



Regnskap per 4. kvartal 2016

7. februar 2017

Finn Haugan, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

SpareBank 1 SMN

-  **215.000 privatkunder**
-  **15.000 næringslivskunder**
-  **Markedsleder i regionen**
-  **Utlånsvolum på 134 milliarder**
-  **Finanshus med bredt produktspekter**
-  **Betydelig eier i SpareBank 1 Alliansen**
-  **Norges største egenkapitalbevisbank**

Historikk

-  **Etablert 1823**
-  **Sparebanken Midt-Norge fra 1985**
-  **Notert på Oslo Børs fra 1994**
-  **SpareBank 1 Alliansen fra 1996**
-  **Kjøp av Romsdals Fellesbank i 2005**
-  **Kjøp av BN Bank/Sunnmøre 2009**
-  **Sterke finansielle resultater over tid**

Fortsatt befolkningsvekst i regionen, spesielt byene viser god utvikling



Nord-Trøndelag



Befolkning: 136.900,
Bedrifter 16.199
Offentlig sektor, landbruk

Sør-Trøndelag



Befolkning: 314.000,
Bedrifter 31.299
Handel, tjenester, utdanning

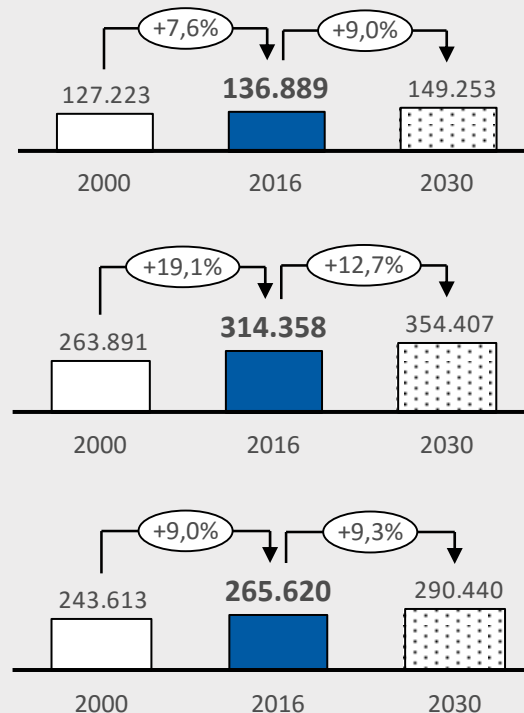
Møre og Romsdal



Befolkning: 265.600,
Bedrifter 27.487
Maritim industri, Shipping, Fiskeri

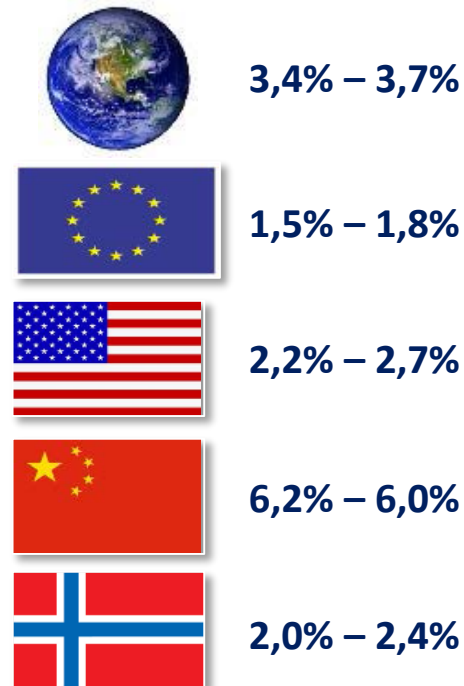
3 fylker
84 kommuner

Befolkningsutvikling



Vi forventer økonomisk vekst i internasjonal, norsk og regional økonomi de nærmeste årene

