



Per tredje kvartal 2020 Tredje kvartal 2020

29. oktober 2020

Jan-Frode Janson, konsernsjef

Nelly Maske, konserndirektør Privatmarked

Kjell Fordal, finansdirektør

Vegard Helland, konserndirektør Næringsliv



Privatmarked

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



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

Et styrket SMN

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

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

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

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

Strukturelle endringer

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

Bedriftsmarked



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



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

Resultat per tredje kvartal 2020

Overskudd

1.528 mill kroner (2.217)

Egenkapitalavkastning

10,4 % (16,0)

Ren kjernekapitaldekning

17,6 % (15,1)

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

Gevinst Forsikring 340 mill kr (460)

Uvektet kjernekapital 7,1 % (7,4)

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

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



Strategi 2020-2023

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

12 %

Finansielle mål

Lønnsom

Egenkapitalavkastning 12 %

15,4 %

Solid

Ren kjernekapitaldekning 15,4 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

Effektiv

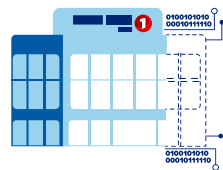
Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet. Sikter mot lavere kostnadsvekst enn 2 % i 2020

SpareBank 1 SMNs strategiske prioriteringer



Skape Ett SMN

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



Øke digitalisering og bruk av innsikt

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



Lede an i utviklingen av sparebank-Norge

- Samarbeid som konkurransefortrinn
- Vekst



Integrere bærekraft i forretningen

- Bærekraftig utvikling
- Redusere risiko
- Realisere forretningsmuligheter



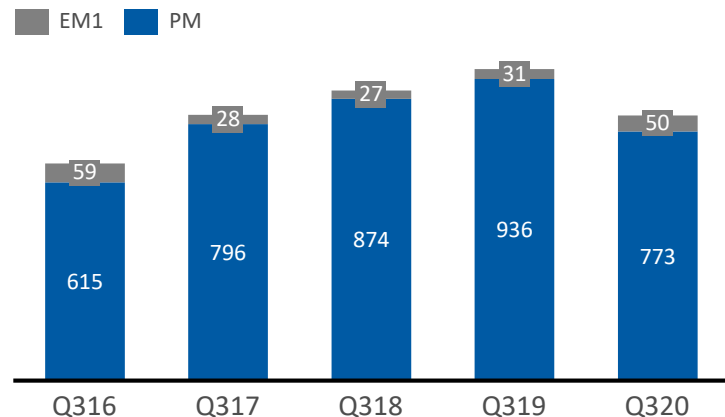
Utnytte kraften i eiermodellen

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

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

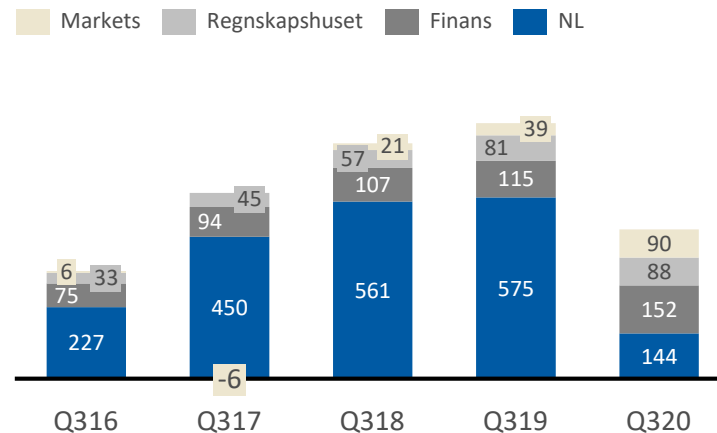
Privatmarked

Resultat før skatt per Q3 (mill kr)



Bedriftsmarked

Resultat før skatt per Q3 (mill kr)



Fremtind sikter mot posisjon # 1

#1

Markedsposisjon

Bankassuranse i Norge

#1

Personforsikring

26,6 % markedsandel

#3

Landbasert skadeforsikring

15,0 % markedsandel

#3

Risikoprodukter totalt

16,6 % markedsandel

Per tredje kvartal 2020

Fremtind



Norges mest populære betalingsapp



**bank
axept**

85% markedsandel
september 2020

(basert på
transaksjoner)



bankID

Netto
transaksjonsinntekter:
+94%

(Sammenlignet med
september 2019)



**vøpps
på nett**

Netto
transaksjonsinntekter:
+145 %

(Sammenlignet med
september 2019)

vøpps



**vøpps
vennebetaling**

Antall transaksjoner i
september:
16,7 millioner

+23% fra september 2019



Bærekraft er et strategisk fundament i SMN

Ambisjonen er å integrere bærekraft i alle deler av forretningen

God og stigende ESG-rating – og høyere ambisjoner

SUSTAINALYTICS ESG RISK RATING REPORT

SpareBank 1 SMN

Regional Banks | Norway | OSL:MING

20.0 Low Risk



Kilde: Sustainalytics

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

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

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

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



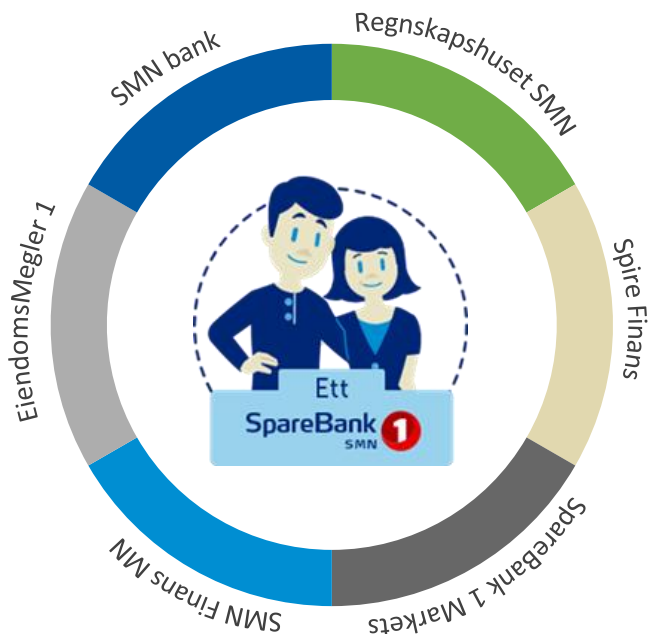
SpareBank
SMN 

Ett SMN

Nelly Maske,

konserndirektør Privatmarked

1 i regionen og blant de beste i Norden



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

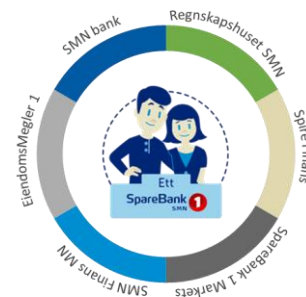
Reduserte kostnader gjennom effektiv distribusjon, færre kontor og effektive støttefunksjoner. Totalt 100 færre årsverk og reduserte drifts- og IT-kostnader

Ny organisering gir bemanningsreduksjon på 100 årsverk

Ett SMN har identifisert tiltak som skal gi resultatforbedring på 400 mill kr før skatt.
Om lag halvparten av dette er fra reduserte kostnader

