



Årsregnskap 2016

Foreløpig årsregnskap 2016, styre-
behandlet 14. februar, fastsettes i
generalforsamling 28. februar 2017.



Året 2016



Meget godt resultat

Vekst i driftsinntekter og godt breddesalg

God underliggende drift

Lavere kostnader i morbank enn i 2015



Samlet utlånsvekst er 8,3 % siste 12 mnd

Sterk PM vekst + 10,6 % (inkl overført fra BM)

God BM vekst + 4,3 %

Gode leveranser innen forsikring og sparing



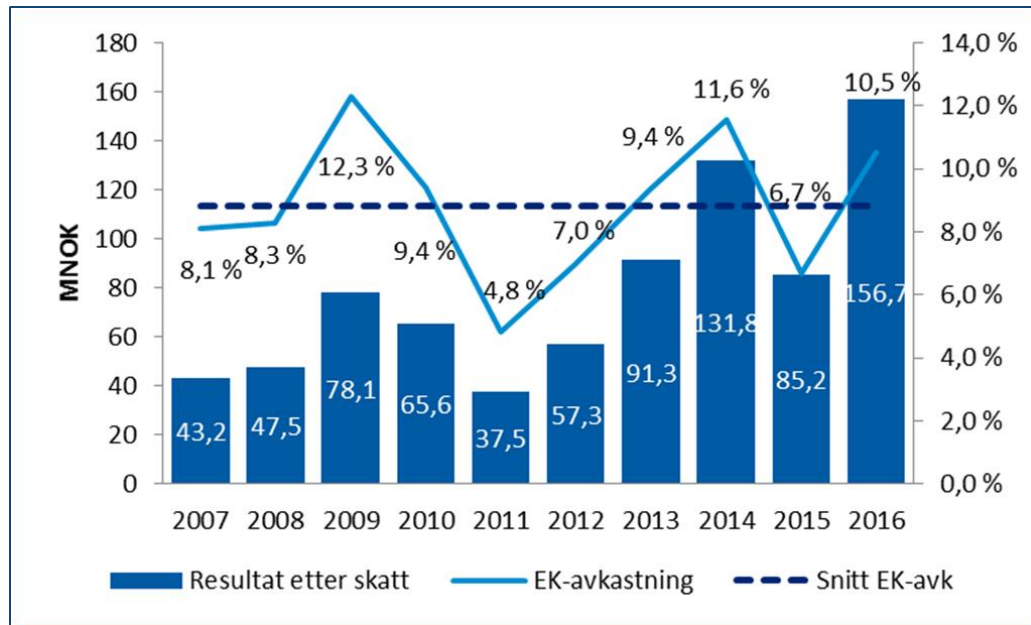
Vellykket LEAN-prosess, tiltak implementert

Reduserte kostnader morbank – ned 3,5 %

Antall årsverk redusert med 5,5 % (6,5 ÅV)



Lave tap og forbedret misligholdsutvikling



Lønnsom vekst i Regnskapshuset



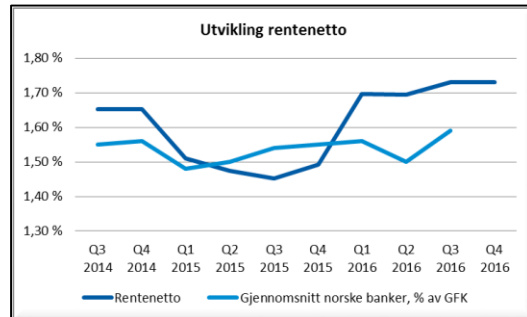
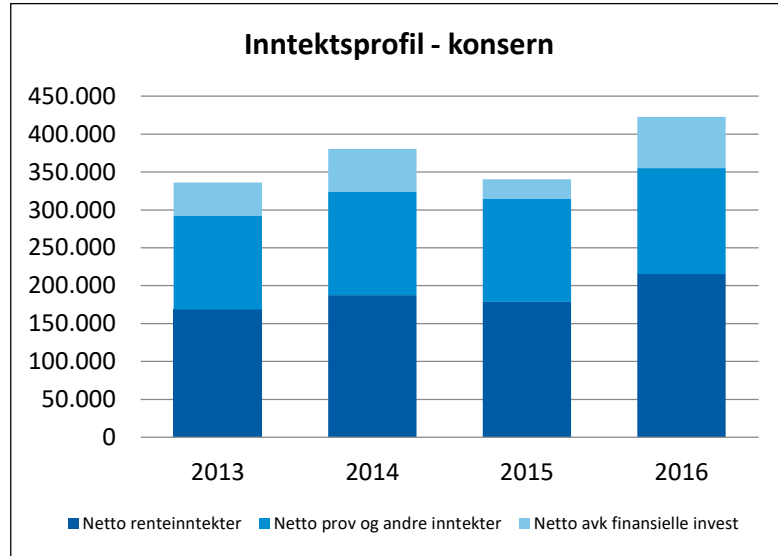
Sterkt resultatbidrag fra utbytter og eierskap i SpareBank 1 samarbeidet