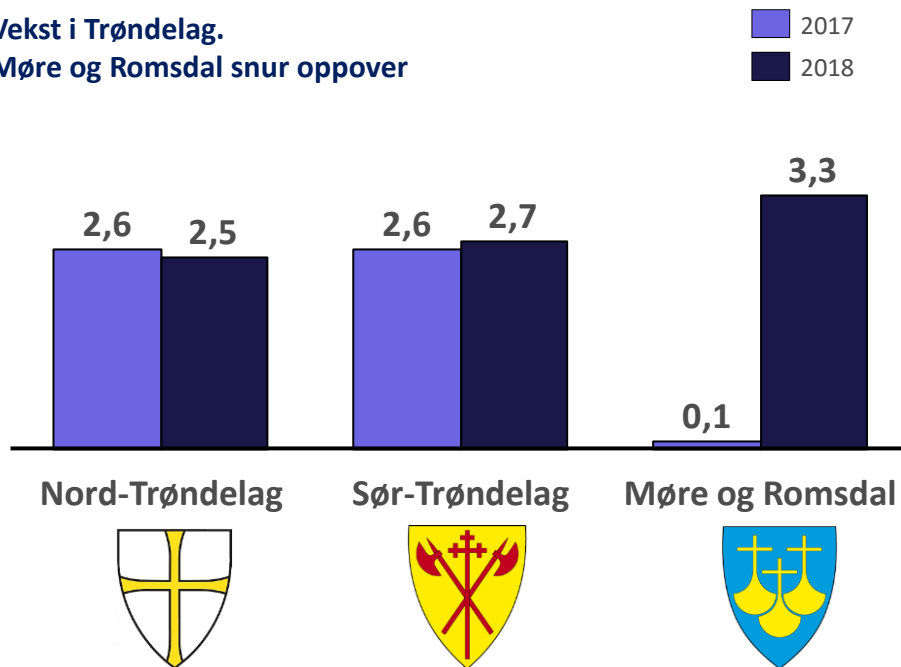
Anslag på vekst i BNP 2017 og 2018



Anslag på regional vekst i 2017 og 2018

Vekst i Trøndelag.

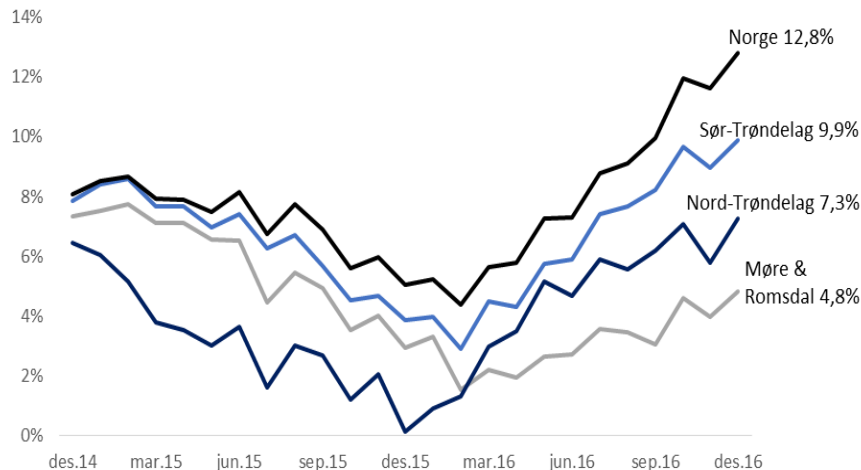
Møre og Romsdal snur oppover



Boligprisene har en positiv, men kontrollert utvikling. Lav arbeidsledighet i Trøndelag. Noe stigende ledighet i Møre og Romsdal, men fortsatt lavt nivå samlet

