krone.

**SMN leverer gode finansielle resultater i Q2,** betydelig mindre påvirket av korona enn forventet i vår. Det er tiltakende utlånsvekst og meget gode breddeinntekter, tapene er redusert fra første kvartal og avkastningen fra finansielle investeringer er meget god. SMN er solid og likvid.

**Vår forretningsmodell viser styrke i krisetider.** Vi anvender lokal kunnskap, er tett på kundene og viser samfunnsengasjement.

**Det er stor global og nasjonal usikkerhet omkring effektene av pandemien.** Våre ambisjoner og strategier står fast - SMN skal styrke markedsposisjonen og være blant de best presterende bankene i Norden.

## Sparebankmodellen viser styrke, nærhet og engasjement ved krise

Samfunnet er bankens største eier, og får sin del av overskuddet til SpareBank 1 SMN.

I år er 100 millioner kroner av samfunnsutbyttet øremerket til å hjelpe lokalsamfunn og frivilligheten gjennom koronakrisen.



Krisehjelp til lag og foreninger



Korpsløft ga 17. mai-feiring



Støtte til sommeraktiviteter for barn



Stipender til kulturbransjen



Sommerjobber til 750 ungdommer



Hjertevarme 4 konserter







## Strategi 2020-2023

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

12 %

## Langsiktige finansielle mål opprettholdes

### Lønnsom

Egenkapitalavkastning 12 %

15,4 %

### Solid

Ren kjernekapitaldekning 15,4 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

### Effektiv

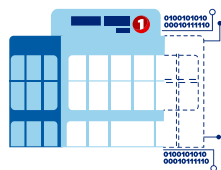
Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet. Sikter mot lavere kostnadsvekst enn 2 % i 2020

# 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

# Ett SMN

Resultat før skatt per Q2

**SpareBank**  
REGNSKAPSHUSET **1**

67 mill (62)

## Diversifisert inntektsplattform med ytterligere synergimuligheter

Regnskapshus i vekst, konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen. Sterk inntektsvekst både som følge av oppkjøp og organisk vekst

**EiendomsMegler** **1**

30 mill (31)

Markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Bidrar til vekst i boliglån. Meget godt salg av boliger i andre kvartal

**SpareBank**  
FINANS MIDT-NORGE **1**

93 mill (74)

Leasing til SMB og billån til privatkunder. Solid markedsposisjon og sterk vekst innenfor både næringsliv og privatmarked

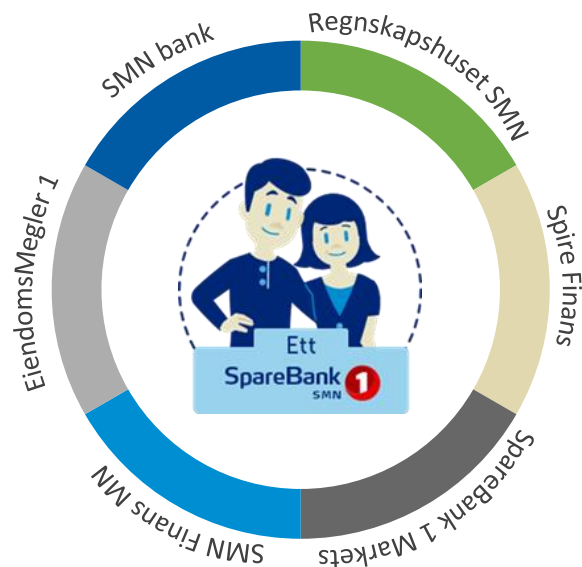
**SpareBank**  
MARKETS **1**

55 mill (29)

Komplett spekter av kapitalmarkedstjenester. Høy aktivitet innenfor de fleste forretningsområdene ga sterk inntektsvekst i andre kvartal

# Ett SMN skal gi økte inntekter, kostnadseffektivisering og bedre kapitalutnyttelse på tvers av hele konsernet

- Lønnsom vekst innenfor alle markeds- og forretningsområder
- Konsernorientert forretningsmodell med tilpasninger i ledergruppen
- Styrket effektivitet gjennom kundeorientert og forenklet distribusjon, med større grad av digitalt salg og service
- SpareBank 1 SMN skal fortsatt være tilstede lokalt. Kontorene gir kunderekuttering og styrker markedsposisjon
- Stabs- og støttefunksjoner i hele konsernet effektiviseres
- Bedre prismodeller og økt anvendelse av analytisk innsikt for økte inntekter, økt salg og nye kunder
- **Det er identifisert tiltak med en målsatt resultatforbedring på 400 mill kroner, hvorav om lag halvparten fra reduserte kostnader. Resten fra mersalg, bedre prising og økte synergiuttak i konsernet**

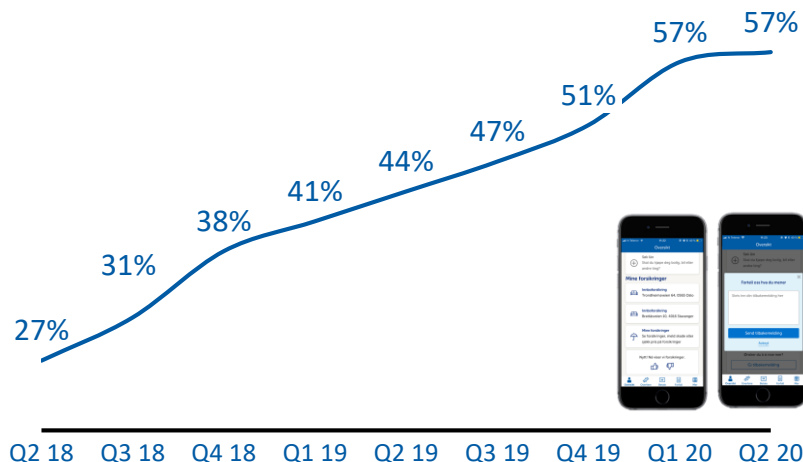




# Effektivt mersalg gjennom digitalisering og innsikt

- Utnytte skift i digital adferd
- Felles satsing på data og analyse, økt anvendelse av data for bedre kundeopplevelse og mersalg
- Utvikle og distribuere produkter og tjenester på tvers av forretningsområdene
- Effektiv drift og økt konkurransekraft

Andel digitale salg (%) PM



# Digital transformasjon og kundedrevet innovasjon

Økt automatisering og selvbetjening

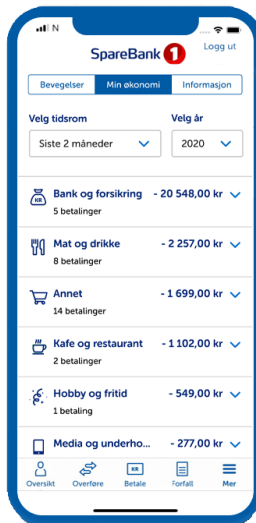
# 50%

av søknadene om avdragsfrihet håndtert digitalt

Robot-Anne lansert i mobilbank



Digital rådgivning, også som ny funksjonalitet i mobilbank



Min økonomi

Innovasjon sammen med lokale og nasjonale partnere

## 610 millioner kroner til forskning og innovasjon i norske bedrifter

Bærekraftig omstilling, grønt skifte og digitalisering er gjennomgående i mange av prosjektene som nå får støtte.

Pressemelding | Publisert 02 jul 2020

Del < Last ned >

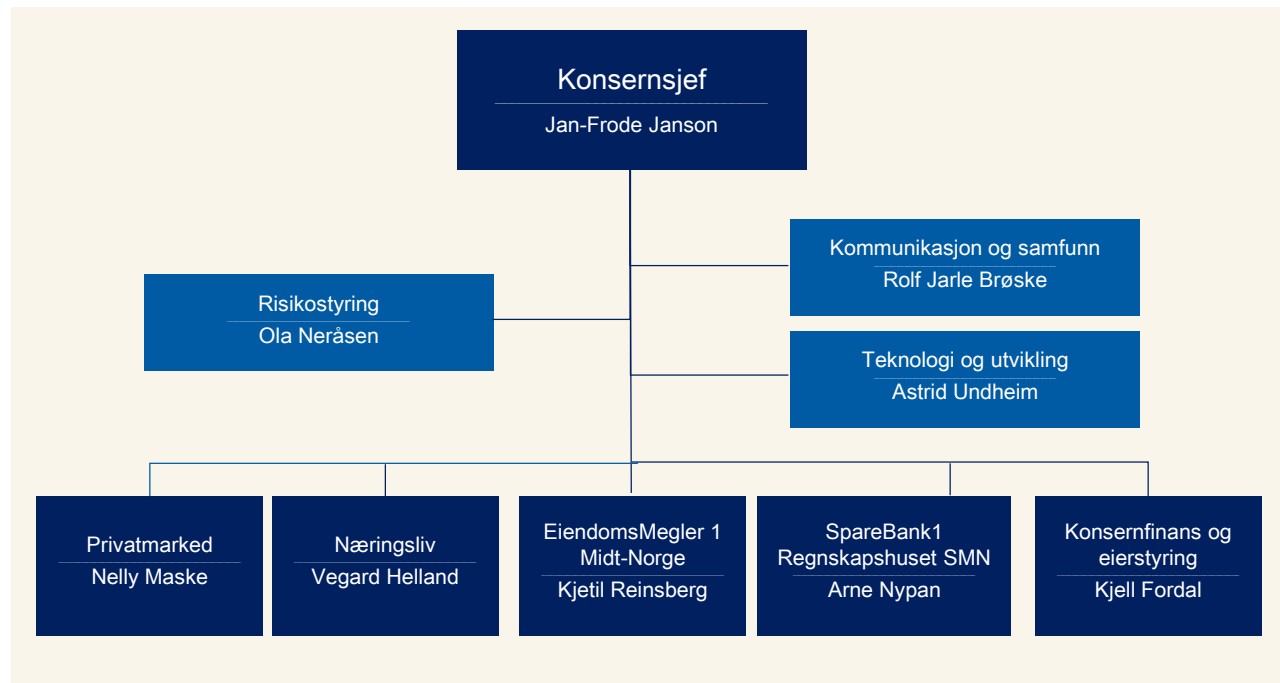


SFI Norwegian Center for Research-Based Artificial Intelligence Innovation (CRAI)