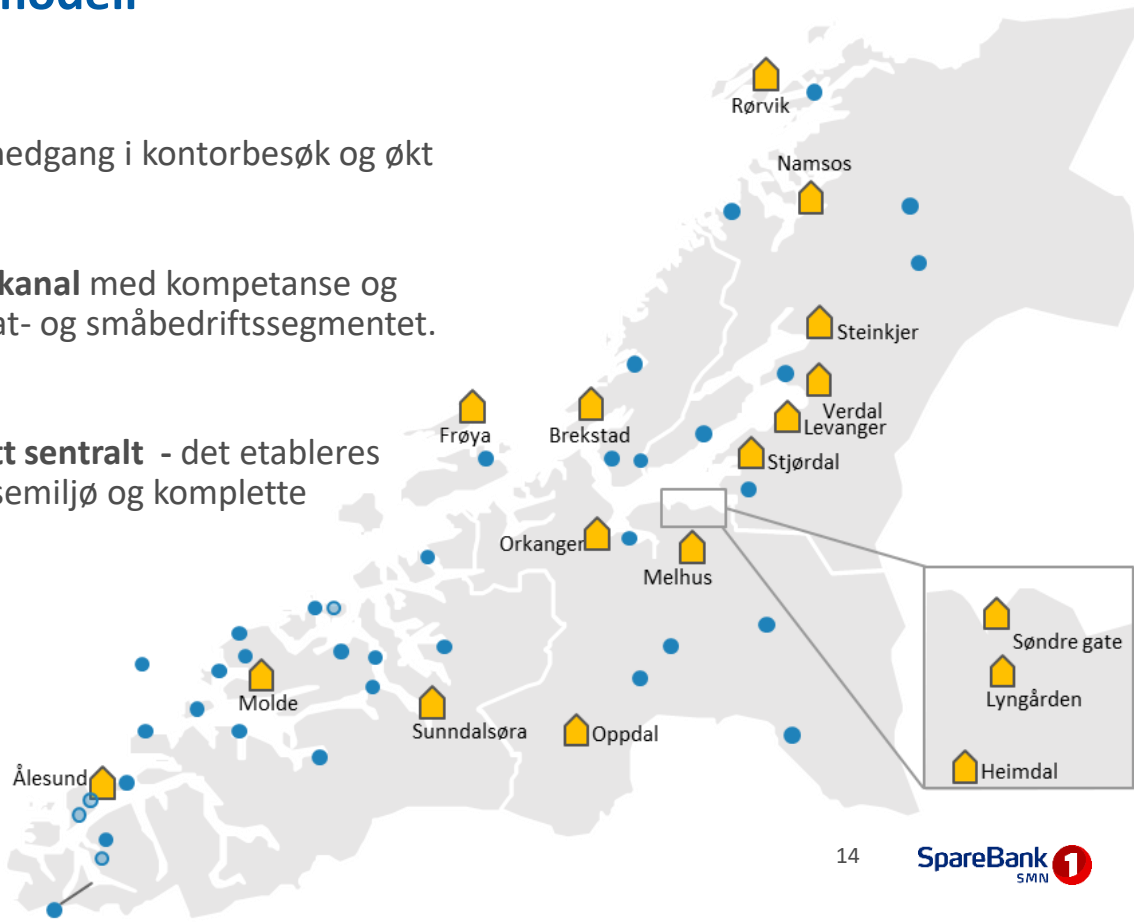
Effektiv distribusjon og felles støttemiljø i konsernet.
Bemanningsreduksjon på 100 årsverk

- Kontorer og direktebetjent kanal tilpasses ny distribusjon og høye vekstambisjoner
- Felles fag- og støttemiljø i konsernet skal levere tjenester med høy kvalitet og effektivitet
- Felles satsing på forretningsutvikling, digital utvikling og anvendelse av data og analyse i konsernet, for bedre kundeopplevelse og mersalg



Ny og effektiv distribusjonsmodell

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



Nye kundetilbud og mer forretning sammen

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

Mer forretning og økte inntekter

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

Per tredje kvartal 2020

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



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



SpareBank
SMN 

Finansiell informasjon

Kjell Fordal,
Finansdirektør

Resultat tredje kvartal 2020

Overskudd

519 mill kroner (488)

Egenkapitalavkastning

10,5 % (10,2)

Ren kjernekapitaldekning

17,6 % (15,1)

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

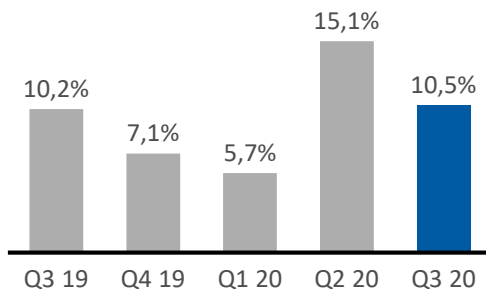
Utlånsvekst PM 2,2 % (1,5) NL 3,0 % (0,2)

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

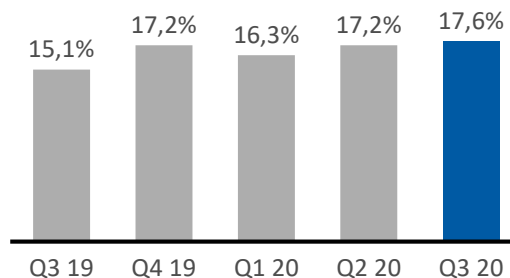
Resultat per EKB 2,35 kr (2,30)

Godt resultat i tredje kvartal og styrket soliditet

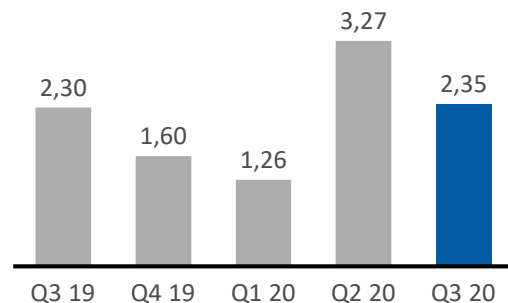
Egenkapitalavkastning



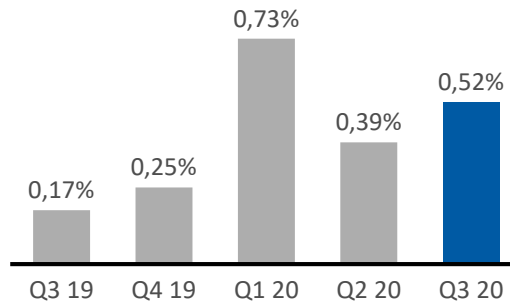
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



