



Regnskap

2. kvartal 2016

Kapitalmarkedsdag, Oslo 22. august

Odd Einar Folland, adm.dir.
Steinar Sogn, finansdirektør

Bankens posisjon – viktig finanshus i regionen

HISTORIE

- Etablert 1835
- SpareBank 1 Alliansen i 1999
- Regionbank i Møre og Romsdal i 2001
- Egenkapitalbevis i 2013

OVERSIKT

- Forretningskapital på nærmere 17 mrd.
- 30.000 privatkunder/4000 bedriftskunder
- Sterk tilstedeværelse både i fysisk kanal og med digitale løsninger
- Medeier i EM1 Midt-Norge AS
- Medeier SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS
- Etablerte eget «Regnskapshus» i 2013

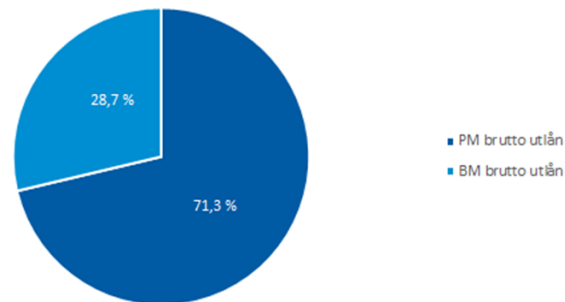
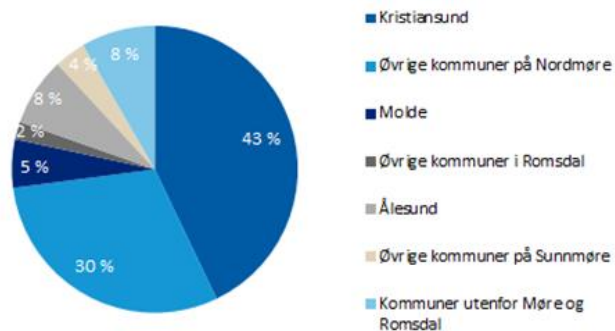
Bankens posisjon – kontorstruktur



Bankens posisjon – geografisk fordeling/PM-BM



Geografisk fordeling pr 30.06.2016 ekskl. BK og NK



Fra sist: «Utsiktene for 2016»

- Bankens resultat for 2015 gir grunnlag for et **fortsatt høyt ambisjonsnivå** for vekst, utvikling og styrking av vår rolle som sentral finansiell aktør i fylket. Vi står godt rustet til å betjene kunder i vårt markedsområde, men det hefter fortsatt noe usikkerhet til utviklingen i økonomien. |
- Vi vil **videreutvikle bankens infrastruktur** og banken skal være synlig til stede i de nye sosiale mediene og ha en bred kanalstrategi for distribusjon av produkter og tjenester.
- Banken er **aktiv på innovasjons- og nyskapingsarenaen** og deltar med egenkapital i bedrifter med vekst- og utviklingspotensial.
- Bankens **gode omdømme** er et viktig suksesskriterium. Vi vil gjennom all vår atferd arbeide for å opprettholde og styrke det tillitsforholdet vi i dag har til våre kunder, eiere og myndigheter.



Det går bra i Møre og Romsdal til tross for utfordringene med lav oljepris

- Sjømatindustrien
- Reiselivsnæringen
- Mekanisk industri
- Servicenæringen til fiskeoppdrett

Olje- og offshore aktiviteten – bunnen nådd i regionen

- Arbeidsledighet på nivå med hele landet – 2,9%



2016 – så langt



Godt resultat og god underliggende drift.
Økte driftsinntekter tilfredsstillende
underliggende kostnadsutvikling i morbank