Foto: Geir Møgen/NTNU

## 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 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



## Finansiell informasjon

Kjell Fordal,  
Finansdirektør



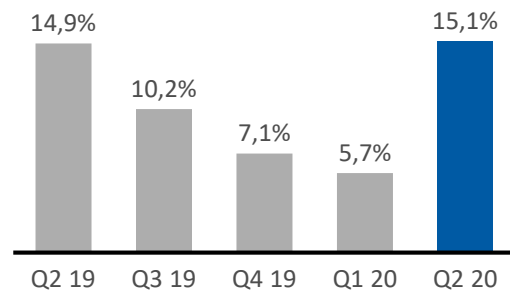


## Resultatforbedring i andre kvartal 2020 «Ett SMN» legger grunnlag for ytterligere lønnsomhetsforbedring

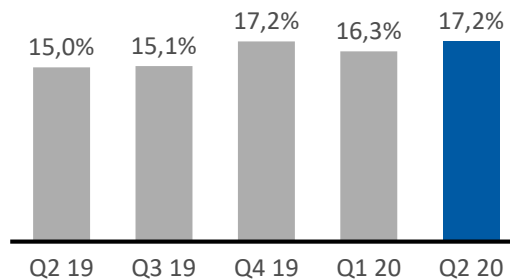
- Godt salg i alle forretningsområdene i kvartalet ga sterk vekst og økte inntekter. Rekordhøy andel av salget er digitalt
- Konsernet har styrket sin markedsposisjon blant privatkunder og småbedrifter
- Rentenedsettelse med rask reduksjon i utlånsrentene svekket rentenettoen i kvartalet.
- God avkastning på finansielle investeringer, og tap på finansielle investeringer i første kvartal som følge av koronakrisen er i stor grad reversert i andre kvartal
- Reduserte tap i kvartalet og SpareBank 1 SMN er solid og likvid
- Lønnsomhetsforbedringsprosjektet Ett SMN hadde en intens periode i andre kvartal. En rekke større og mindre grep skal gi økte inntekter og reduserte kostnader i konsernet

# Godt resultat i andre kvartal og styrket soliditet

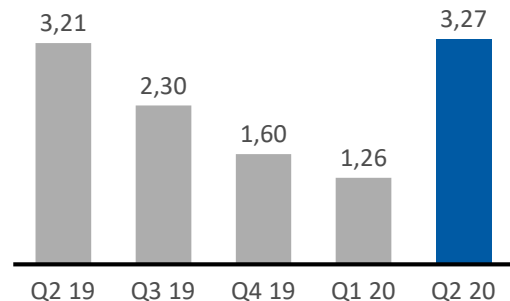
## Egenkapitalavkastning



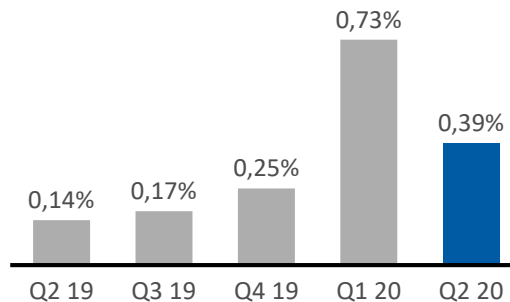
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap på utlån i prosent av totale utlån



## God drift

NOK mill	2020	2019	Endring	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19	Q2 19
Rentenetto	1.376	1.313	63	666	710	697	678	664
Provisjonsinntekter	1.177	1.157	20	607	570	579	554	606
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2.553</b>	<b>2.470</b>	<b>83</b>	<b>1.273</b>	<b>1.280</b>	<b>1.276</b>	<b>1.232</b>	<b>1.271</b>
Driftskostnader	1.422	1.404	18	706	716	720	673	701
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1.131</b>	<b>1.066</b>	<b>65</b>	<b>567</b>	<b>564</b>	<b>556</b>	<b>559</b>	<b>570</b>
Tap på utlån og garantier	478	126	351	170	308	103	71	59
<b>Driftsresultat etter tap</b>	<b>653</b>	<b>940</b>	<b>-287</b>	<b>397</b>	<b>256</b>	<b>453</b>	<b>487</b>	<b>511</b>
Tilknyttede selskaper	54	326	-272	177	-123	8	85	231
Gevinst forsikring	340	460	-120		340			
Avkastning finansielle inv.	155	277	-122	271	-116	9	36	105
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.202</b>	<b>2.003</b>	<b>-801</b>	<b>845</b>	<b>357</b>	<b>469</b>	<b>609</b>	<b>848</b>
Skatt	193	274	-81	126	67	123	121	165
<b>Overskudd</b>	<b>1.008</b>	<b>1.729</b>	<b>-720</b>	<b>719</b>	<b>289</b>	<b>346</b>	<b>488</b>	<b>682</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>10,3 %</b>	<b>19,0 %</b>		<b>15,1 %</b>	<b>5,7 %</b>	<b>7,1 %</b>	<b>10,2 %</b>	<b>14,9 %</b>



# Ett SMN: diversifisert inntektsplattform og store synergimuligheter

## Resultat før skatt

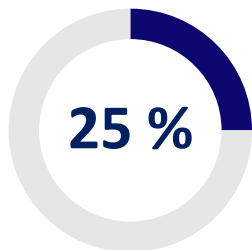
---

Privatmarked	478 mill kr (606)
Næringsliv	119 mill kr (382)
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	93 mill kr (74)
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	67 mill kr (62)
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	30 mill kr (31)
SpareBank 1 Markets	55 mill kr (29)

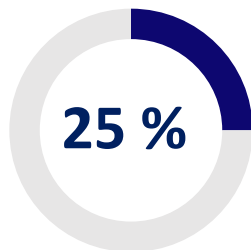
# Nummer 1 på finansielle tjenester i Midt-Norge