Boligprisene stiger noe svakere enn snitt Norge

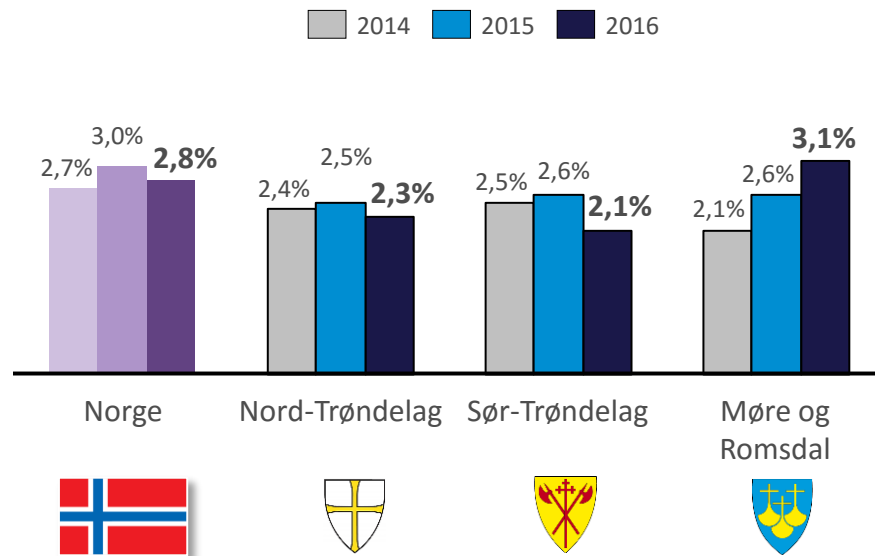
12 måneders vekst i boligpriser desember 2014 til desember 2016



Boligprisene viser en forholdsvis stabilt utvikling fra 2014 til 2015. Positiv utvikling i hele regionen i 2016, men noe svakere prisutvikling enn gjennomsnittsprisene i Norge.

Lav arbeidsledighet i regionen

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)
Månedstall. Desember 2014 – desember 2016



Godt resultat, sterk vekst, oppnådd kapitalmål og økt utbytte



Godt resultat i 2016



Banken effektiviseres, null vekst i kostnader siden 2014 (morbank)



Vekst både på lån, innskudd, forsikring, sparing, eiendomsmegling og regnskap



Økt utbytte, forslag om 3,00 kroner per egenkapitalbevis. Utdelingsgrad på 37%. Forventes økt til inntil 50% fra 2017.



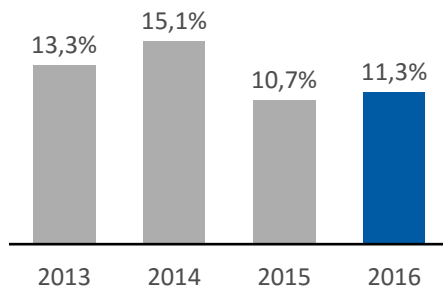
Sterk soliditet og kapitalmålet nådd



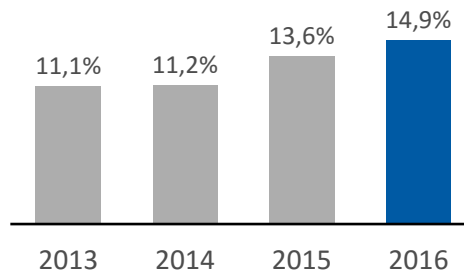
Gode resultater datterselskaper, produkselskaper og BN Bank, samt høy avkastning finansielle eiendeler

Vi når våre mål

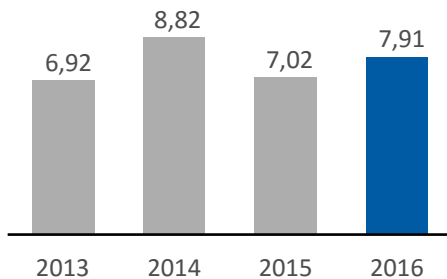
Egenkapitalavkastning



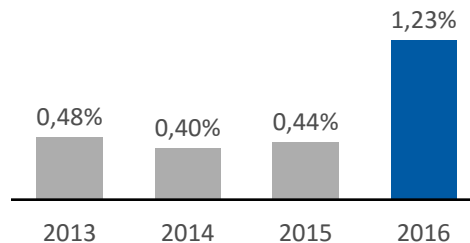
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Misligholdte og andre tapsutsatte lån i prosent av brutto utlån