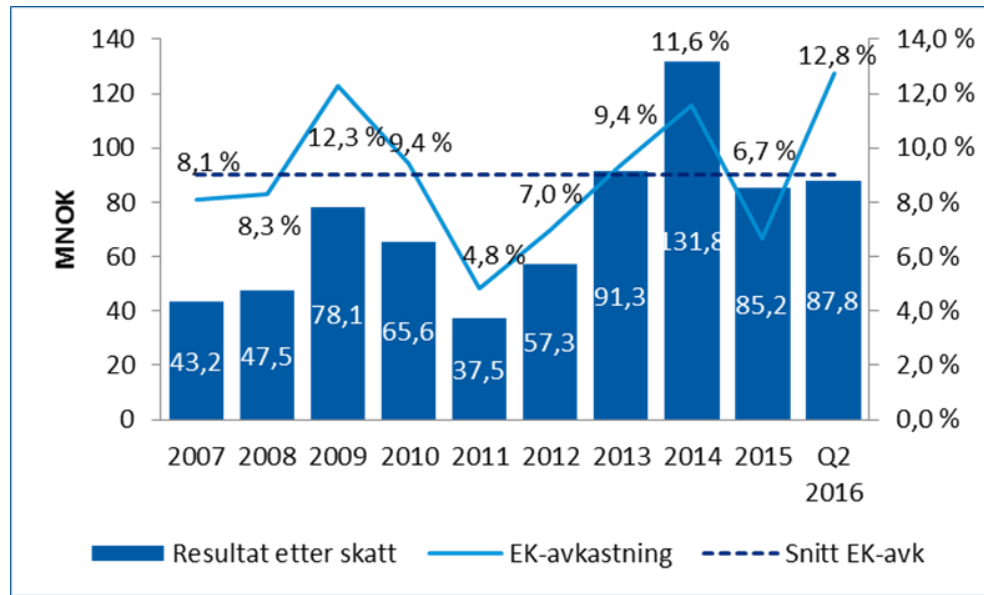
Sterk PM vekst + 7,7 % siste 12 mnd
Moderat BM vekst + 3,7 %
Gode leveranser innen forsikring og sparing



Vellykket LEAN-prosess og implementering
av tiltak gjør at banken effektiviseres og
antall årsverk reduseres



God tapskontroll og forbedret
mislighold



Lønnsom vekst i Regnskapshuset



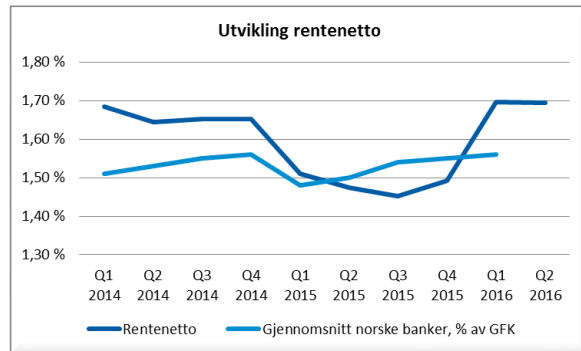
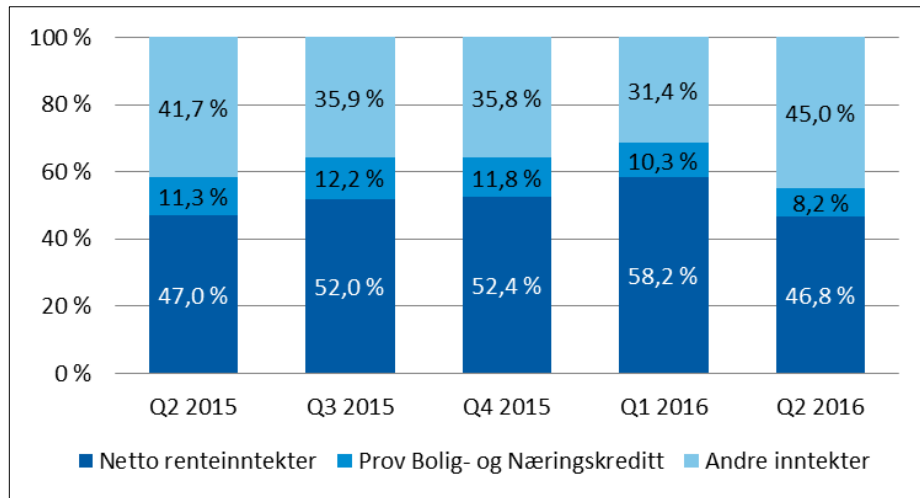
Sterkt resultatbidrag fra utbytter og
eierskap i SpareBank 1 samarbeidet