## Markedsandeler

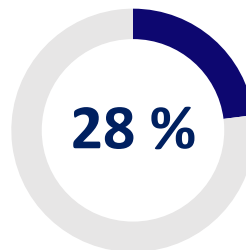
Hovedbank privat



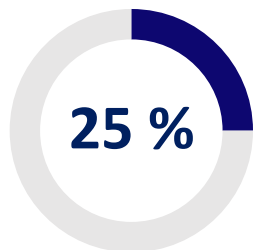
Hovedbank SMB



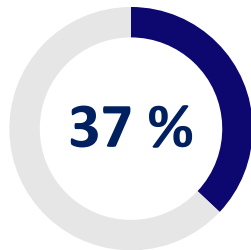
Pant boliglån



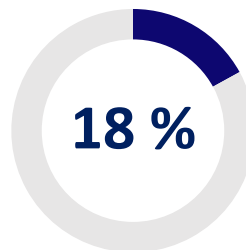
Regnskap



Eiendomsmegling



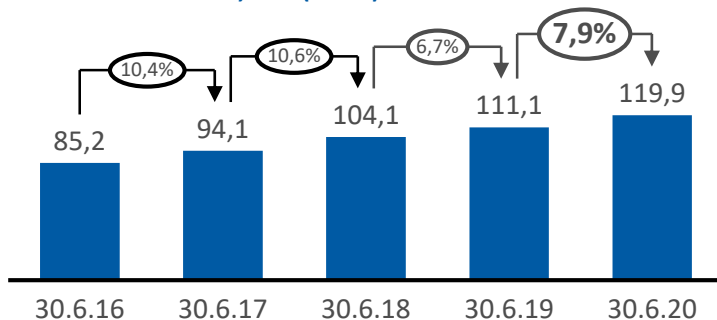
Salgspantlån



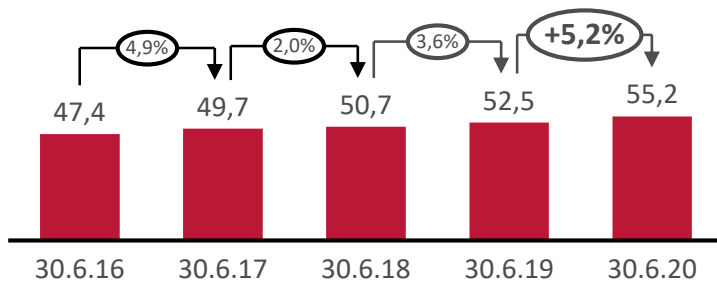


## Utlånsvekst 7,0 % siste 12 måneder

### Utlånsvekst PM 8,9 % (CAGR)



### Utlånsvekst NL 4,0 % (CAGR)

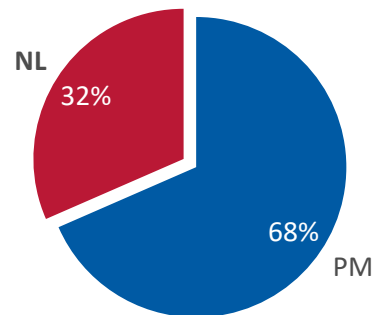


1. halvår 2020

## God utlånsvekst

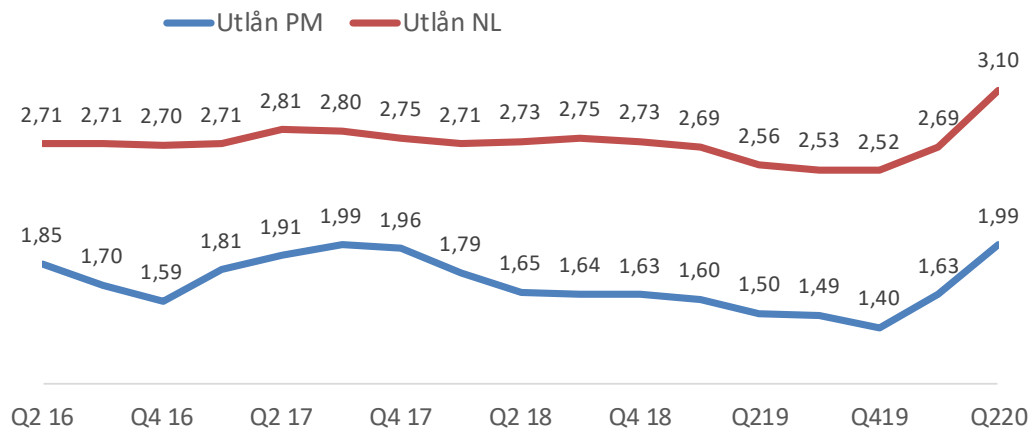
- Markedsveksten i utlån til bolig var om lag 4,4 prosent (K2) siste 12 måneder (mai 2020)
- Høy boliglånsvekst, særlig innenfor LO-segmentet
- Økt utlånsvekst til små og mellomstore bedrifter
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 68 prosent siste fire år

## Utlånsfordeling



19

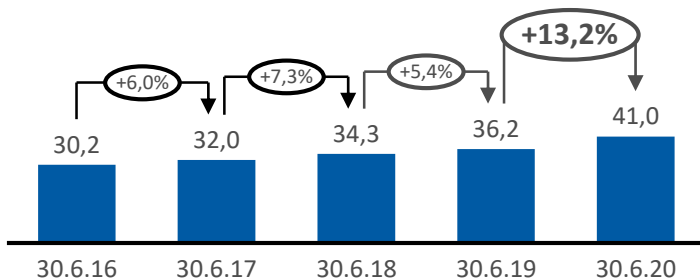
## Økte utlåsmarginer i første halvår 2020



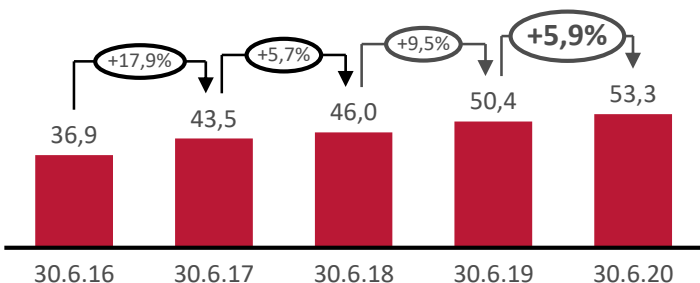
- Styringsrenten ned til 0 i juni, og fall i NIBOR i 2020 med 150 punkter har styrket marginene i første halvår i 2020
- To rentenedsettelse på boliglån gjennomført i andre kvartal 2020, sist med virkning fra 22. mai 2020

## Innskuddsvekst 8,9 % siste 12 måneder

### Innskuddsvekst PM 7,9 % (CAGR)



### Innskuddsvekst NL 9,6 % (CAGR)

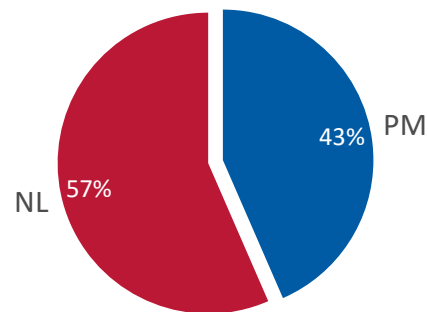


1. halvår 2020

## God innskuddsvekst

- God innskuddsvekst fra både privatkunder og næringslivskunder. Redusert privat forbruk i andre kvartal 2020 har gitt økte innskudd fra privatkunder
- Innskuddsdekning 69 prosent (68 prosent), inklusiv lån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt 52 prosent (50 prosent)
- Av innskudd fra næringsliv kommer 25 prosent fra offentlig sektor

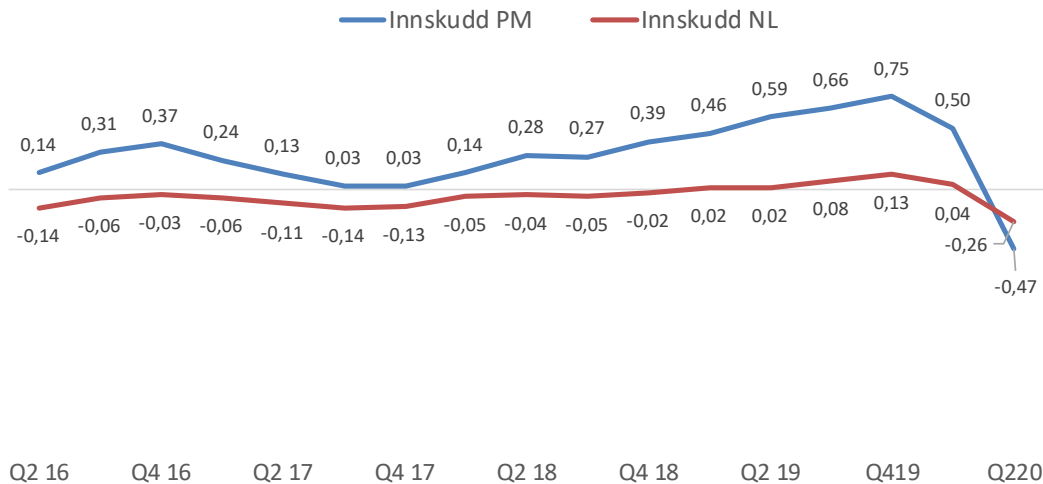
## Innskuddsfordeling



21

# Innskuddsmarginer

## Marginer innskudd PM og NL



- Betydelig fall i Nibor i 2020 svekket marginene i førstehelvår
- Rentenedsettelser også på innskuddsprodukter
- Gjennomføres senere enn rentenedsettelsene på utlån, siste rentenedsettelse innskudd fra 12. juli 2020

*Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders Nibor*

# Endring rentenetto

## Endring 1. kvartal 2020 – 2. kvartal 2020

Netto renteinntekter dette kvartal	666
Netto renteinntekter forrige kvartal	710
<b>Endring</b>	<b>-44</b>
<b>Fremkommer slik:</b>	
Utlånsgebyrer	-17
Utlånsvolum	9
Innskuddsvolum	3
Utlånsmargin	116
Innskuddsmargin	-155
Forrentning egenkapital	-49
Finansiering, likviditet og andre bal. poster	61
Datterselskaper	-13
<b>Endring</b>	<b>-44</b>

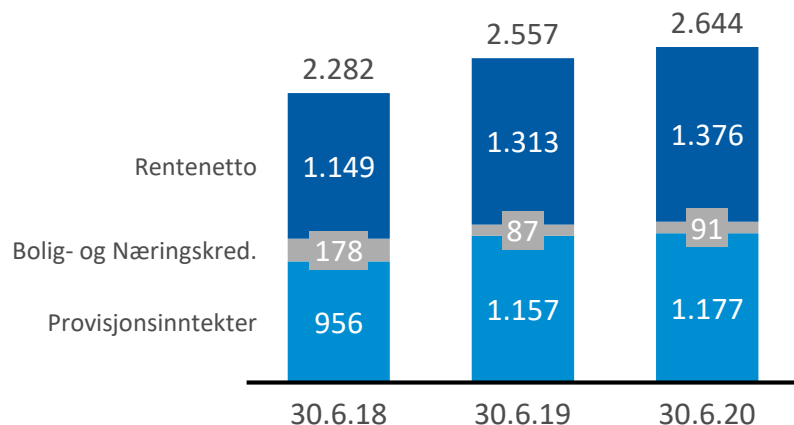
## Redusert rentenetto fra første kvartal

- Siden 13. mars 2020 har Norges Bank redusert styringsrenten fra 1,50 til 0.
- SpareBank 1 SMN satte ned renten på boliglån 5. april 2020 og fra 22. mai 2020.
- Innskuddsrentene er satt ned fra 22. mai og 12. juli.
- NIBOR har i 2020 blitt redusert med 150 punkter.
- Markedsrentene og prisingen av utlån og innskudd har dermed ikke gått i takt, og dette har påvirket rentenetto i kvartalet negativt.



# Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

## Netto renteinntekter og andre inntekter



## Andre inntekter 1. halvår 2019 og 1. halvår 2020

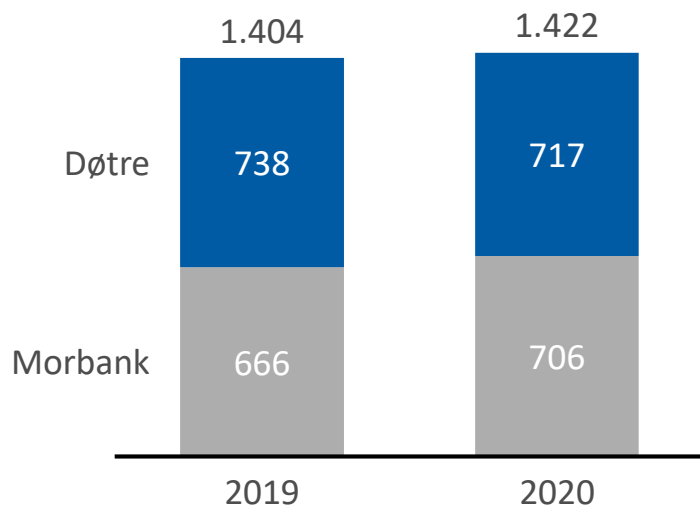
<i>mill kr</i>	2020	2019	Endring
Betalingstjenester	109	103	7
Kredittkort	31	29	1
Sparing og forvaltning	50	45	5
Forsikring	95	89	5
Garantiprovisjoner	28	25	3
Eiendomsmegling	188	199	-11
Regnskapstjenester	290	278	11
Verdipapirtjenester	210	187	22
Øvrige provisjoner	27	24	3
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>1.027</b>	<b>980</b>	<b>47</b>
Provisjoner Boligkreditt	144	169	-25
Provisjoner Næringskreditt	6	8	-2
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1.177</b>	<b>1.157</b>	<b>20</b>

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

## Kostnadsvekst på 1,3 prosent siste 12 måneder

Men underliggende kostnadsvekst høyere enn ønsket

### Kostnader 1. halvår 2019 og 1. halvår 2020



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

Lavere kostnader i datterselskapene er følge av avvikling av BN Bolig. Datterselskapene sett bort fra BN Bolig har 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

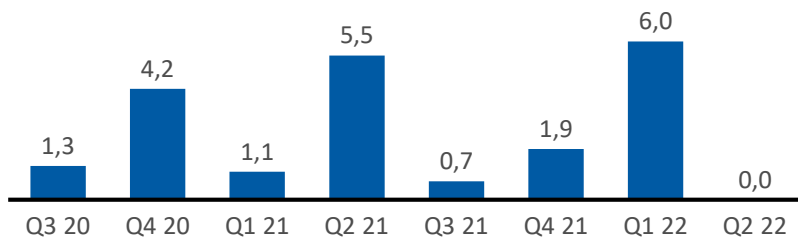
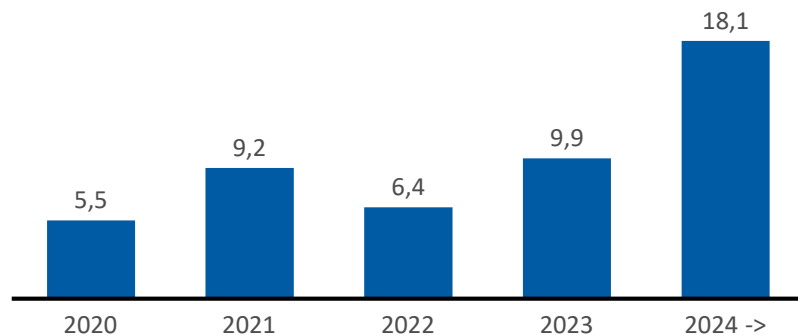
NOK mill.	2020	2019	Endring	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19	Q2 19
Aksjer	-6	107	-113	36	-42	11	1	23
Sertifikater og obligasjoner	174	47	127	124	50	-42	-26	15
Finansielle derivater	-97	63	-160	51	-148	40	29	40
Finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring	-3	-5	2	2	-6	-8	4	-1
Øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	-11	6	-17	45	-57	-2	4	-4
Valuta	68	23	45	4	65	-10	10	14
Aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets	21	23	-2	7	14	17	13	8
<b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>	<b>145</b>	<b>264</b>	<b>-118</b>	<b>269</b>	<b>-124</b>	<b>7</b>	<b>35</b>	<b>95</b>

## Balanse

	30.6.20	30.6.19	30.6.18
Likvider	38,3	26,0	25,1
Netto utlån	129,4	125,3	114,7
Aksjer	1,7	3,0	2,5
Investering i tilknyttede selskaper	6,8	6,5	5,8
Goodwill	0,9	0,9	0,8
Øvrige aktiva	13,4	5,1	10,6
<b>Eiendeler</b>	<b>190,5</b>	<b>166,7</b>	<b>159,6</b>
Pengemarkedsfinansiering	60,0	51,9	53,1
Innskudd fra kunder	94,3	85,9	80,3
Øvrig gjeld	14,1	6,4	5,9
Ansvarlig lånekapital	1,8	2,1	2,2
Egenkapital uten hybridkapital	19,1	19,1	16,8
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,3	1,3	1,1
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>190,5</b>	<b>166,7</b>	<b>159,6</b>
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	44,5	41,7	41,5

## God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 30. juni 2020 (mrd kr)



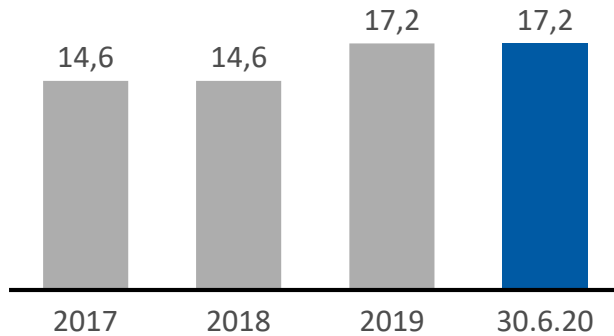
1. halvår 2020

### Kommentarer

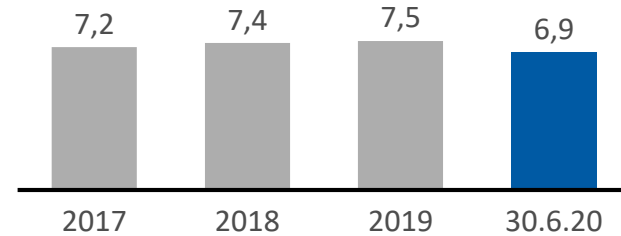
- Boligkreditt er en vesentlig finansieringskilde, lån på samlet 43 mrd. kroner solgt per 30. juni 2020
- Samlede forfall neste 2 år 20,7 mrd. kroner:
  - 5,5 mrd i 2020
  - 9,2 mrd i 2021
  - 6,0 mrd i Q1 og Q2 2022
- LCR 163 % per 30. juni 2020
- MREL (minstekrav ansvarlige forpliktelser) innført fra 2019. Banken vil oppfylle MREL-kravet innen 2022 innenfor rammen av ordinære forfall

# Kapitaldekning

## Ren kjernekapitaldekning



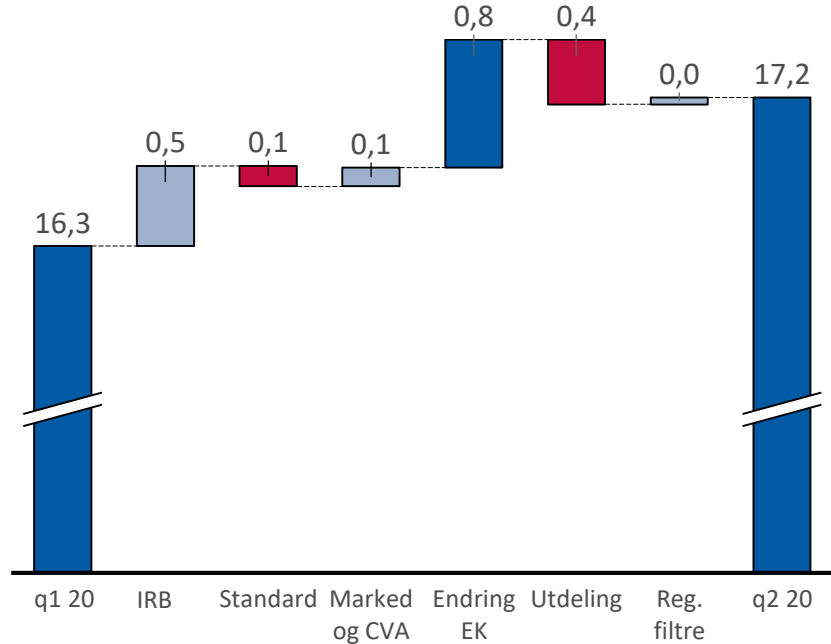
## Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