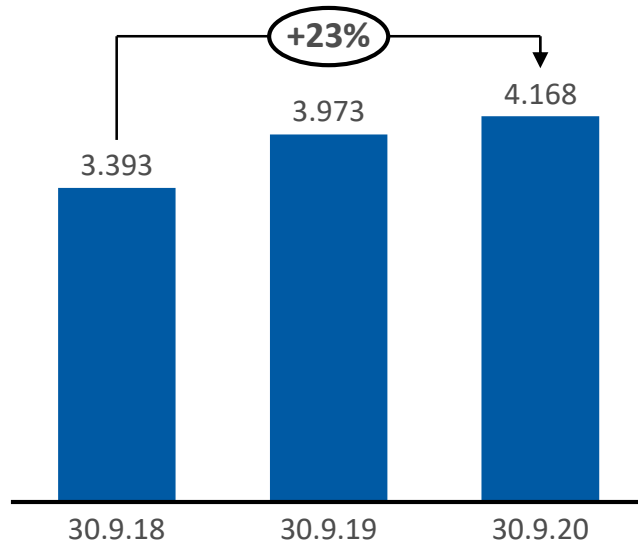
Tap på utlån i prosent av totale utlån



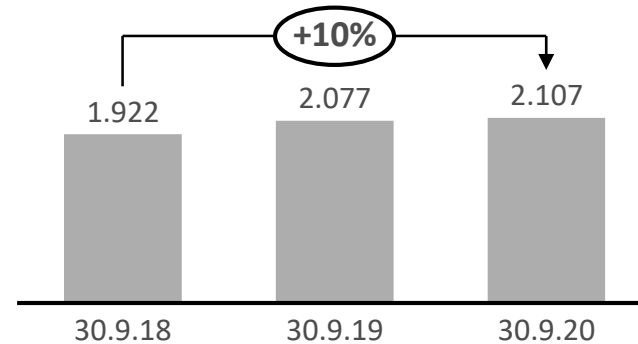
Per tredje kvartal 2020

Sterk inntektsvekst, moderat kostnadsvekst

Driftsinntekter



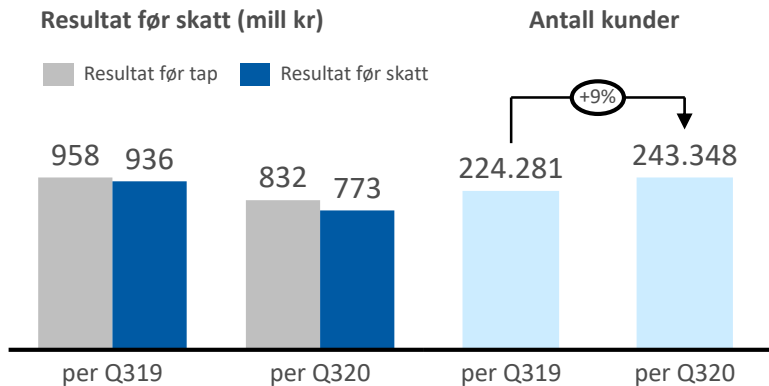
Driftskostnader



Normalisert bankmarked i en unormal tid

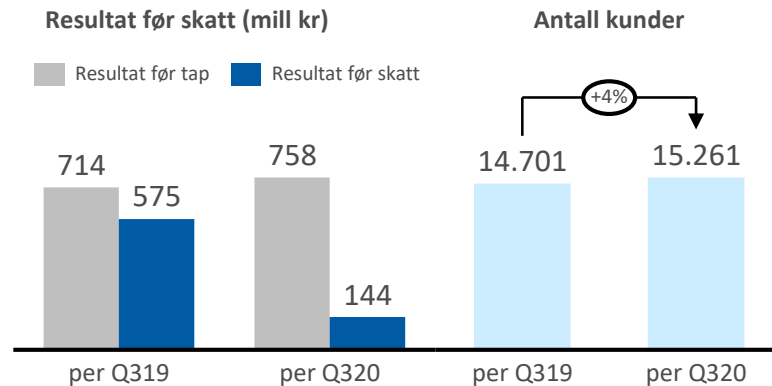
Privatmarked

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



Næringsliv

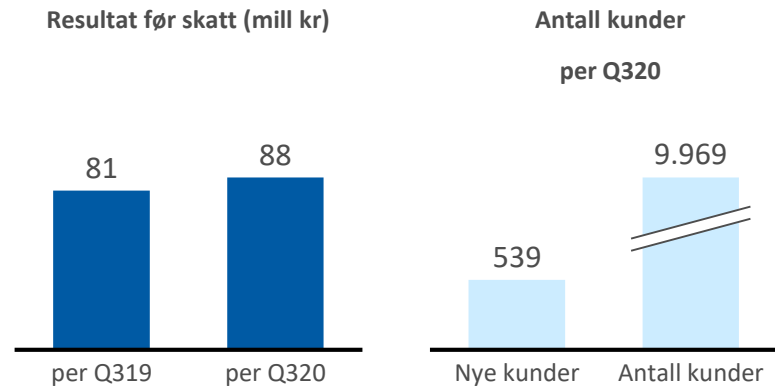
- Diversifisert portefølje med hovedtyngden av kunder fra næringslivet i Trøndelag og Møre og Romsdal
- Økt vekst i 2020, hovedsakelig i SMB-segmentet
- God underliggende drift, men høye tap på offshore og nedjusterte markedsutsikter preger resultatet



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



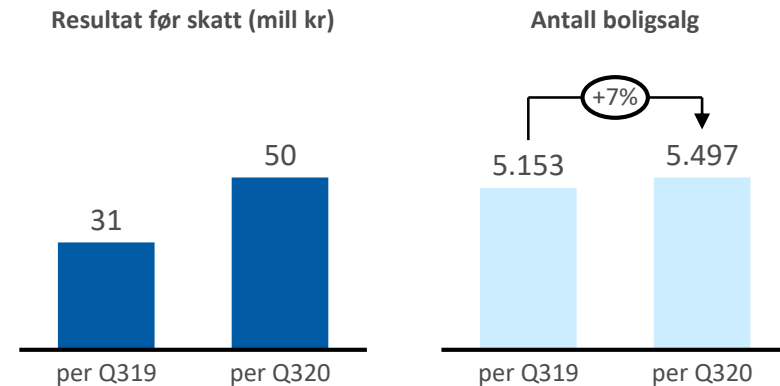
- Regnskapshus i vekst som følge av oppkjøp og organisk vekst
- God inntektsutvikling i bransje lite påvirket av covid-19
- Konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen



Per tredje kvartal 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



21

Vekst i leasing og høy aktivitet i kapitalmarkedet

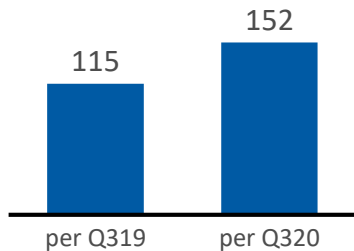


- Solid markedsposisjon innenfor leasing til bedriftsmarkedet og billån til privatkunder. Nytt produkt; fakturakjøp til SMB
- Sterk inntektsvekst innenfor både næringsliv og privatmarked som følge av nysalg og god marginutvikling



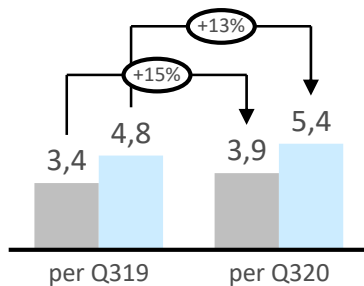
- Tilbyr et komplett spekter av kapitalmarkedstjenester
- Høy aktivitet innenfor de fleste forretningsområdene har gitt sterk inntekts- og resultatutvikling hittil i år

Resultat før skatt (mill kr)

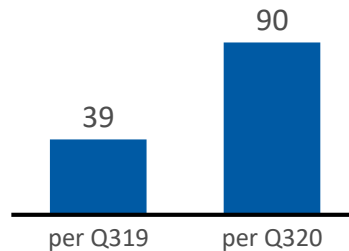


Utlån (mrd kr)

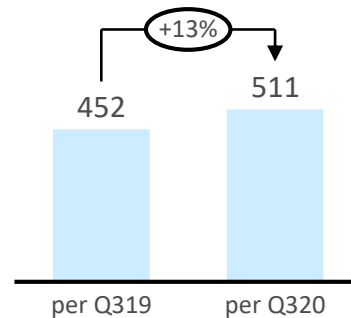
Leasing Billån



Resultat før skatt (mill kr)

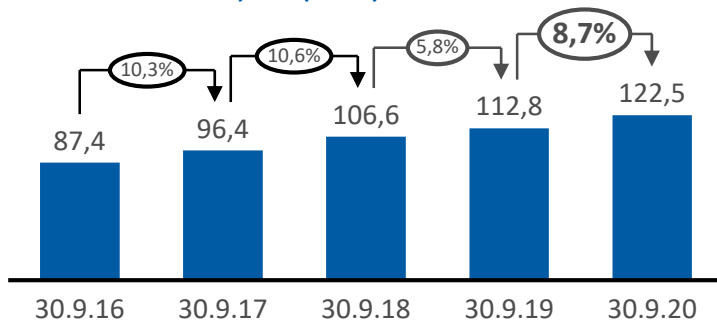


Inntekter (mill kr)

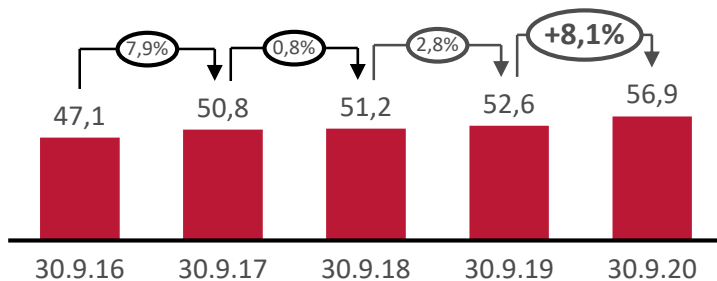


Utlånsvekst 8,5 % siste 12 måneder

Utlånsvekst PM 8,8 % (CAGR)