Per fjerde kvartal 2016

Kapitalplan gjennomført. Nytt mål for ren kjernekapital på 15 prosent vil nås

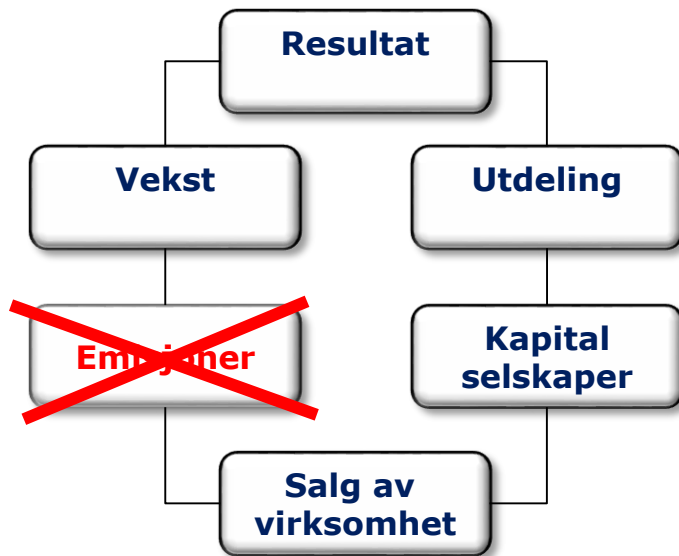
Kapital en knapp faktor

Regulatoriske forhold

Pris på kapital

Tilgang til kapital

Banken balanserer



Handlingsrom

1. Balansert vekst i BM
2. Foredle portefølje
3. Riktig risikoprising
4. Kapitalallokering i konsernet og salg av virksomhet
5. Risikojustert avkastning
6. Utbyttepolitikk

Offshore segmentet er fortsatt krevende, men godt samarbeid med kundene og øvrige långivere gir resultater

Offshore segmentet

1. Utlånene til offshore utgjør 5,0 mrd

- Offshore utgjør 3,9% av totale utlån
- 101 fartøy i 6 segmenter
- 5,4 mrd med pant i fartøy, 0,5 i annet

2. Eksponering redusert med 1,2 mrd siste 12 mnd

- Salg av fartøyer
- Ekstraordinære innbetalinger
- Restrukturering/forhandlinger/varige løsninger

3. Samlet tap for offshore i 2016 ble 450 mill

Segment og volum (andel av offshore i %)

Fordeling på risikoklasse

EAD Offshore: 5.924 mill

Subsea 2.242 (38%)

PSV 1.662 (28%)

AHTS 614 (10%)

Standby 138 (2%)

Seismikk 483 (8%)

Lekter 268 (5%)

Øvrig 628 (10%)

Lav risiko
1.256

Middels risiko
1.880

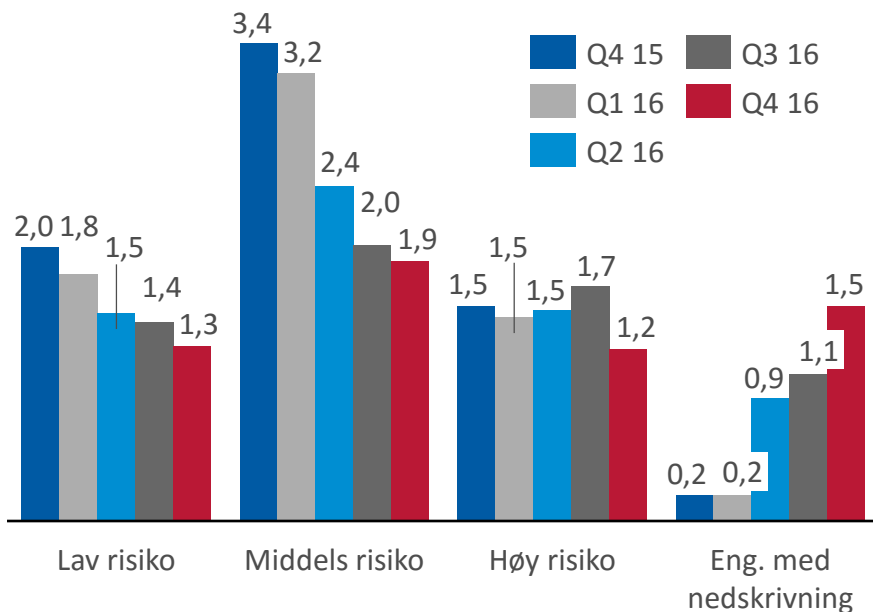
Høy risiko
1.243

Nedskrivinger
1.546

Relativt høy nedskrivningsandel av EAD

Fordeling på risikoklasser

4. kvartal 2015 – 4. kvartal 2016 (mrd kroner)



Nedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD

31. desember 2016

mill kr	EAD	Individ- uelle	Gruppe- vise	Sum	Andel av EAD
Lav risiko	1.256	0	2	2	0,2 %
Middels risiko	1.880	0	21	21	1,1 %
Høy risiko	1.243	0	37	37	3,0 %
Eng. med nedskrivninger	1.546	520	0	520	33,6 %
Totalt	5.925	520	60	580	9,8 %

Offshore Service Fartøy

Kommentar

- Ved utgangen av fjerde kvartal 2016 er samlede nedskrivninger knyttet til offshoreporteføljen 9,8 prosent. Eksponeringen innenfor offshore er redusert med 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder.
- Næringen gjennomgår en restrukturering. Prosessen er krevende som følge av at selskapene har en gjeldsstruktur som omfatter flere banker med særskilte lånefasiliteter samt obligasjonsgjeld. De løsningsforslag som foreligger inkluderer tilførsel av frisk egenkapital, avdragsutsettelse og reforhandlet/slettet/ konvertert obligasjonsgjeld.
- Så langt har dette arbeidet gitt gode resultater. SpareBank 1 SMN legger vekt på at de løsninger som etableres skal være av varig karakter, gi en balansert belastning mellom kredittinstitusjonene og begrense bankens risiko. Banken har ikke observert smitteeffekter til andre næringer ved utgangen av fjerde kvartal 2016.
- SpareBank 1 SMN har bokført tap på 450 mill i 2016 knyttet til aktører i offshore næringen. Banken anslår at tilsvarende tap for 2017 vil være lavere enn i 2016



Vi skaper fremtidens bank

- Vekstkapasitet
- Utbyttekapasitet
- Investeringskapasitet
- Verdier for eierne

H

HELHJERTA

Det er puls, kraft og lidenskap
i et helhjerta menneske
– for ikke å snakke om
en bank full av sånne.

A

ANSVARLIG

Å være ansvarlig
er å si ja når det er riktig og
nei når det er nødvendig.

L

LIKANDES

Vi er hel ved
og på kundenes parti.
Folk velger en bank de liker.

D

DYKTIG

Dyktige utstråler profesjonalitet
og kompetanse uten å skape
kunstig avstand. Dyktige folk
vinner kundenes tillit.

Sammen

får vi ting til å skje

SpareBank 1 SMN styrker posisjonen som det dominerende finanshus i regionen, tar markedsandeler, øker produktbredden og styrker forretningsplattformen

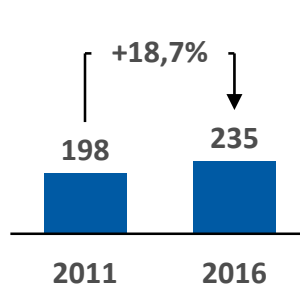
SpareBank 1 SMN styrker en dominerende posisjon. Banken tar kunde- og markedsandeler og bygger en solid og diversifisert produktplattform. Datterselskaper og tilsluttede selskaper skaper betydelige verdier innen sine områder.