Noen hovedtall



Konsern	30.06.2016	30.06.2015
Resultat før skatt	102,5 mill	78,3 mill
Annualisert egenkapitalavkastning	12,8 %	10,5 %
Netto renteinntekter	102,7 mill	86,4 mill
Rentenetto (morbank)	1,68 %	1,47 %
Netto provisjons- og andre inntekter	72,1 mill	69,1 mill
Netto resultat finansielle poster	44,5 mill	28,2 mill
Sum driftskostnader	109,5 mill	98,4 mill
Kostnadsprosent	49,9 %	53,6 %
Netto tap utlån	7,4 mill	7,0 mill
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl overført til SB 1 Bolig- og Næringskreditt	6,6 %	7,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	3,8 %	10,7 %
Innskuddsdekning	74,7 %	74,9 %
Forretningskapital (inkl BK)	16,8 mrd	15,9 mrd
Ren kjernekapital	13,3 %	13,9 %

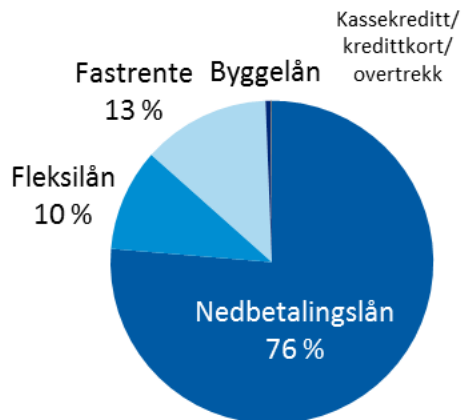
Inntektsprofil konsern



Kommentarer

- Rentenetto opp 19 bp til 1,68 %
- Netto renteinntekter øket med MNOK 16,3 til MNOK 102,7 (86,4)
- Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt redusert med MNOK 5,3 til MNOK 18,0 (23,8)
- Resultatandel «SB 1 Gruppen» og utbytter øket med MNOK 22,8 til MNOK 46,8 (24,0)
- 70 % av "Regnskapshuset" gir Q2 2016 inntekter på MNOK 13,6 (10,6). Resultatandel før skatt MNOK 4,0 (3,3)

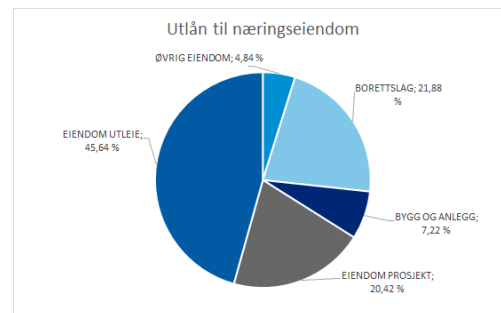
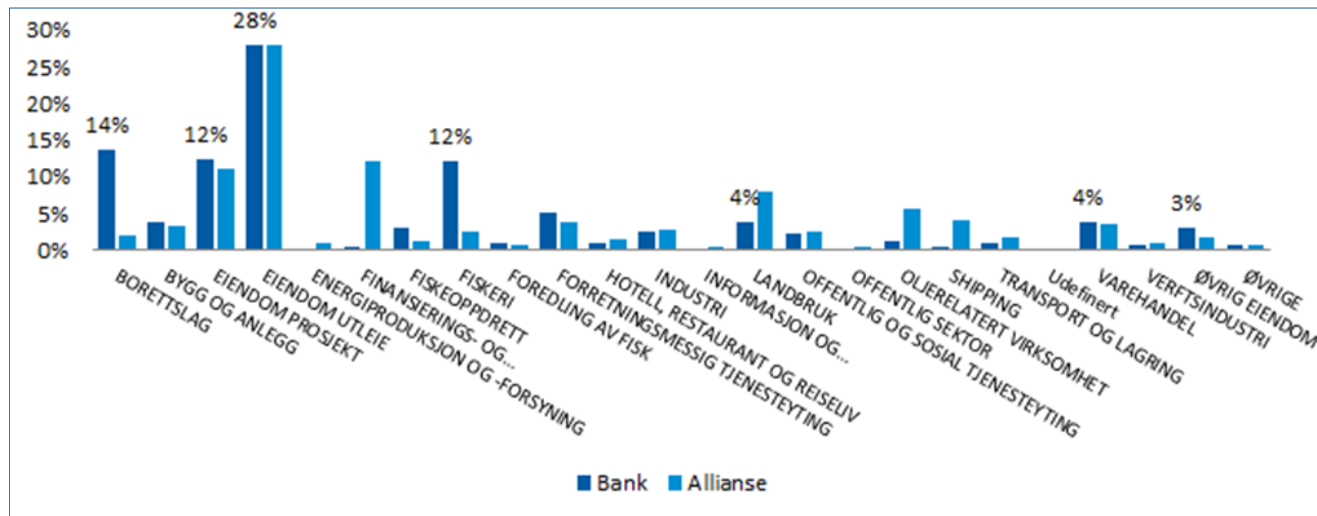
Utlån personmarked