Utlånsvekst NL 5,0 % (CAGR)

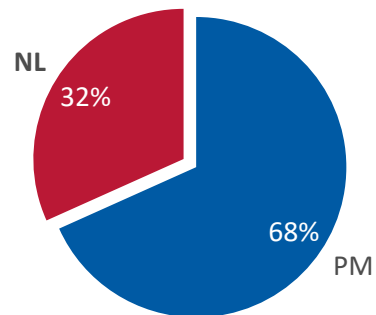


Per tredje kvartal 2020

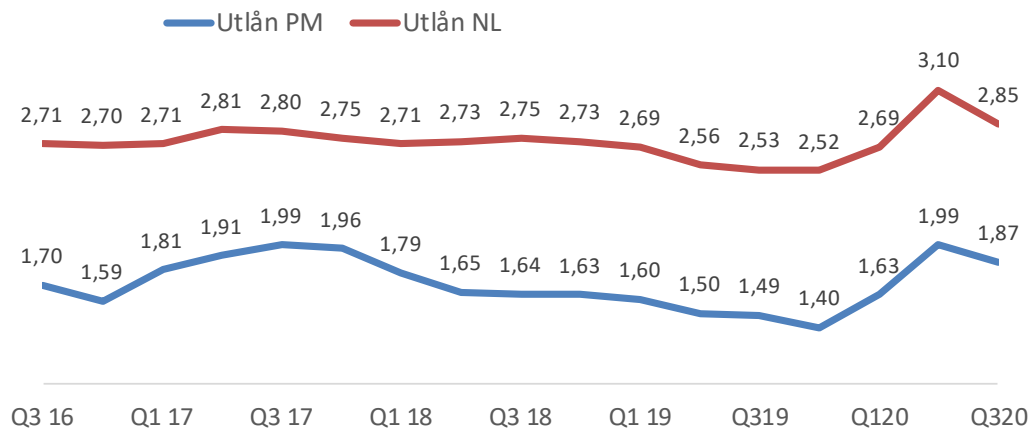
God utlånsvekst

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

Utlånsfordeling



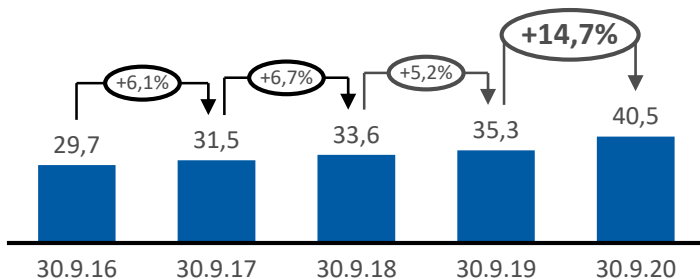
Økte utlåsmarginer i første halvår 2020



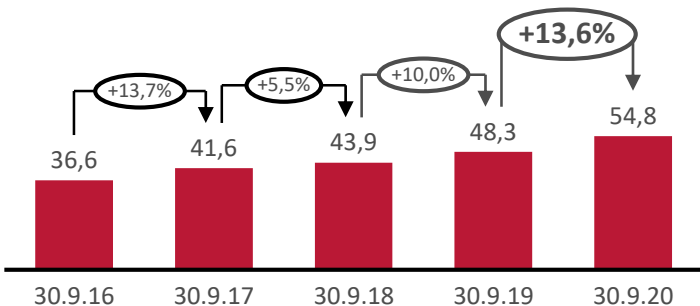
- Styringsrenten ned til 0 i juni, og fall i NIBOR i 2020 med 150 punkter har styrket marginene i 2020
- To rentenedsettelse på boliglån gjennomført i andre kvartal 2020.
- I tredje kvartal mer balanse mellom renter på utlån og NIBOR, og normalisering av marginene

Innskuddsvekst 14,0 % siste 12 måneder

Innskuddsvekst PM 8,1 % (CAGR)



Innskuddsvekst NL 10,6 % (CAGR)

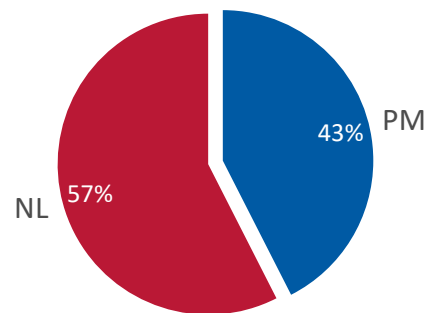


Per tredje kvartal 2020

God innskuddsvekst

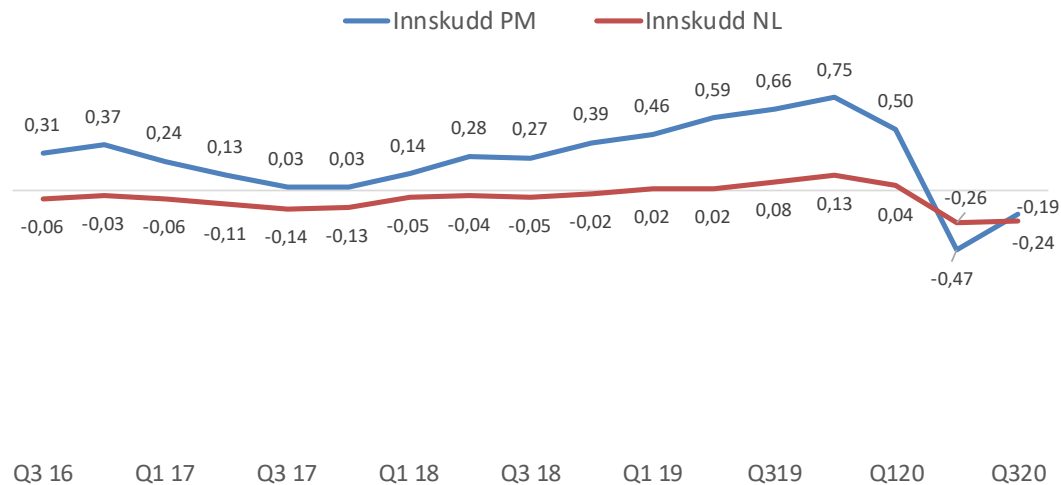
- God innskuddsvekst fra både privatkunder og næringslivskunder. Redusert privat forbruk fra andre kvartal 2020 har gitt økte innskudd fra privatkunder
- Innskuddsdekning 71 prosent (67 prosent), inklusiv lån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt 53 prosent (51 prosent)
- Av innskudd fra næringsliv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

Innskuddsfordeling



Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og NL



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

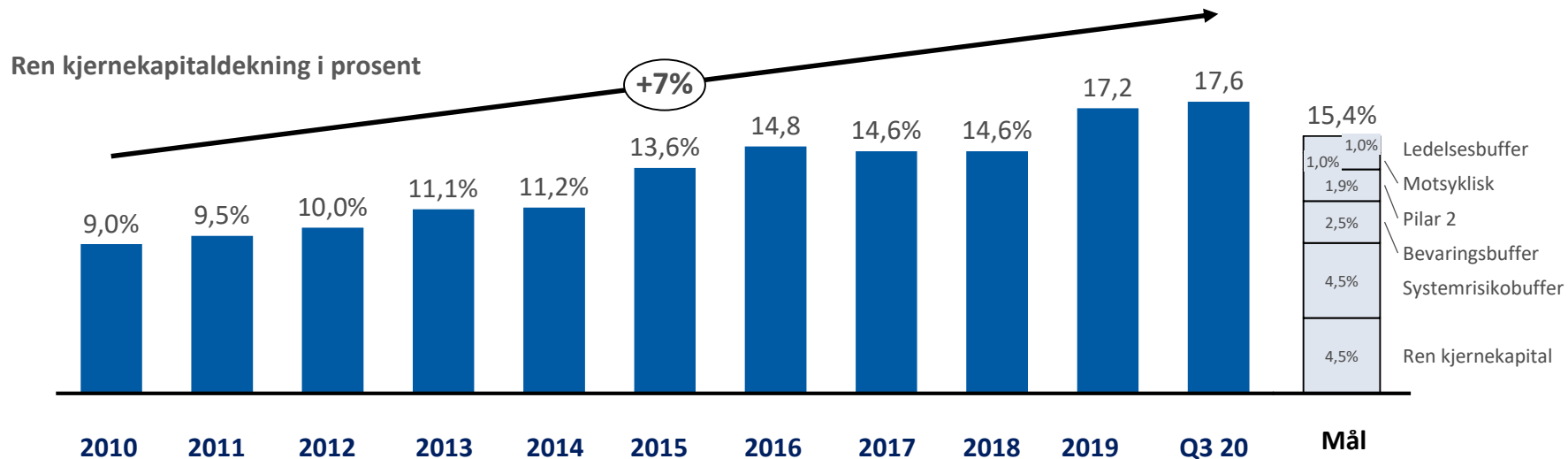
Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders Nibor

Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

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

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

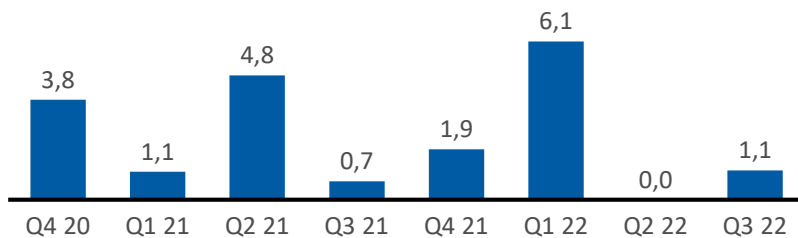
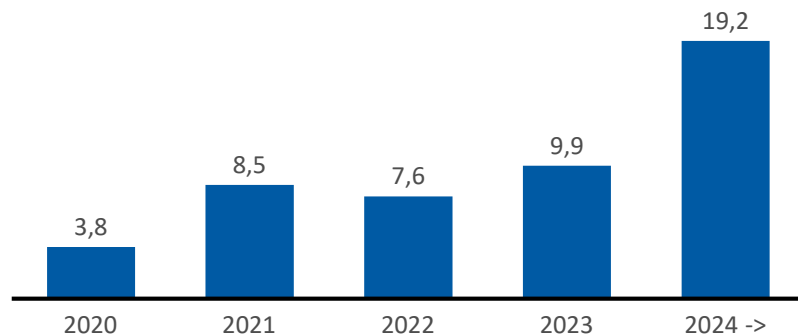


	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Q3 20
Ren kjernekapital	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.223	13.820	14.727	15.830	16.711
EK-Avkastning	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2%	13,7%	10,4 %
RWA	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.786	94.807	101.168	91.956	95.156

Per tredje kvartal 2020

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 30. september 2020 (mrd kr)