## Konsernets rene kjernekapitaldekning endte på 17,2 % per 30. juni 2020

### Mål 15,4 %

- Endring i beregningsgrunnlag styrker ren kjernekapitaldekning med 0,5 prosent
- Økning i egenkapital styrker ren kjernekapitaldekning med 0,8 prosent og det legges til grunn 50 prosent utdeling av kvartalets resultat
- Økt eierfradrag i SpareBank 1 Gruppen motvirkes av redusert fradrag for forventet tap





SpareBank  
SMN



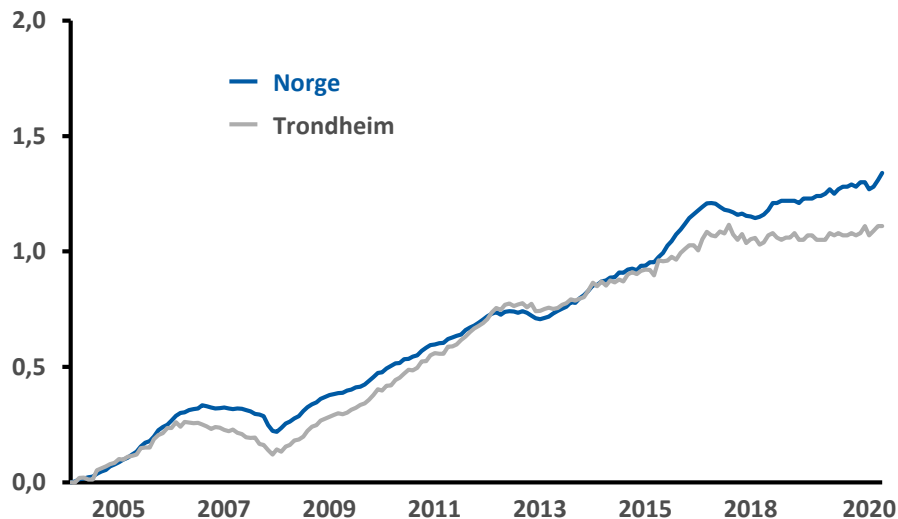
## Kredittkvalitet

Vegard Helland,  
konserndirektør Næringsliv



# Utflating av boligpriser

## Boligprisutvikling 2005 – 2. kvartal 2020

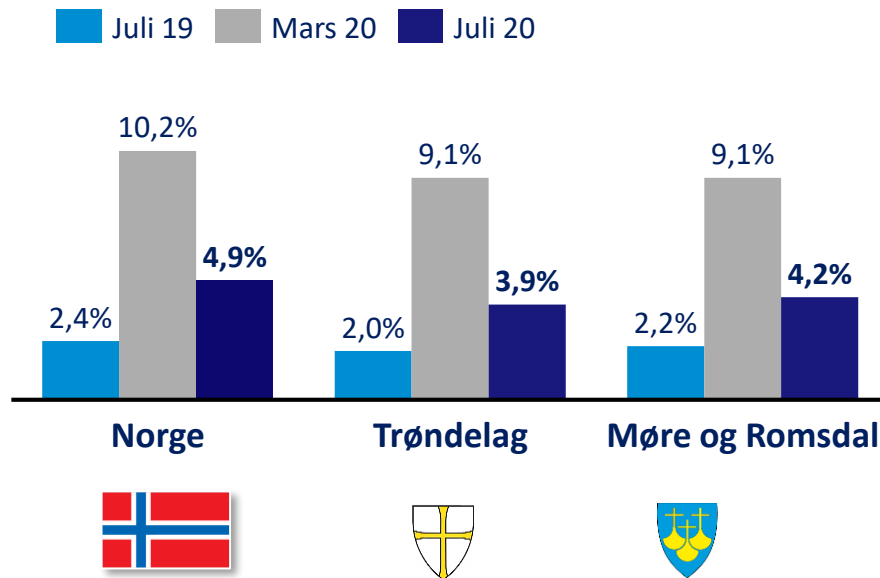


Kilder: SSB for boligpriser og Arbeidsledighet fra NAV

1. halvår 2020

# Økt ledighet siden i fjor, men nedgang i Q2

## Månedstall – juli 2019, mars 2020 og juli 2020



Kilde: Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)

32

# Koronapandemien setter spor, og offshore er påvirket av oljeprisutviklingen



## Varehandel

Status ■ Utsikter →



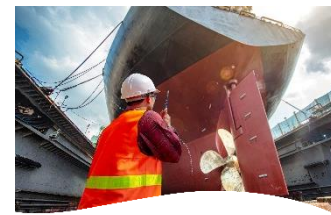
## Bygg og anlegg

Status ■ Utsikter ↘



## Fiskeri

Status ■ Utsikter →



## Maritim industri

Status ■ Utsikter ↘



## Offshore

Status ■ Utsikter →



## Landbruk

Status ■ Utsikter →



## Havbruk

Status ■ Utsikter →



## Næringseiendom

Status ■ Utsikter ↘

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

## Antall bedrifter



## Antall ansatte



# Påvirkning fra krisen - sektoroversikt

## Sterk påvirkning

Reiseliv  
Hotell  
Kultur  
Luftfart  
Idrett  
Utdanning  
Personlig hygiene  
Bar og restaurant  
Kantine og cateringvirksomhet  
Treningsentre  
Reisebyrå  
Utleie av arbeidskraft

## Moderat påvirkning

Persontransport  
Handel/Retail  
Bygg  
Serveringssteder  
Industri  
Næringseiendom  
Vektertjenester  
Bilforhandlere  
Fiskeeksportører  
Engros/agentur eks matvarer  
Gartnerivirksomhet  
Eiendom Prosjekt  
Øvrig Eiendom  
Finansierings- og forsikringsvirksomhet  
Mediebedrifter/aviser  
Offshore og oljerelatert  
Fysioterapeuter og kiropraktorer  
Tannleger  
Frisering og annen skjønnhetspleie  
Annen forretningsmessig tjenesteyting  
Annen personlig tjenesteyting

## Svak påvirkning

Godstransport  
Anlegg  
Landbruk  
Revisjon, regnskap og bedriftsrådgivning  
Skipsverft  
Matproduksjon  
Håndverkere  
Energiselskaper  
Oppdrett/Havbruk  
Fiskeri  
Fiskeforedling  
Bergverk og utvinning  
Vannforsyning og avløp  
Informasjon- og komm. teknologi  
Offentlig sektor  
Helse og sosialtjenester  
Shipping  
Annen transportrelatert virksomhet  
Borettslag  
Barnehager  
Bobilforhandlere  
Båtforhandlere

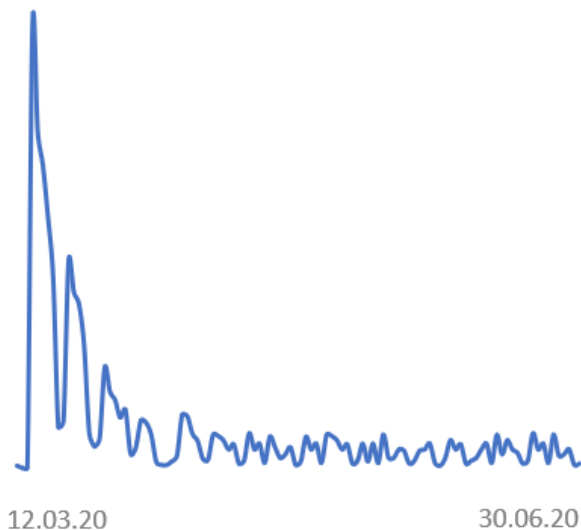
## Positiv påvirkning

Dagligvare  
Apotek  
Strømmetjenester  
Teleselskaper  
Legekontor  
Engros/Agentur matvarer

# Betalingsutsettelse privatmarked

Antall søknader om betalingsutsettelse

Privatmarked



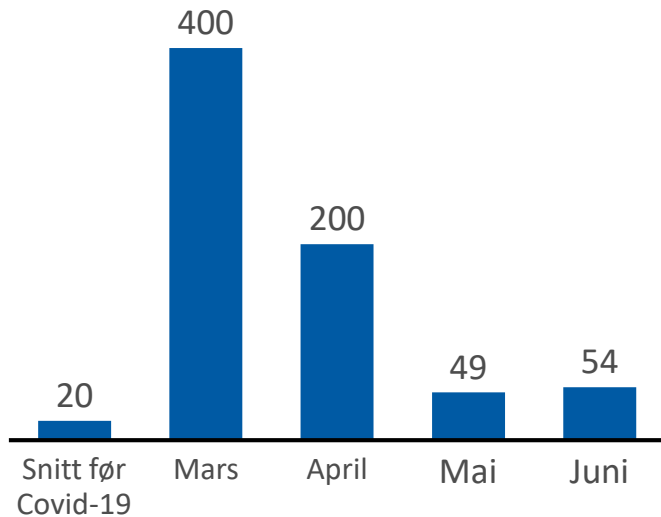
1. halvår 2020

- Sterk vekst i antall søknader om betalingsutsettelse i mars, men tilbake til normalisert nivå i løpet av april
- Søknadene er i all hovedsak på engasjementer i de laveste risikoklassene
- Dette indikerer at tiltakene treffer kunder som i en normalsituasjon har god betalingsevne, men der en eller flere i husholdningen er rammet av usikkerhet i forbindelse med korona