Kommentarer

- Utlånsporteføljen består hovedsaklig av ordinære nedbetalingslån
- Fastrentelån 13 %
- Flexilån 10 %
- LTV innenfor 60 % på 78,6 % av porteføljen
- God diversifisering på aldersgrupper, med hovedtyngde 30 – 49 år

Bransjefordeling BM



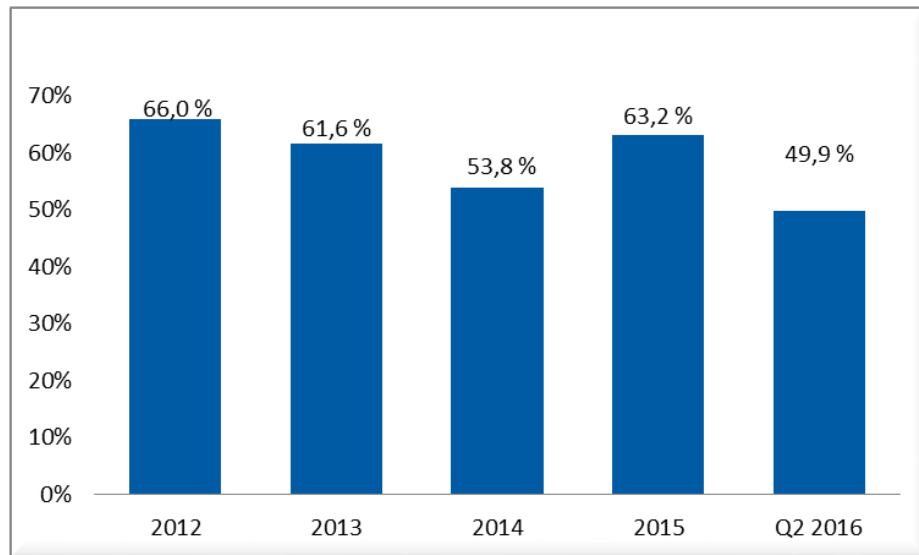
Utleie eiendom: av dette kun ca 10 % utleid til oljeservicevirksomhet

Kommentarer

- BM-andel 28,7 % (reduisert fra 31,7 % ut 2015 - max ramme er 35 %)
- Bransjemessig stabilt og godt diversifisert, 4 engasjement over 10% av netto ansvarlig kapital (ramme = 7 stk)
- Godt etablert innen fiskeri, der engasjement ofte er finansiert i samarbeid med Innovasjon Norge
- Banken er i begrenset grad eksponert direkte mot oljerelatert virksomhet, lite også indirekte mht utleie eiendom
- Banken er ikke eksponert mot shipping