Per tredje kvartal 2020

Kommentarer

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

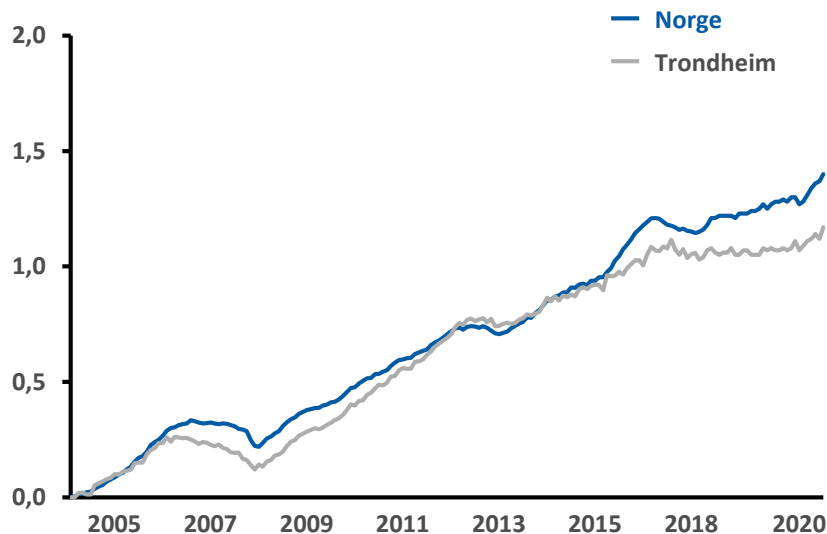


Kredittkvalitet

Vegard Helland,
konserndirektør Næringsliv

Utflating av boligpriser

Boligprisutvikling 2005 – 3. kvartal 2020

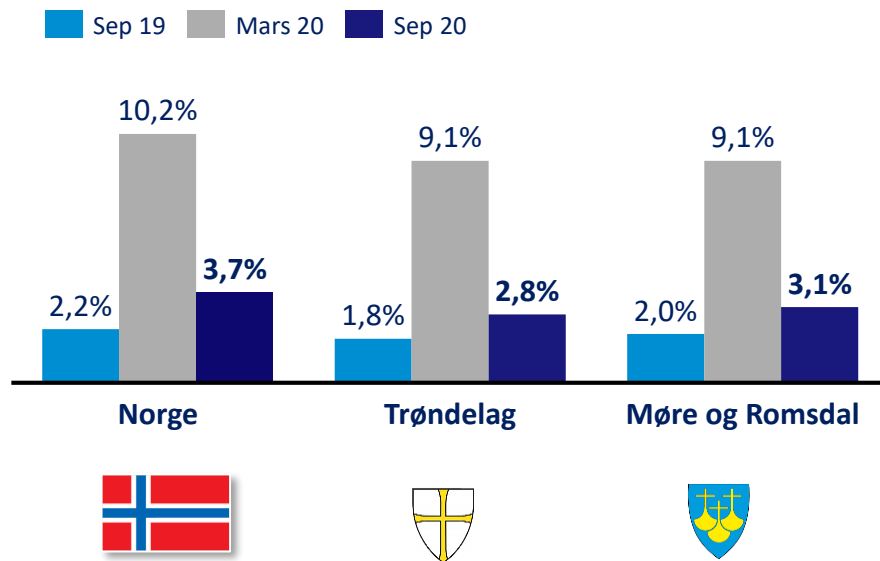


Kilder: SSB for boligpriser og Arbeidsledighet fra NAV

Per tredje kvartal 2020

Betydelig nedgang i ledighet siden mars 2020

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



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

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



Varehandel

Status ■ Utsikter →



Bygg og anlegg

Status ■ Utsikter ↘



Fiskeri

Status ■ Utsikter →



Maritim industri

Status ■ Utsikter ↘



Offshore

Status ■ Utsikter →



Landbruk

Status ■ Utsikter →



Havbruk

Status ■ Utsikter →

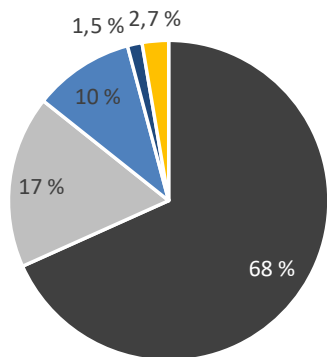


Næringseiendom

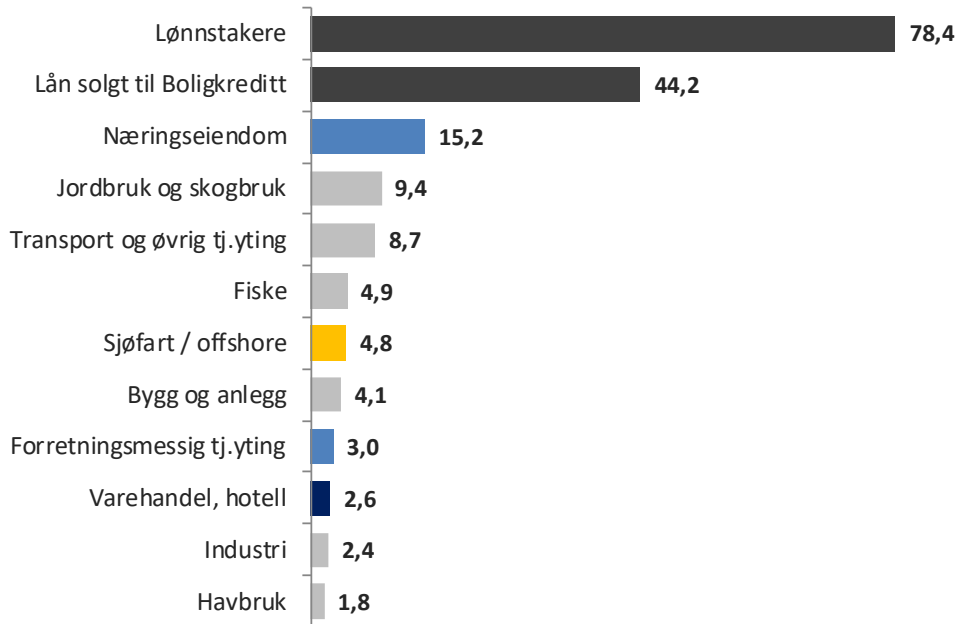
Status ■ Utsikter ↘

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

Totale utlån 179 mrd NOK



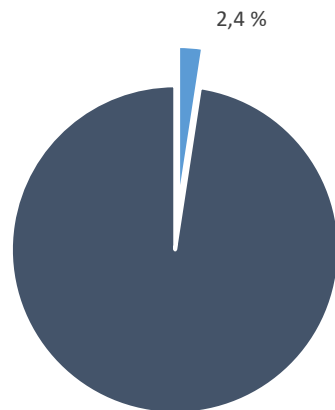
- Lønnstakere
- Svak påvirkning
- Moderat påvirkning
- Sterk påvirkning
- Sjøfart/offshore



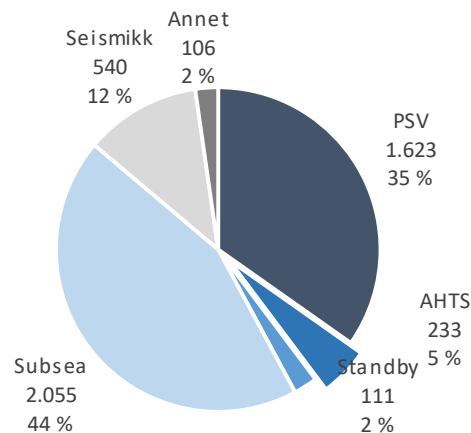
Offshore utgjør en liten andel av samlet eksponering (2,4 prosent)

18,9 prosent av offshore porteføljen er nedskrevet

Offshore liten andel av EAD



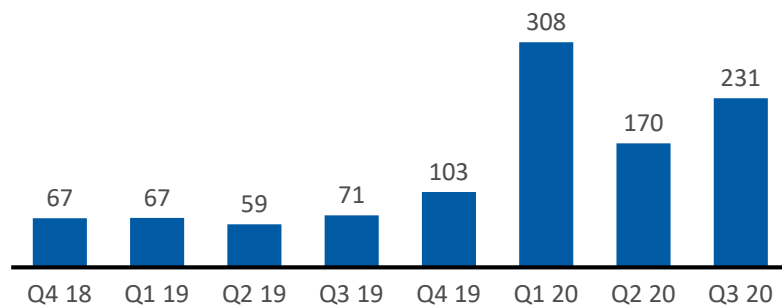
Subsea og PSV største segmenter



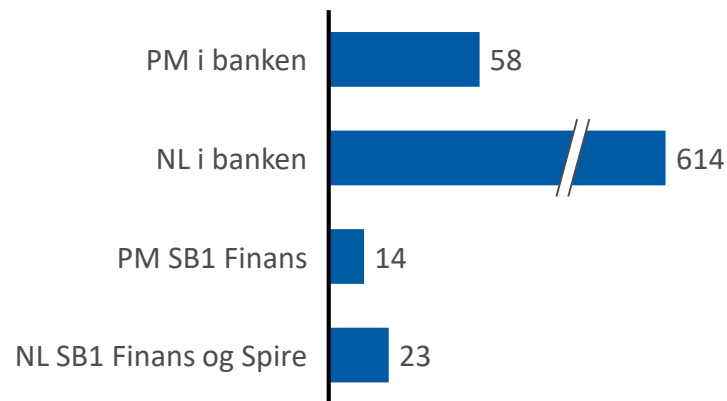
mill kr	EAD	Utlån	Nedskr. trinn 3	Nedskr. trinn 1/2	Sum nedskr	Andel av EAD
4 % Lav risiko	172	146	0	0	0,1	0,1 %
39 % Middels risiko	1.816	1.393	0	85	85	4,7 %
26 % Høy risiko	1.222	868	0	158	158	12,9 %
31 % Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.457	1.195	639	0	639	43,8 %
100 % Totalt	4.668	3.603	639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

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

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



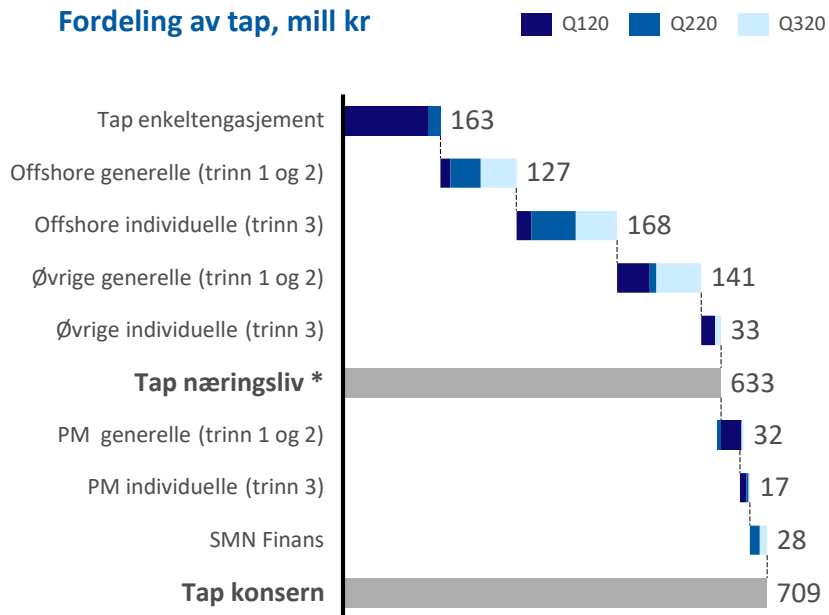
Fordeling tap per tredje kvartal 2020



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

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

Fordeling av tap, mill kr



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

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

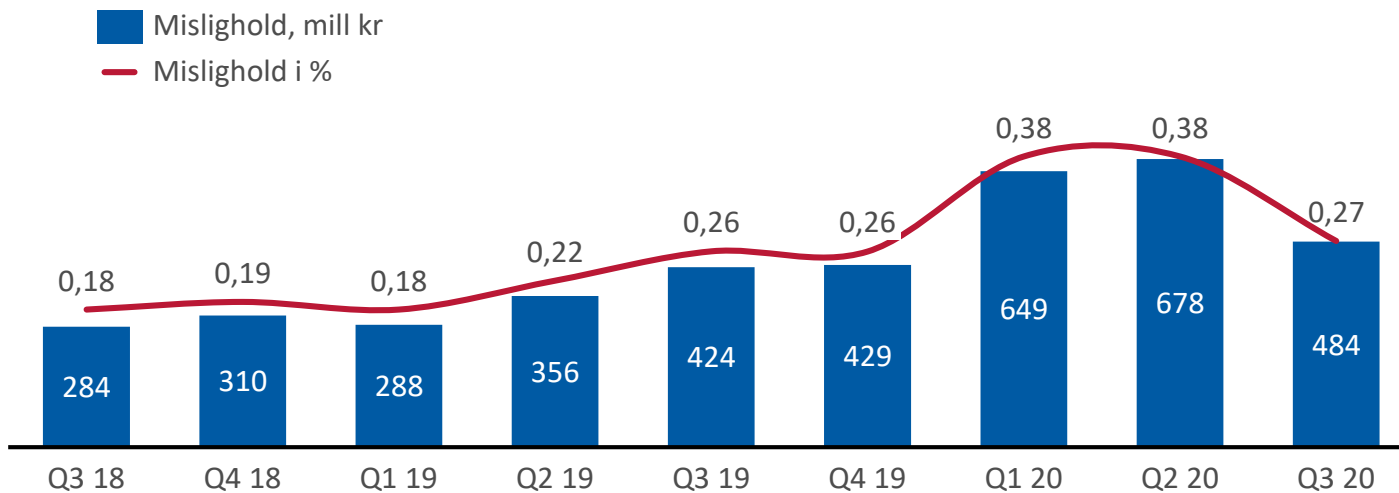
* Næringsliv inkludert landbruksporteføljen