# Betalingsutsettelse næringsliv

## Antall betalingsutsettelse

### Næringsliv

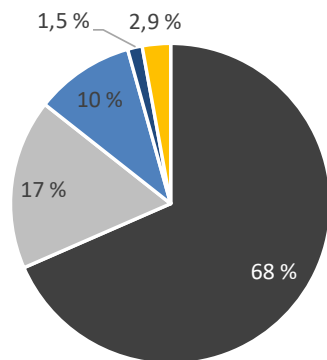


1. halvår 2020

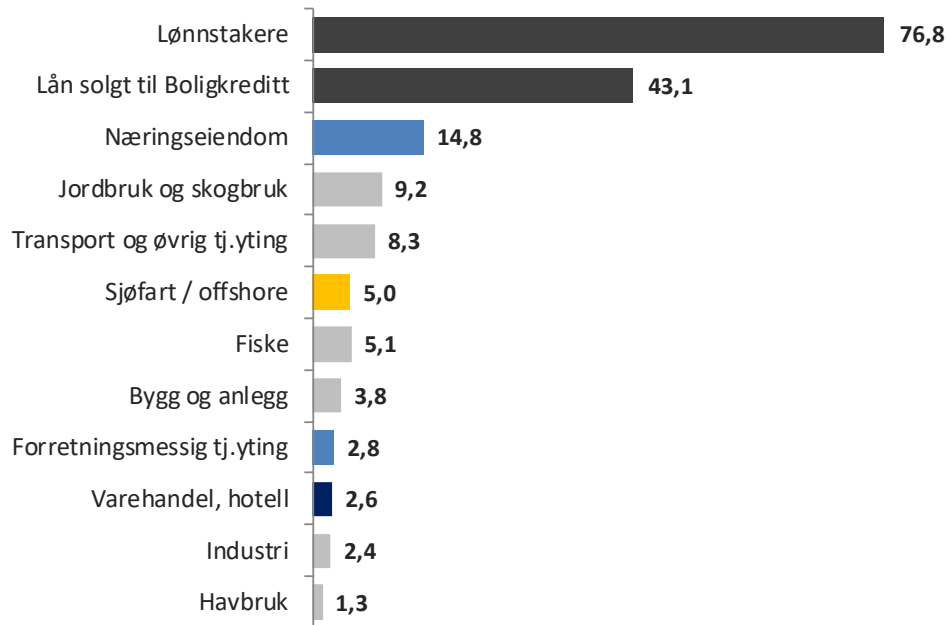
- Høyt antall betalingsutsettelse i mars og april, deretter reduksjon mot mer normale nivåer. Svært få av de kundene som fikk avdragsutsettelse i Q1 har hatt behov for å forlenge denne
- SpareBank 1 SMN har benyttet 416 mill kr av en låneramme på 1,75 mrd (23,5 %) der staten garanterer for 90 % (tall per 01.07.20)
- 582 kredittkunder i SMN med samlet EAD på 1,5 mrd har mottatt støtte under kompensasjonsordningen. Samlet kompensasjonsbeløp for disse er 105,7 mill kr. I tillegg har 601 rene innskuddskunder mottatt kompensasjon. Flest kunder innen varehandel og hotell, restaurant og reiseliv (tall per 31.07.2020)

# Robust utlånsportefølje med 68 % av utlån til lønnstakere. Varehandel og hotell er særlig utsatte bransjer, mens oljerelaterte næringer påvirkes av utvikling i oljeprisen

Brutto utlån i balansen 175 mrd NOK



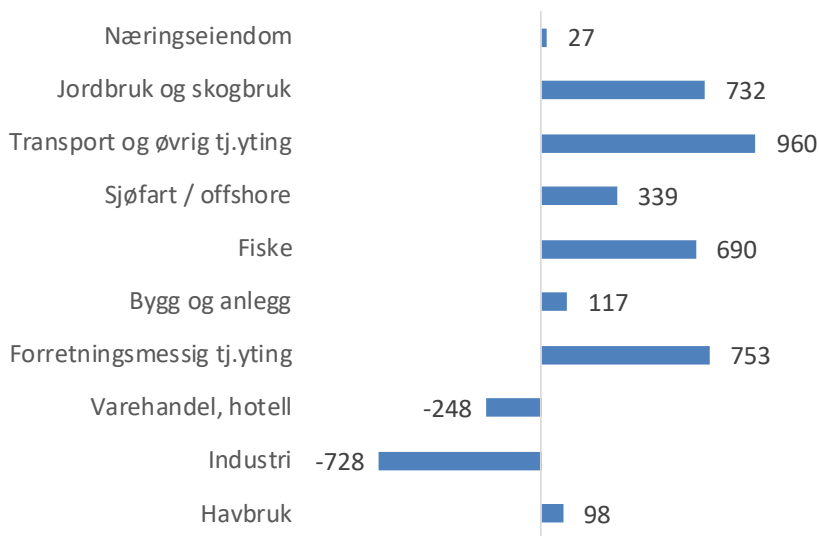
- Lønnstakere
- Svak påvirkning
- Moderat påvirkning
- Sterk påvirkning
- Sjøfart/offshore



## Næringsliv – økte markedsandeler, uten at det bygges store konsentrasjoner mot enkeltkunder eller enkeltbransjer

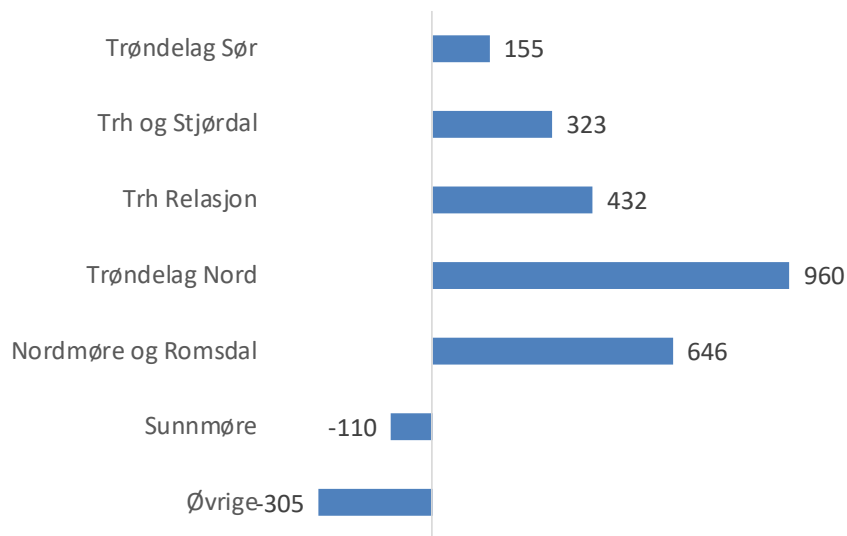
### Utlånsvekst siste 12 mnd per bransje

(mill kroner, konsernet)



### Utlånsvekst siste 12 mnd per geografi

(mill kroner, bankvirksomheten)

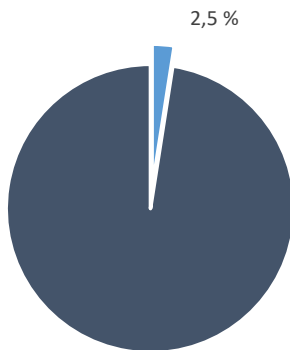




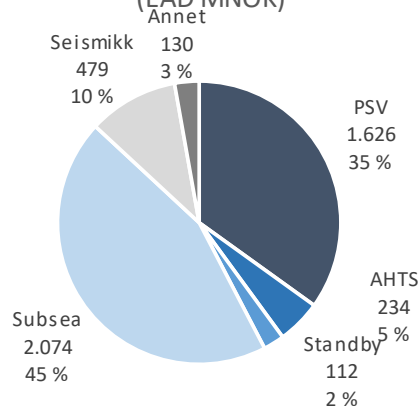
# Offshore\* utgjør en liten andel av samlet eksponering (2,5 prosent)

## 16,5 prosent av offshore porteføljen er nedskrevet

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



Subsea og PSV største segmenter (EAD MNOK)

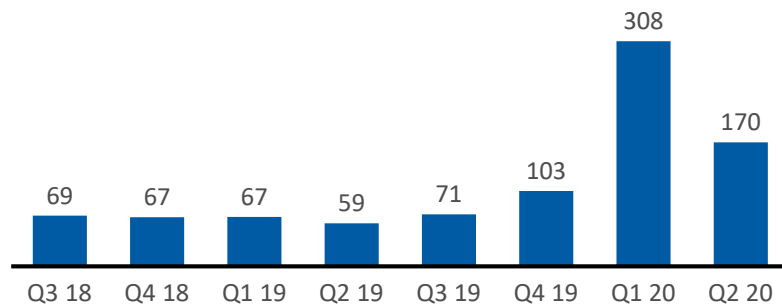


mill kr	EAD	Utlån	Nedskr. trinn 3	Nedskr. trinn 1/2	Sum nedskr	Andel av EAD
5 % Lav risiko	225	210	0	0	0,2	0,1 %
48 % Middels risiko	2.241	1.787	0	125	125	5,6 %
17 % Høy risiko	797	485	0	58	58	7,2 %
30 % Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.394	1.224	585	0	585	41,9 %
<b>100 % Totalt</b>	<b>4.657</b>	<b>3.706</b>	<b>585</b>	<b>183</b>	<b>768</b>	<b>16,5 %</b>