Noen hovedtall 2016



Konsern	2016	2015
Resultat etter skatt	157,9 mill	82,2 mill
Egenkapitalavkastning	10,5 %	6,7 %
Netto renteinntekter	215,4 mill	178,5 mill
Rentenetto	1,71 %	1,47 %
Netto provisjons- og andre inntekter	140,6 mill	136,5 mill
Netto resultat finansielle poster	67,8 mill	25,6 mill
Kostnadsprosent	50,8 %	63,2 %
Årsverk	111	118
Netto tap utlån	13,2 mill	14,3 mill
Utlånsvekst inkl Bolig- og Næringskreditt	8,3 %	7,5 %
Forretningskapital (inkl BK)	17,1 mrd	16,1 mrd
Kjernekapital	16,7 %	16,1 %
Ren kjernekapital	15,2 %	15,5 %

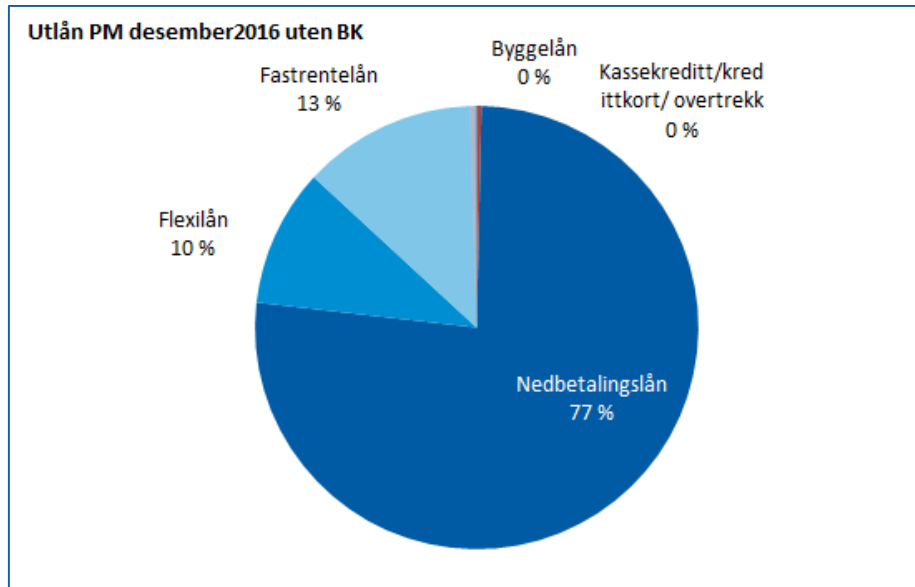
Inntektsprofil konsern



Kommentarer

- Rentenetto opp 24 bp til 1,71 %
- Netto renteinntekter øket med MNOK 36,9 til MNOK 215,4 (178,5)
- Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt redusert med MNOK 7,4 til MNOK 32,9 (40,3)
- Resultatandel «SB 1 Gruppen» og utbytter øket med MNOK 12,1 til MNOK 45,4 (33,3)
- 70 % av "Regnskapshuset" gir 2016 inntekter på MNOK 23,9 (19,3). Resultatandel før skatt MNOK 5,0 (3,7)