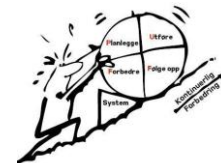


Kostnadsutvikling

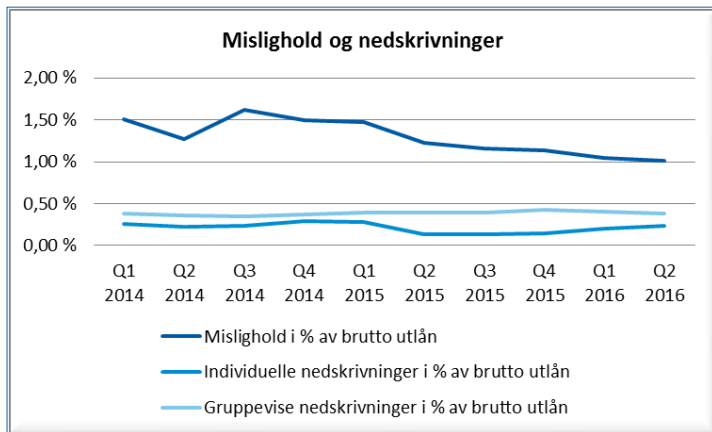
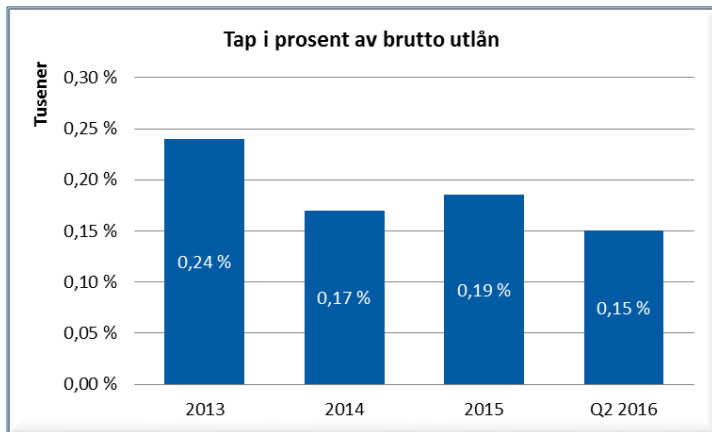


Kommentarer

- Kostnadsprosent fallende, og skal videre ned
- God kontroll på underliggende kostnadsutvikling
- Pågående årsverkstilpasning med effekt i 2017
- Pensjonsordning: Nåværende lukkede YTP (50 % av ansatte) er besluttet omdannet Q4 2016
- LEAN-prosjekt videreføres 2016 for ytterligere organisatorisk effektivisering



Tap og mislighold



Kommentarer

GENERELT

- Reduserte tap i % av brutto utlån
- NOK 7,4 mill er på samme nivå som 1H 2015 (7,0)
- Tap vs GFK er 0,06 % (snitt Q1 norske banker 0,19 %)
- Brutto mislighold +90 dager under snitt norske banker (Q1)

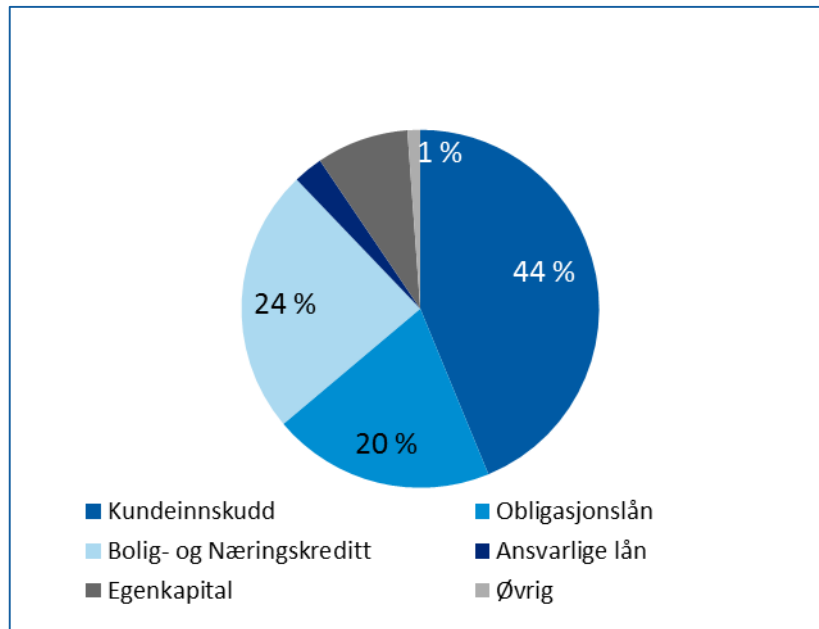
PM

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

BM

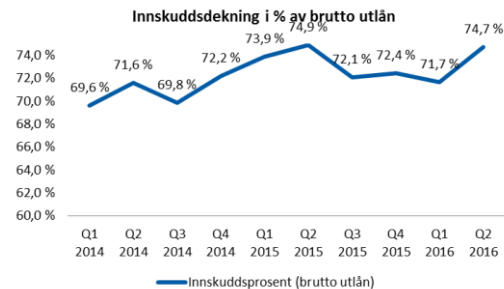
- Generelt lave tap og lavt mislighold
- Marginalt høyere individuelle nedskrivninger
- Tilfredsstillende sikkerhetsdekning