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

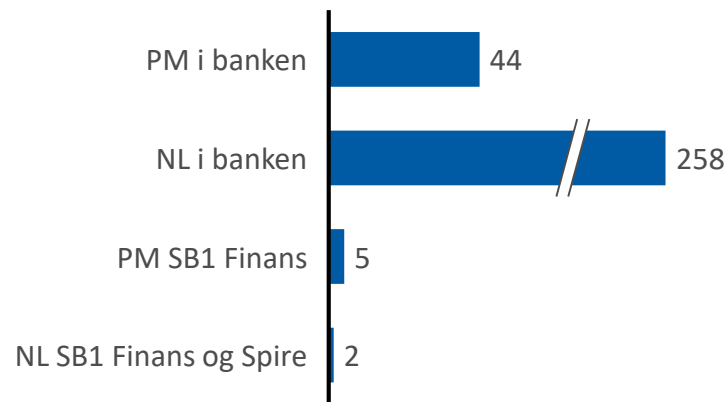
163 mill av tapene i første halvår er knyttet til et enkeltengasjement

### Tapsutvikling per kvartal, mill kroner

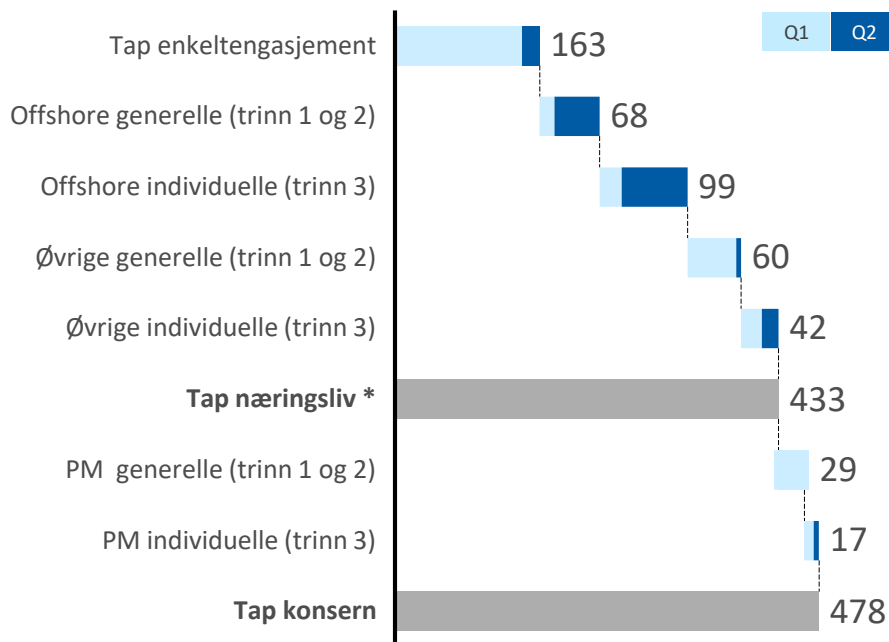


Tap på utlån utgjorde 0,56 % (0,16 %) av brutto utlån i 1. halvår 2020

### Fordeling tap 1. halvår 2020



## Økte tap i 2020 som følge av korona, usikkerhet i offshore og et enkeltengasjement



\* Næringsliv inkludert landbruksporteføljen

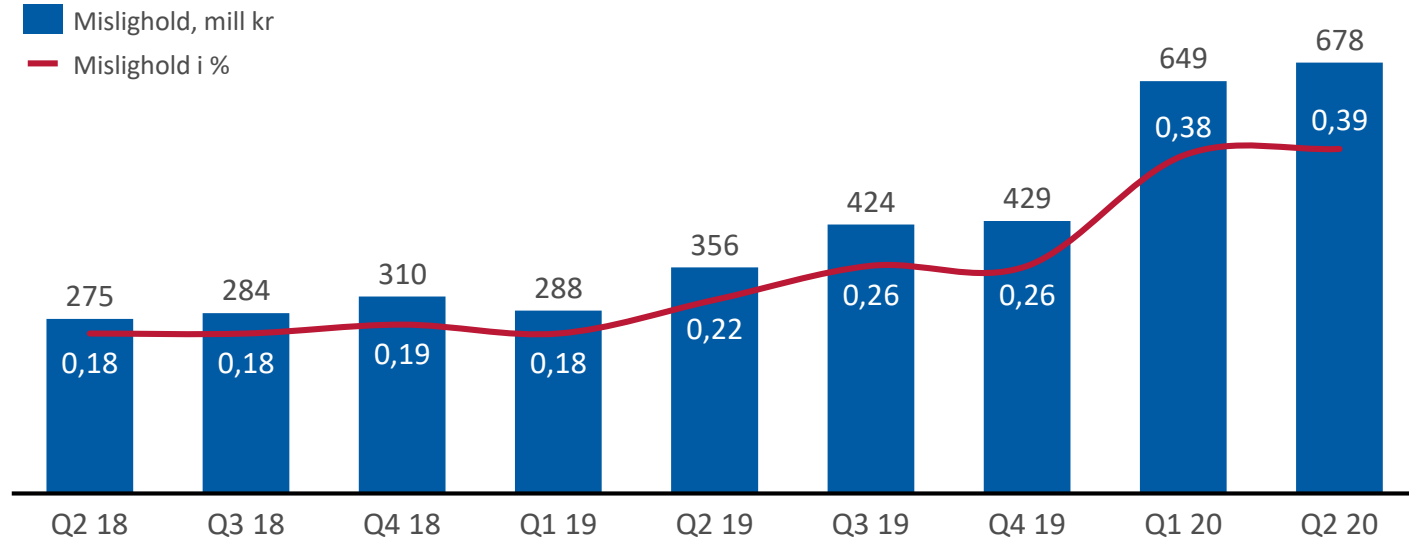
1. halvår 2020

- **Tap på 170 mill kr i Q2, ned fra 308 mill kr i Q1**
- Totale tap er på 478 mill kr hittil i år, av dette er 433 mill kr fra konsernets næringslivsportefølje
- 163 mill kr er tap på et enkeltstående engasjement og hovedsakelig i første kvartal
- Offshoreporteføljen har tap på 167 mill kr hvor mesteparten er i andre kvartal
- Tap fra PM-porteføljen er hovedsakelig fra generelle nedskrivninger i første kvartal
- I første kvartal ble det gjort endrede forutsetninger i tapsmodellene som følge av nedjusterte forventninger til norsk økonomi. Dette er ikke endret i andre kvartal

# Økt betalingsmislighold i 2020, 0,39 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

2. kvartal 11. august 2020  
3. kvartal 30. oktober 2020



SpareBank  
SMN 

Vedlegg





# Finanshus med bredt produktspekter

Privatkunder  
**230 500**

Næringslivskunder  
**15 375**

Utlån  
**175 mrd**

Markedsleder i regionen  
Eier i SpareBank 1-alliansen

**Norges største egenkapitalbevisbank**



## Historie gjennom snart 200 år Sterke finansielle resultater over tid

1823 Etablert

1985 Sparebanken Midt-Norge

1994 Notert på Oslo Børs

1996 SpareBank 1-alliansen

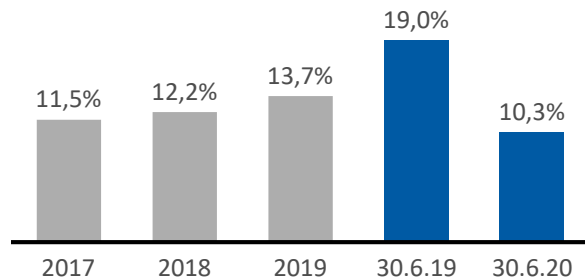
2005 Kjøp av Romsdals Fellesbank

2009 Kjøp av BN Bank/Sunnmøre

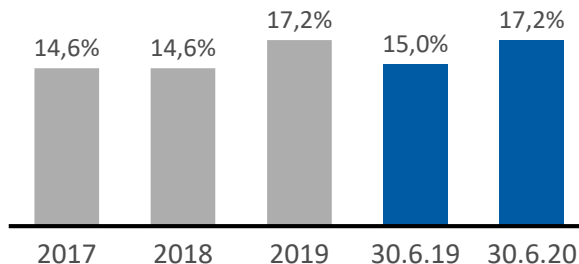


# Resultatet i 2020 svekket av krisen, særlig på grunn av økte tap

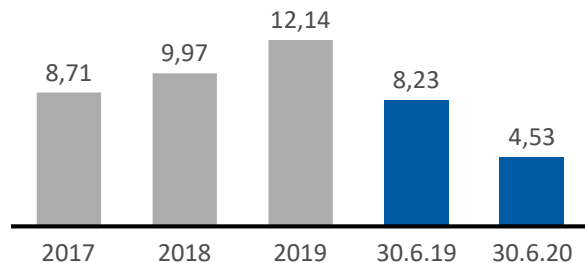
## Egenkapitalavkastning



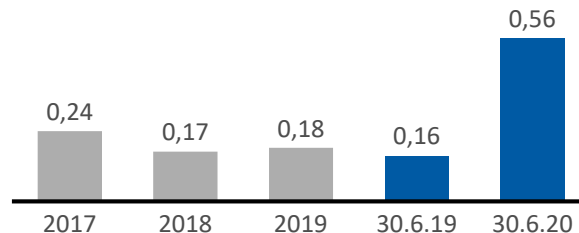
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap i prosent av utlån