Per tredje kvartal 2020

Redusert betalingsmislighold i tredje kvartal 2020, 0,26 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

Finansdirektør Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672
E-mail kjell.fordal@smn.no

SpareBank 1 SMN

Tel +47 915 07 300



Internettadresser:

SMN hjemmeside og nettbank

www.smn.no



Finanskalenderen 2020

3. kvartal 30. oktober 2020





SpareBank
SMN



Vedlegg



Finanshus med bredt produktspekter

Privatkunder
243 300

Næringslivskunder
15 260

Utlån
179 mrd

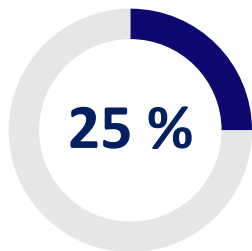
Norges største egenkapitalbevisbank

**Markedsleder i regionen
Eier i SpareBank 1-alliansen**

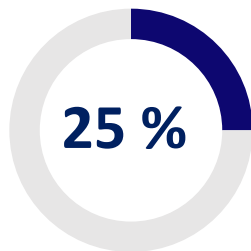
Nummer 1 på finansielle tjenester i Midt-Norge

Markedsandeler

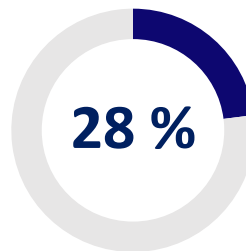
Hovedbank privat



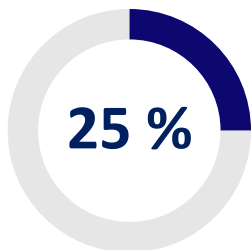
Hovedbank SMB



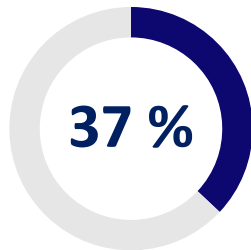
Pant boliglån



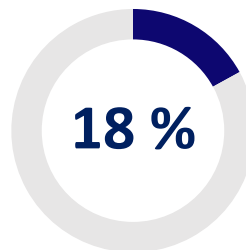
Regnskap



Eiendomsmegling

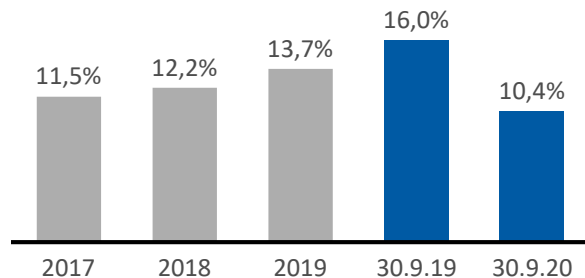


Salgspantlån

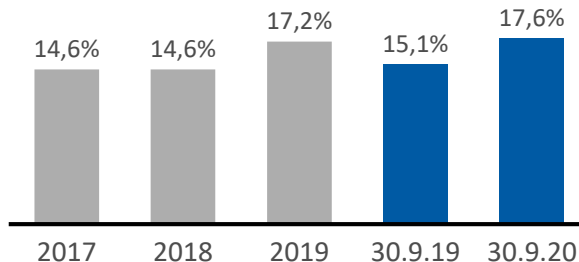


Resultatet i 2020 svekket av krisen, særlig på grunn av økte tap

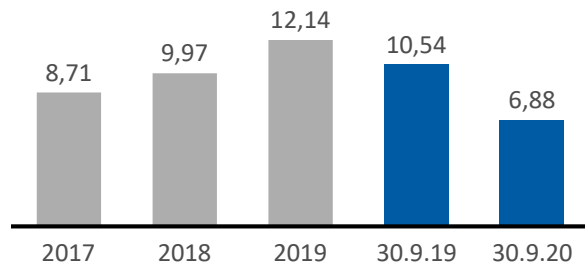
Egenkapitalavkastning



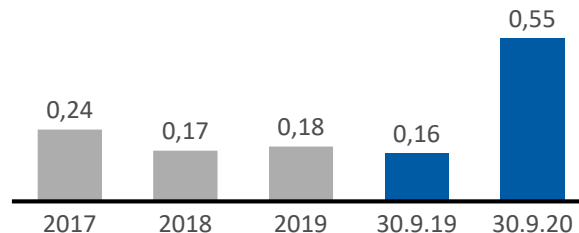
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap i prosent av utlån



Per tredje kvartal 2020

God drift

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

Endring rentenetto

Endring per tredje kvartal 2019 – 2020

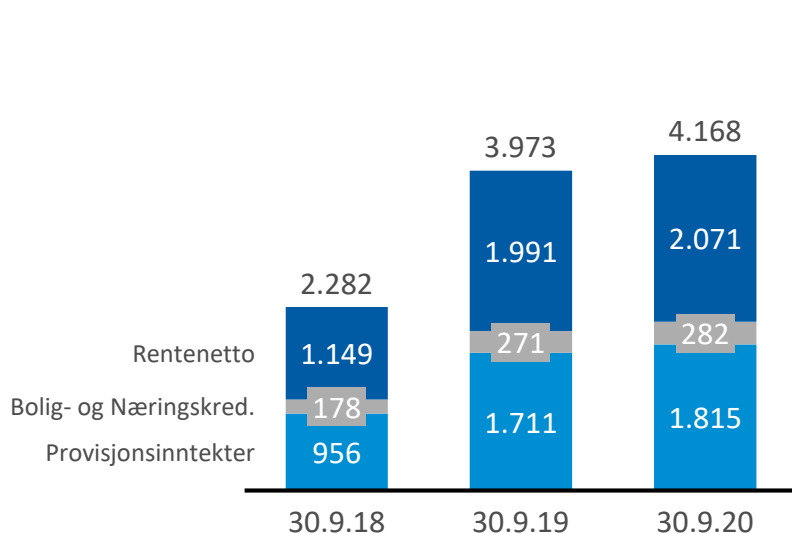
Netto renteinntekter per 3. kvartal 2020	2.071
Netto renteinntekter per 3. kvartal 2019	<u>1.991</u>
Endring	80
Fremkommer slik:	
Utlånsgebyrer	-3
Utlånsvolum	98
Innskuddsvolum	18
Utlånsmargin	253
Innskuddsmargin	-268
Forrentning egenkapital	-68
Finansiering og likviditetsbeholdning	29
Datterselskaper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