Finansieringskilder



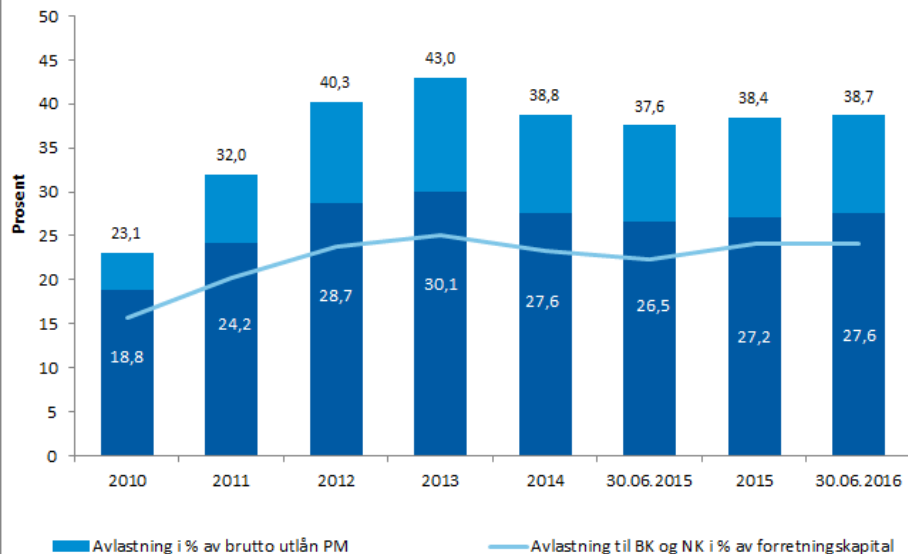
Kommentarer

- Innskuddsdekning vs brutto utlån 74,7 %
- Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån inkl. boligkreditt 53,0 %
- 75 % av innskuddene innenfor gjeldende garantiordning
- 63 % innenfor EUR 100.000



Avlastning SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt

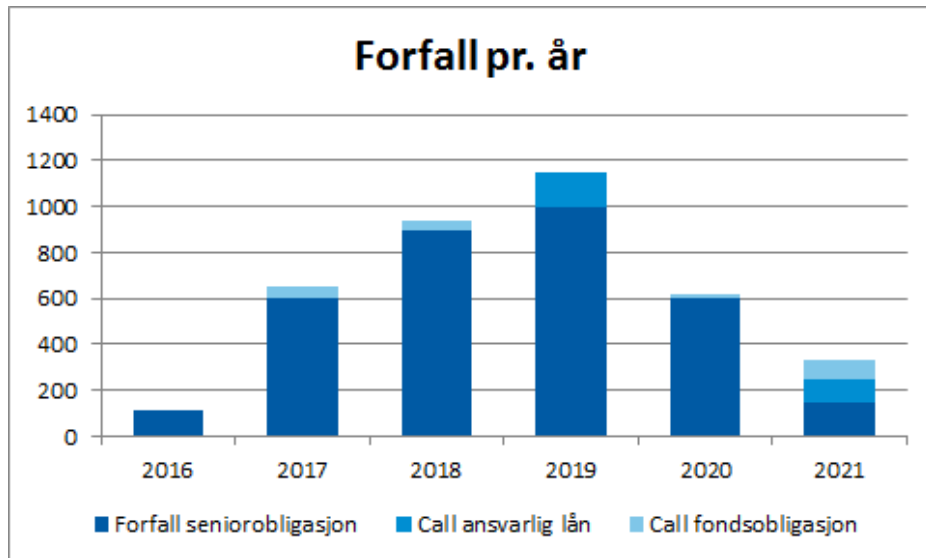
Overførsel til boligkreditt i prosent av brutto utlån



Kommentarer

- Sum avlastet SB 1 Boligkreditt NOK 3,819 mrd
- Sum avlastet SB 1 Næringskreditt MNOK 197
- Avlastningsnivå 30.06.2016 er 23,9 %
- Maks ramme for samlet avlastning er 25 % av forretningskapital