Utlån personmarked



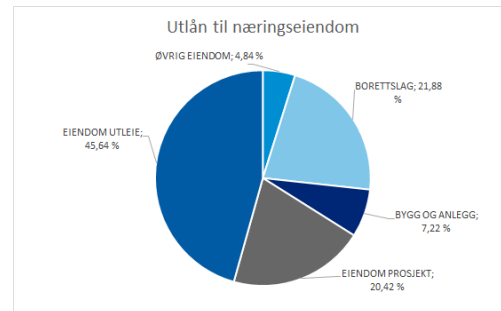
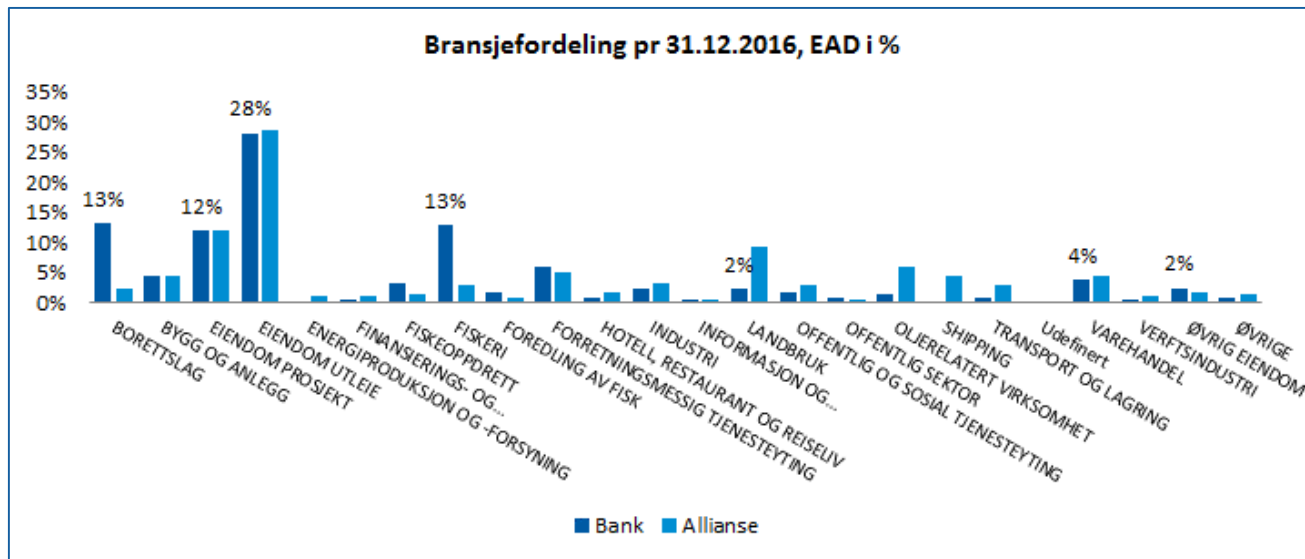
Kommentarer

Utlånsporteføljen består hovedsakelig av:

- Ordinære nedbetalingslån 77 % (77 %)
 - Fastrentelån 13 % (12 %)
 - Flexilån 10 % (10 %)
-
- LTV innenfor 60 % på 79,5 % av porteføljen
 - God diversifisering på aldersgrupper, med hovedtyngde 30 – 49 år



Bransjefordeling bedriftsmarked



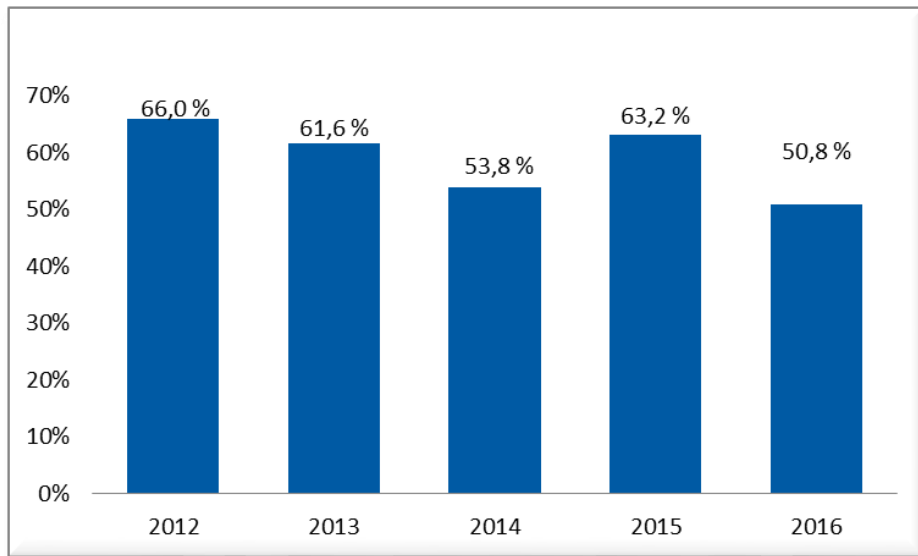
Utleie eiendom: av dette kun ca 10 % utleid til oljeservicevirksomhet