1. halvår 2020

# Endring rentenetto

## Endring 1. halvår 2019 – 1. halvår 2020

Netto renteinntekter 1. halvår 2020	1.376
Netto renteinntekter 1. halvår 2019	1.313
<b>Endring</b>	<b>63</b>
<b>Fremkommer slik:</b>	
Utlånsgebyrer	-8
Utlånsvolum	57
Innskuddsvolum	10
Utlånsmargin	155
Innskuddsmargin	-138
Forrentning egenkapital	-16
Finansiering og likviditetsbeholdning	-17
Datterselskaper	20
<b>Endring</b>	<b>63</b>

## Vekst og økt utlånsmargin styrker rentenettoen

- Økt volum på utlån styrker rentenettoen
- Redusert NIBOR gjennom 1. halvår styrket utlånsmarginene og svekket innskuddsmarginene
- To rentenedsettelsler på boliglån gjennomført i andre kvartal 2020, henholdsvis fra 30. april og 25. mai
- Redusert rente på egenkapitalen svekker rentenettoen fra andre kvartal

# Datterselskaper

## Resultat før skatt

<b>NOK mill (SMNs eierandel i parentes)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>	<b>Q2 20</b>	<b>Q1 20</b>	<b>Q4 19</b>	<b>Q3 19</b>	<b>Q2 19</b>
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	30	31	-1	30	0	1	0	31
BN Bolig (datterselskap av EM1)	0	-17	17	0	0	-7	-7	-8
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)	67	62	5	40	27	27	20	41
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61 %)	93	74	18	46	47	35	41	35
SpareBank 1 Markets (67 %)	55	29	27	71	-15	4	11	26
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	-12	47	-59	7	-19	4	-3	21
SpareBank1 SMN Spire Finans (100 %)	-12	-8	-4	-5	-8	-6	-5	-3
Andre selskaper	5	8	-3	2	3	4	3	4
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>226</b>	<b>226</b>	<b>0</b>	<b>191</b>	<b>36</b>	<b>62</b>	<b>59</b>	<b>147</b>

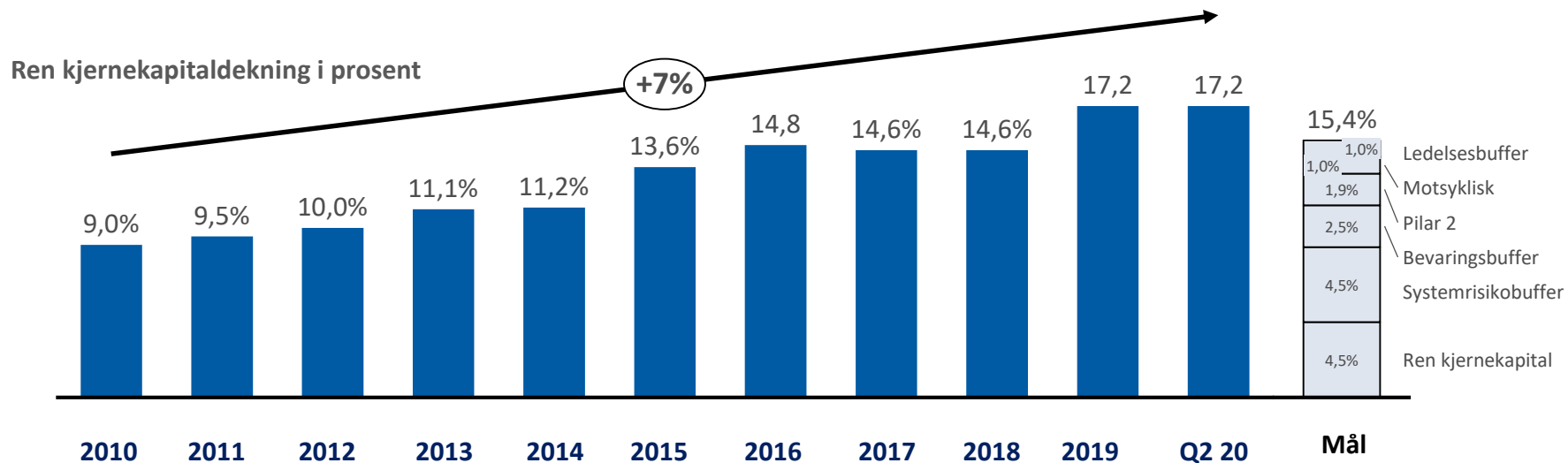
Resultatene er selskapenes totalresultat

# Produktselskaper i SpareBank 1-alliansen

## Resultatandel etter skatt

<b>NOK mill (SMNs eierandel i parentes)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>	<b>Q2 20</b>	<b>Q1 20</b>	<b>Q4 19</b>	<b>Q3 19</b>	<b>Q2 19</b>
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	-7	224	-230	109	-115	-12	40	186
Gevinst Forsikring	340	460	-120	0	340	0		
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9 %)	10	22	-12	41	-31	0	3	8
SpareBank 1 Næringskreditt (31,0 %)	9	10	-1	7	2	6	5	2
BN Bank (35,0 %)	50	51	-1	27	23	28	33	27
SpareBank 1 Kreditt (17,3 %)	2	8	-6	2	0	0	5	5
SpareBank 1 Betaling (19,5 %)	-2	10	-12	1	-2	-5	-2	-2
Andre selskaper	-9	1	-10	-9	0	-10	-4	5
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>	<b>394</b>	<b>786</b>	<b>-393</b>	<b>177</b>	<b>217</b>	<b>8</b>	<b>81</b>	<b>231</b>

# Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Q2 20
Ren kjernekapital	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.223	13.820	14.727	15.830	16.547
EK-Avkastning	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2%	13,7%	10,3 %
RWA	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.786	94.807	101.168	91.956	96.181

1. halvår 2020

## Nøkkeltall

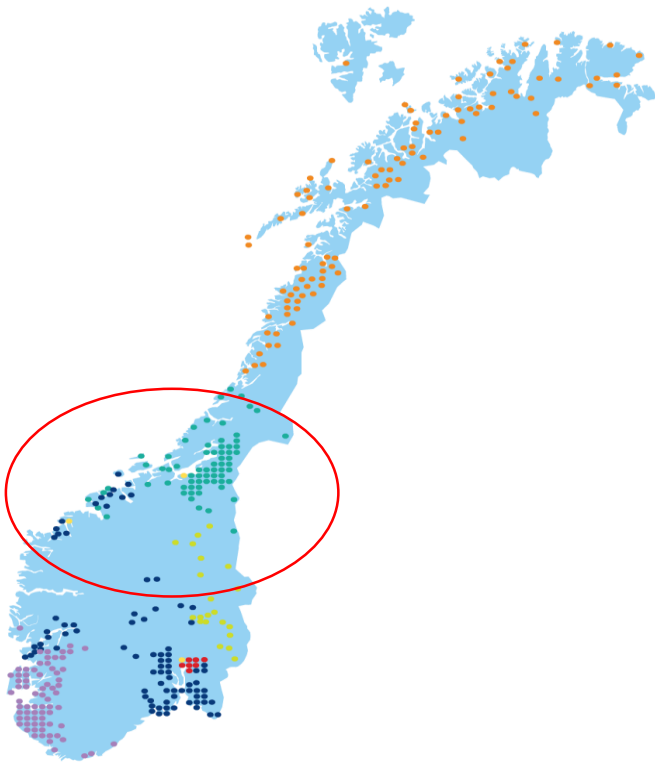
	<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</b>	<b>30.6.18</b>
Ren kjernekapitalandel	17,2 %	15,0 %	15,0 %
Kjernekapitalandel	18,9 %	16,6 %	17,0 %
Kapitaldekning	21,1 %	18,8 %	19,0 %
Leverage ratio	6,9 %	7,5 %	7,4 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt og Næringskreditt)	7,0 %	5,7 %	7,6 %
Innskuddsvekst	8,9 %	7,7 %	6,3 %
Innskuddsdekning	72 %	71 %	69 %
PM-andel utlån	68 %	68 %	67 %
Kostnader / inntekter	46 %	40 %	47 %
Egenkapitalavkastning	10,3 %	19,0 %	14,4 %
Tap i % av utlån	0,56 %	0,16 %	0,17 %

## Nøkkeltall egenkapitalbevis

	<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</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)	129,39	129,66	129,30	129,62	129,38	129,64
Børskurs	78,30	97,70	100,20	84,20	82,25	64,75
Børsverdi (mill kr)	10.131	12.668	12.956	10.914	10.679	8.407
Bokført EK per EKB	90,37	87,04	90,75	83,87	78,81	73,35
Resultat per EKB, majoritet	4,53	8,23	12,14	9,97	8,71	7,93
Utbytte per EKB			6,50	5,10	4,40	3,00
Pris/Inntjening	8,65	5,94	8,26	8,44	9,44	8,17
Pris/Bokført egenkapital	0,87	1,12	1,10	1,00	1,04	0,88

# SpareBank 1-alliansen

## Sterk posisjon nasjonalt, regionalt fokus



1. halvår 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	A1 / P-1
SpareBank 1 Østlandet	A1 / P-1



# Spare Bank 1-alliansen