Vekst og økt utlånsmargin styrker rentenettoen

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

Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter



Andre inntekter per tredje kvartal 2020 og 2019

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

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

Per tredje kvartal 2020

Datterselskaper

Resultat før skatt

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

Resultatene er selskapenes totalresultat

Produktselskaper i SpareBank 1-alliansen

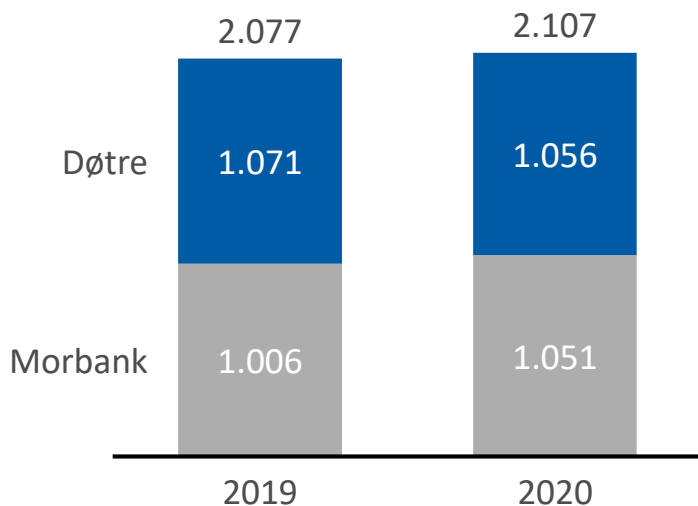
Resultatandel etter skatt

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

Kostnadsvekst på 1,4 prosent siste 12 måneder

Underliggende kostnadsvekst høyere enn ønsket, men avtagende

Kostnader per tredje kvartal 2019 og 2020



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

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

SpareBank 1 SMN har ambisjon om kostnadsvekst på maks 2 %

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

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

Avkastning finansielle investeringer

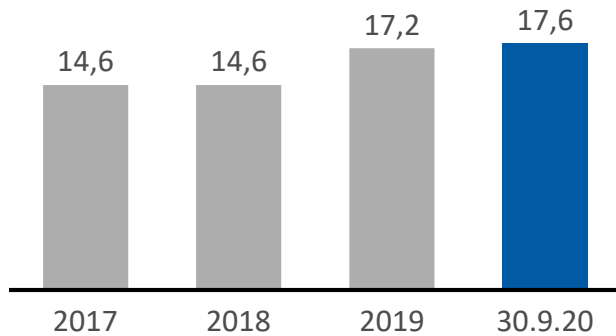
NOK mill.	2020	2019	Endring	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19
Aksjer	-2	108	-110	4	36	-42	11	1
Sertifikater og obligasjoner	166	22	144	-8	124	50	-42	-26
Finansielle derivater	-78	92	-170	19	51	-148	40	29
Finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring	0	-1	2	4	2	-6	-8	4
Øvrige finansielle instrumenter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

Balanse

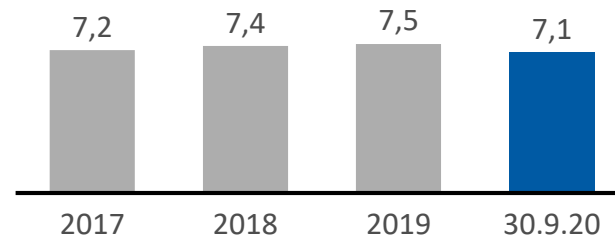
	30.9.20	30.9.19	30.9.18
Likvider	32,1	26,0	27,6
Netto utlån	132,2	125,3	117,2
Aksjer	1,9	3,0	2,7
Investering i tilknyttede selskaper	7,0	6,5	5,9
Goodwill	0,9	0,9	0,8
Øvrige aktiva	12,8	5,1	5,1
Eiendeler	186,9	166,7	159,3
Pengemarkedsfinansiering	57,7	51,9	54,2
Innskudd fra kunder	95,4	85,9	77,5
Øvrig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

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



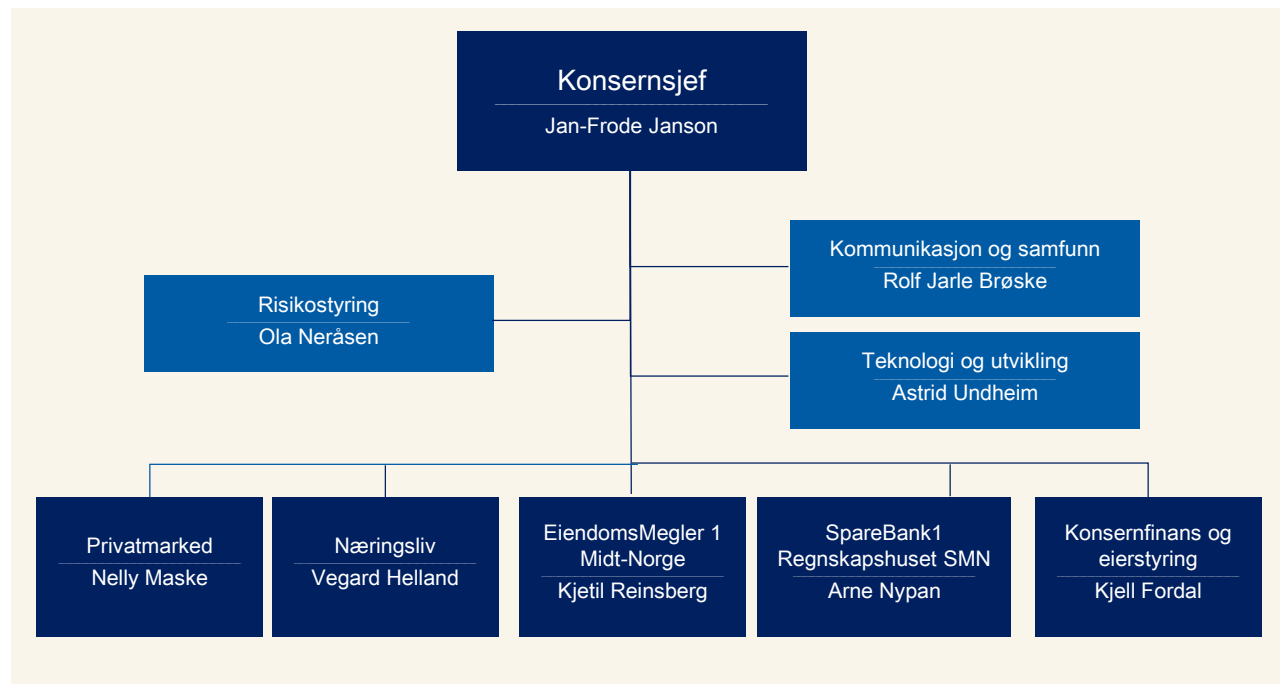
Nøkkeltall

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

Nøkkeltall egenkapitalbevis

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

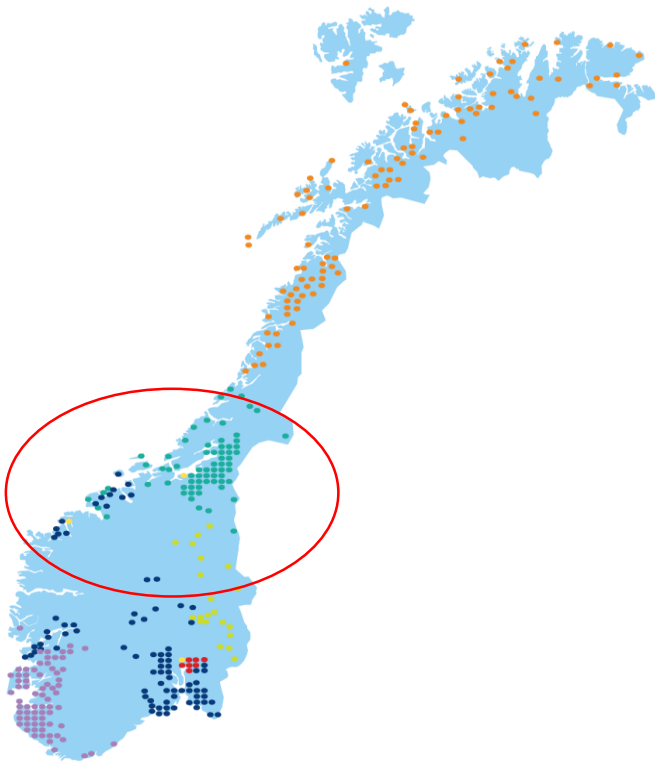
Ny konsernledelse viser forretningsorientering og konsernbredde



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

SpareBank 1-alliansen

Sterk posisjon nasjonalt, regionalt fokus



Per tredje kvartal 2020

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

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

Spare Bank 1-alliansen