Kommentarer

- BM-andel 27,9 % (reduisert fra 31,7 % i 2015)
- Bransjemessig stabilt og godt diversifisert, kun 2 (4) engasjement over 10% av netto ansvarlig kapital
- Godt etablert innen fiskeri, der engasjement ofte er finansiert i samarbeid med Innovasjon Norge
- Banken er i begrenset grad eksponert direkte mot oljerelatert virksomhet, også indirekte mht utleie eiendom
- Banken er ikke eksponert mot shipping

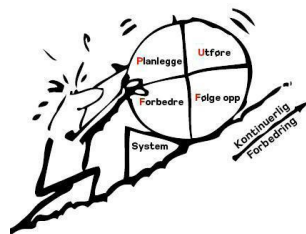


Kostnadsutvikling

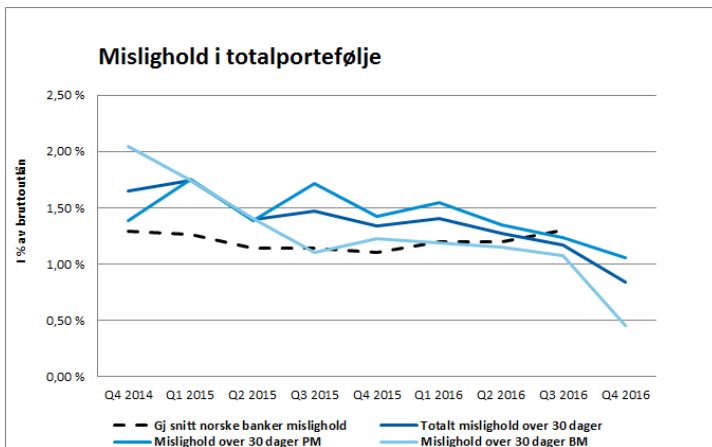
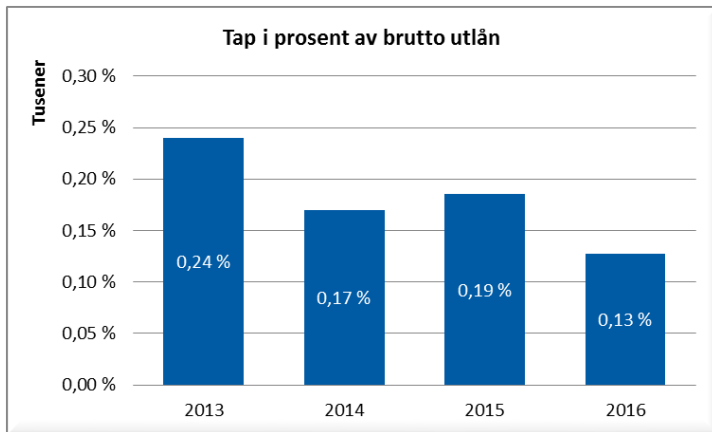


Kommentarer

- God kontroll på underliggende kostnadsutvikling
- Driftskostnader i morbank redusert med 3,5 % i 2016 – kostnadsprosent morbank 48,6 %
- Pensjonsordning: Nåværende lukkede YTP (50 % av de ansatte) ble avvirket i Q4 2016
- Pågående årsverkstilpasning med effekt i 2016 og i 2017
- LEAN-prosjekt videreføres 2017 for ytterligere organisatorisk effektivisering