Forfallsstruktur funding



Kommentarer

MNOK 3.815 i kapitalmarkedsfinansiering

FORFALL 2017

- Obligasjonslån MNOK 600 (neste i mai)
- Call fondsobligasjon MNOK 50

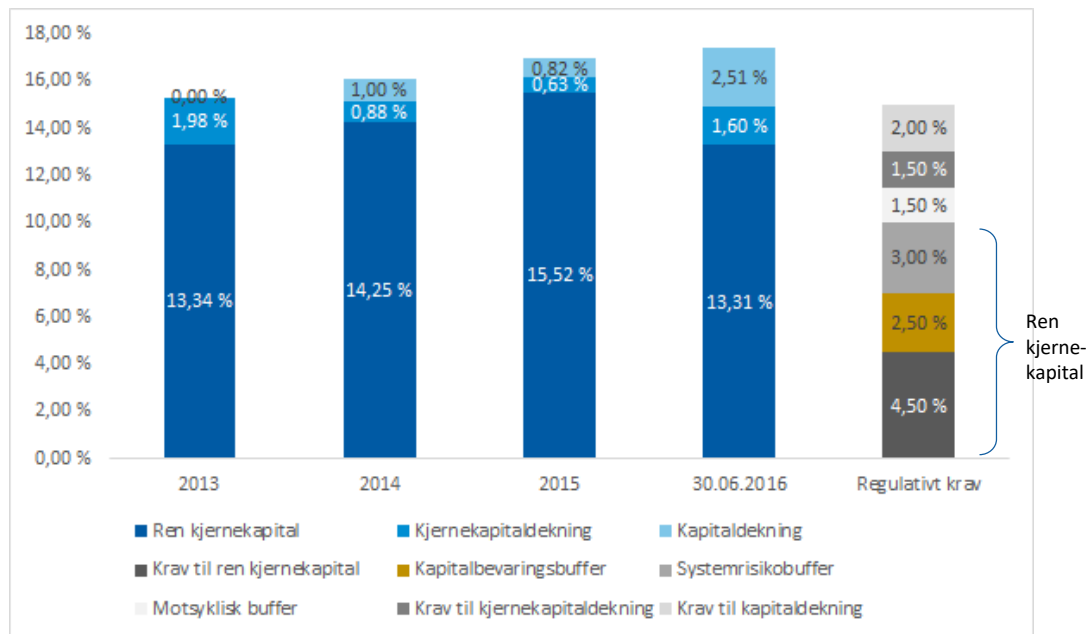
FORFALL 2018

- Obligasjonslån MNOK 900
- Call fondsobligasjon MNOK 38

GJENNOMSNITT VEKTET LØPETID

- 2,9 år

Soliditet - kapitalisering



- Bufferkrav er godt oppfylt
- Kapitalbehov i for faktisk risiko er innenfor tilgjengelig kapital
- SNV oppfylder i hele perioden 2016 – 2018 regulativt krav til ren kjernekapital inklusiv motsykklisk buffer og Pilar II-tillegget estimert av banken.

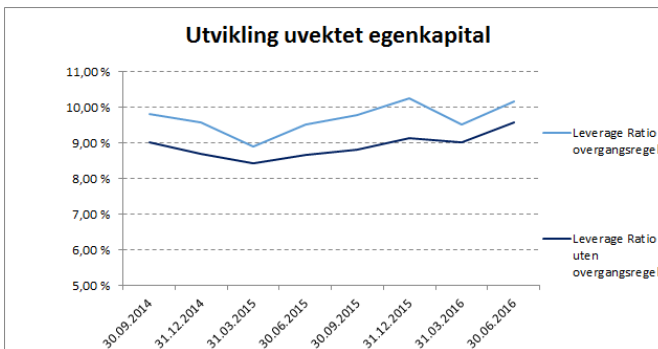
Kommentarer

KONSERN – Q2

- Ren kjernekapital 13,3 % (inkl resultat 14,5 %)
- Kjernekapital 14,9 %
- Kapitaldekning 17,4 %

MÅL 2016

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



Avslutning

- ✓ Forventer godt resultat for 2016
- ✓ God kundetilgang på både PM og BM
- ✓ Tilfredsstillende underliggende kostnadsutvikling i bankdriften
- ✓ Endring av pensjonsordning og årsverks-tilpasning følger planen
- ✓ Regnskapshuset med vekstplaner