Tap og mislighold



Kommentarer

GENERELT

- Reduserte tap i % av brutto utlån
- NOK 13,2 mill - lavere enn i 2015 (14,3)
- Tap vs GFK er 0,10 % (snitt Q3 norske banker 0,26 %)
- Brutto mislighold +90 dager under snitt norske banker (Q3)

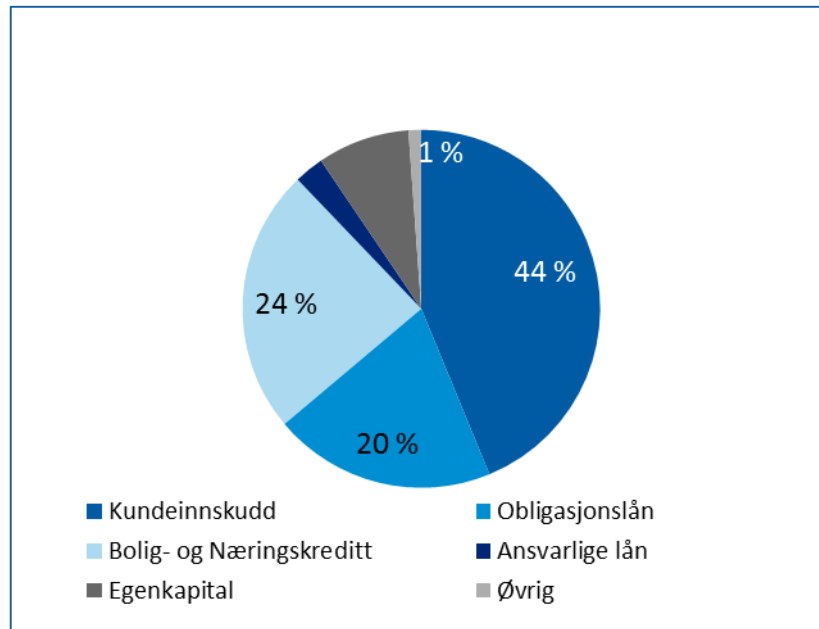
PM

- God porteføljekvalitet og mislighold på nivå med 2015
- Lav snitt gjeldsgrad hos bankens PM kunder sammenliknet med gjennomsnittet for norske lånekunder

BM

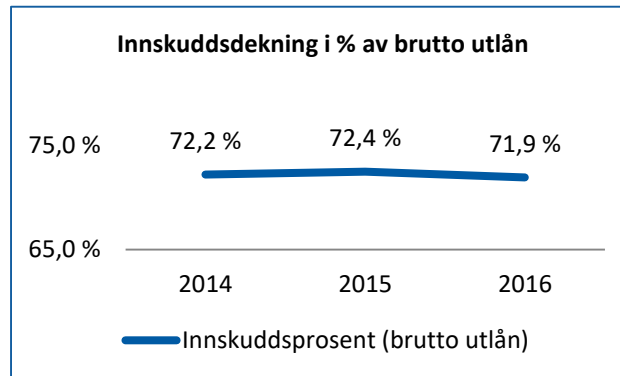
- Generelt lave tap og lavt mislighold
- Gruppevis og individuelle nedskrivninger som i 2015
- Tilfredsstillende sikkerhetsdekning

Finansieringskilder

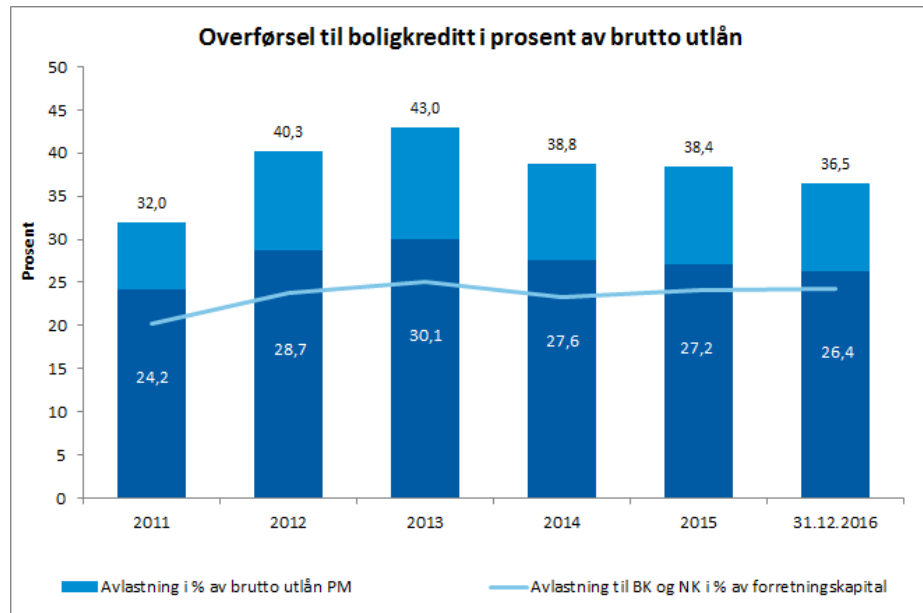


Kommentarer

- Innskuddsdekning vs brutto utlån 71,9 %
- Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån inkl. boligkreditt 51,5 %
- 74 % av innskuddene innenfor gjeldende garantiordning
- 61 % innenfor EUR 100.000



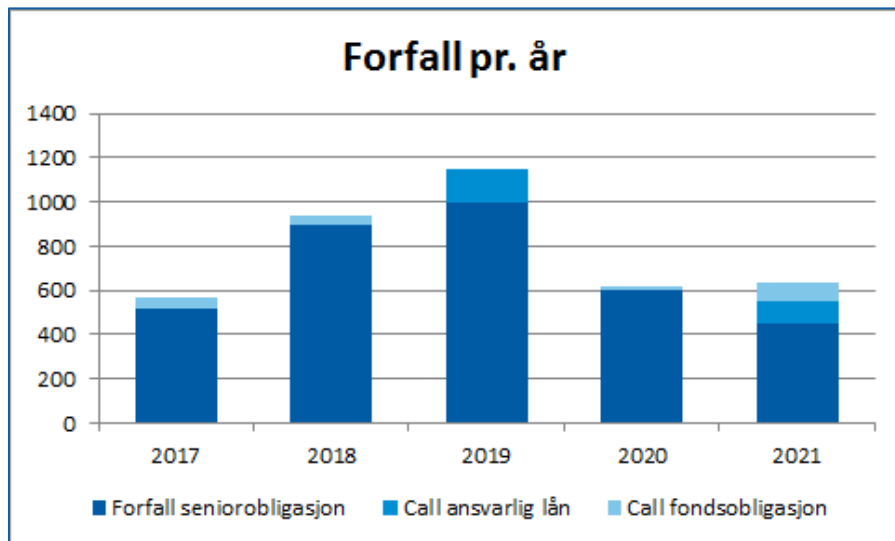
Avlastning SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt



Kommentarer

- Sum avlastet SB 1 Boligkreditt NOK 3,823 mrd
- Sum avlastet SB 1 Næringskreditt MNOK 293
- Avlastningsnivå 31.12.2016 er 24,1 %
- Maks ramme for samlet avlastning er 25 % av forretningskapital

Forfallsstruktur funding



Kommentarer

MNOK 3.855 i kapitalmarkedsfinansiering

FORFALL 2017

- Obligasjonslån MNOK 549
- Call fondsobligasjon MNOK 50

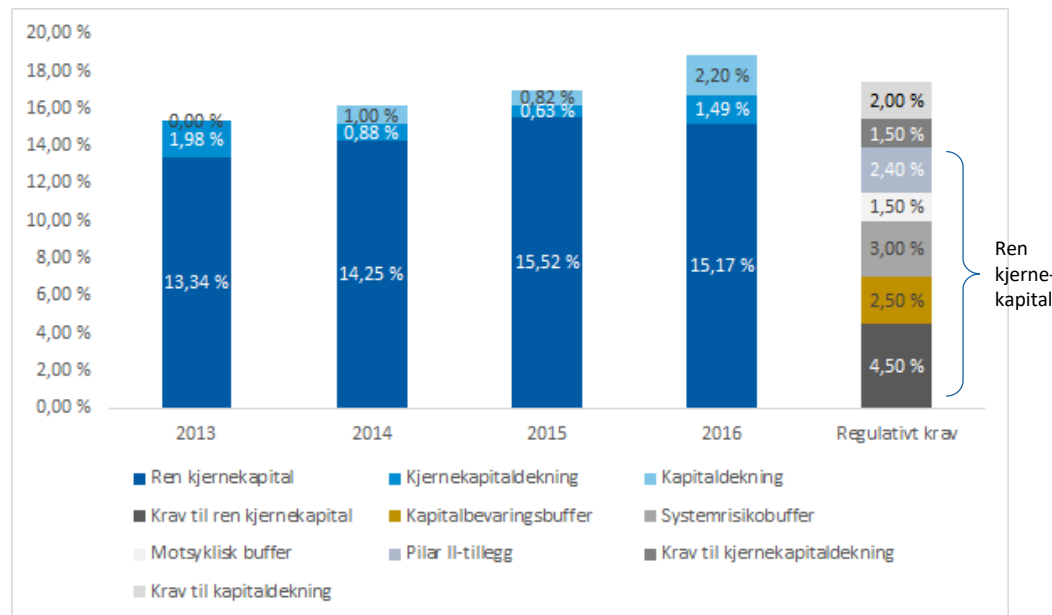
FORFALL 2018

- Obligasjonslån MNOK 900
- Call fondsobligasjon MNOK 38

GJENNOMSNITT VEKTET LØPETID

- 2,8 år

Soliditet - kapitalisering



- Bufferkrav er godt oppfylt
- Kapitalbehov i for faktisk risiko er innenfor tilgjengelig kapital
- SNV oppfyller i hele perioden 2017 – 2019 regulativt krav til ren kjernekapital inklusiv motsyklisk buffer og Pilar II-tillegg.

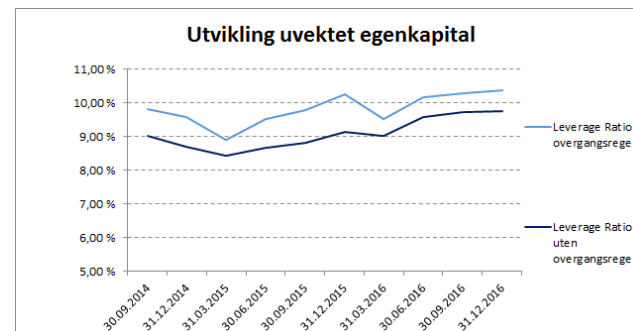
Kommentarer

KONSERN

- Ren kjernekapital 15,2 %
- Kjernekapital 16,7 %
- Kapitaldekning 18,9 %

MÅL 2016

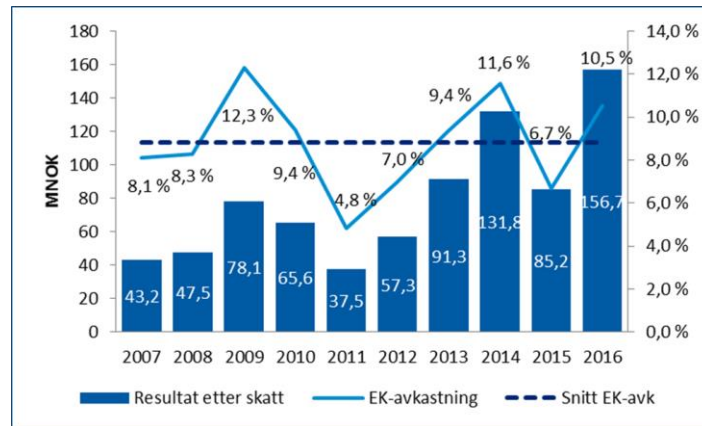
- Ren kjernekapital 14,5 %
- Kjernekapital 15,5 %
- Kapitaldekning 17,0 %



Avsluttende kommentarer

2016

- ✓ Sterkt resultat, det beste i bankens historie
- ✓ God kundetilgang på både PM og BM
- ✓ Alle kapitalmål oppfylt
- ✓ Tilfredsstillende underliggende kostnadsutvikling
- ✓ God beredskap for utfordringene i 2017
- ✓ SNV Regnskapshuset vokser



2017

- ✓ Balanserte vekstmål og aktiv kunderekuttering
- ✓ Nye digitale grep
- ✓ Fortsatt fokus på kostnadseffektivisering