Finanshuset øker markedsandelene, øker produktdekningen og styrker markedsposisjonen

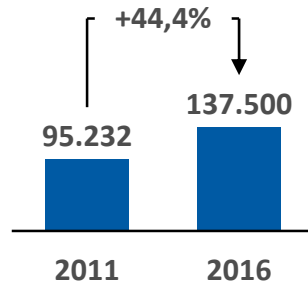
Større kundeplattform, økte volumer og økte inntekter

Banken øker kunde- og markedsandeler



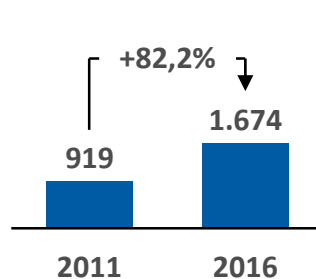
Sterkere kundevekst enn befolkningsvekst

Banken øker utlånsvolum



Sterkere utlånsvækst enn kredittveksten

Banken øker andre inntekter



Styrker inntektene på en diversifisert plattform

Komplett produktplattform og sterke datterselskaper



SpareBank 1 Finans Midt-Norge

- Resultat før skatt på 103,4 mill (83,1 mill)
- Solid markedsposisjon
- Leasing 2,3 mrd, billån 2,7 mrd
- Sparebanken Sogn og Fjordane inn som eier og distributør fra 2016



EiendomsMegler 1 Midt-Norge

- Meget godt resultat før skatt på 66,7 mill (47,0 mill)
- 40% markedsandel
- EiendomsMegler 1 bidrar til at banken får flere kunder



SpareBank 1 SMN Regnskapshuset

- Resultat før skatt på 42,9 mill (34,8 mill)
- Stabilt høy omsetningsvekst
- Langsiktig strategi med konsolidering av bransjen og bygge synergi med banken
- Digitaliserer distribusjonsmodellen
- Oppkjøp av Økonomisenteret Kunderegnskap i Molde antall ansatte og omsetning øker med 40 prosent - med virkning fra 2017



SpareBank 1 Markets

- Resultat før skatt 9,9 mill (-84,1 mill)
- Komplette spekter av kapitalmarkeds-tjenester i samarbeid med eierbankene
- SpareBank 1 Markets datterselskap av SMN fra Q2-2015

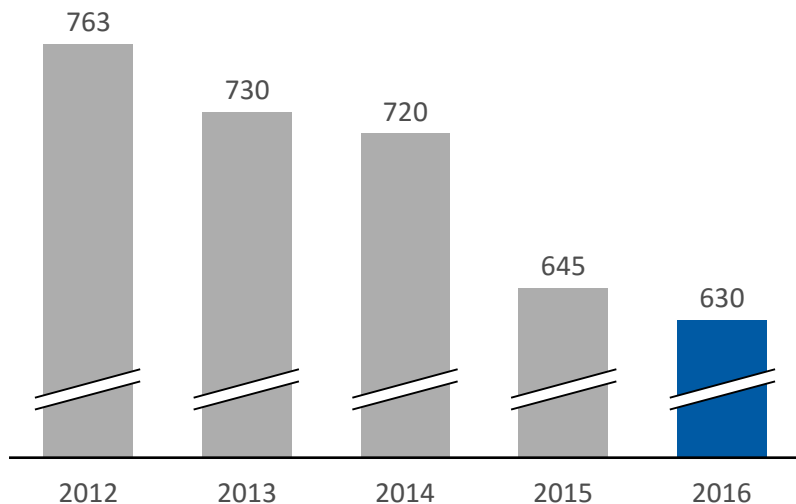
Distribusjonsmodellen vi har valgt gjør det mulig å realisere kanalsamspillet



- 1 Flere kontaktpunkter mot nye og eksisterende kunder
- 2 Økt relevans i kontakt med kundene (hva, hvor og når) gjennom data og analytiske modeller
- 3 Utvikle digitale kjøp- og service prosesser
- 4 Effektivisere og automatisere prosesser
- 5 Betydelig reduksjon i kostnadene knyttet til bankens fysiske tilstedeværelse

Banken har løpende fokus på effektivisering

Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert med 130 i løpet av siste fire år, primært ved naturlig avgang
- Innen utgangen av 2017 er det målsatt en ytterligere nedgang

Tydelig plan og innretning av distribusjonsmodell skal sikre økt salgskraft og kostnadseffektivisering



Øke salget i alle kanaler

- fra totalt antall på 120.000 i 2016 til 200.000 i 2020



Øke andelen digitalt salg og ta ut kostnadseffektivitet

- fra et antall på 20.000 i 2016 til 100.000 i 2020



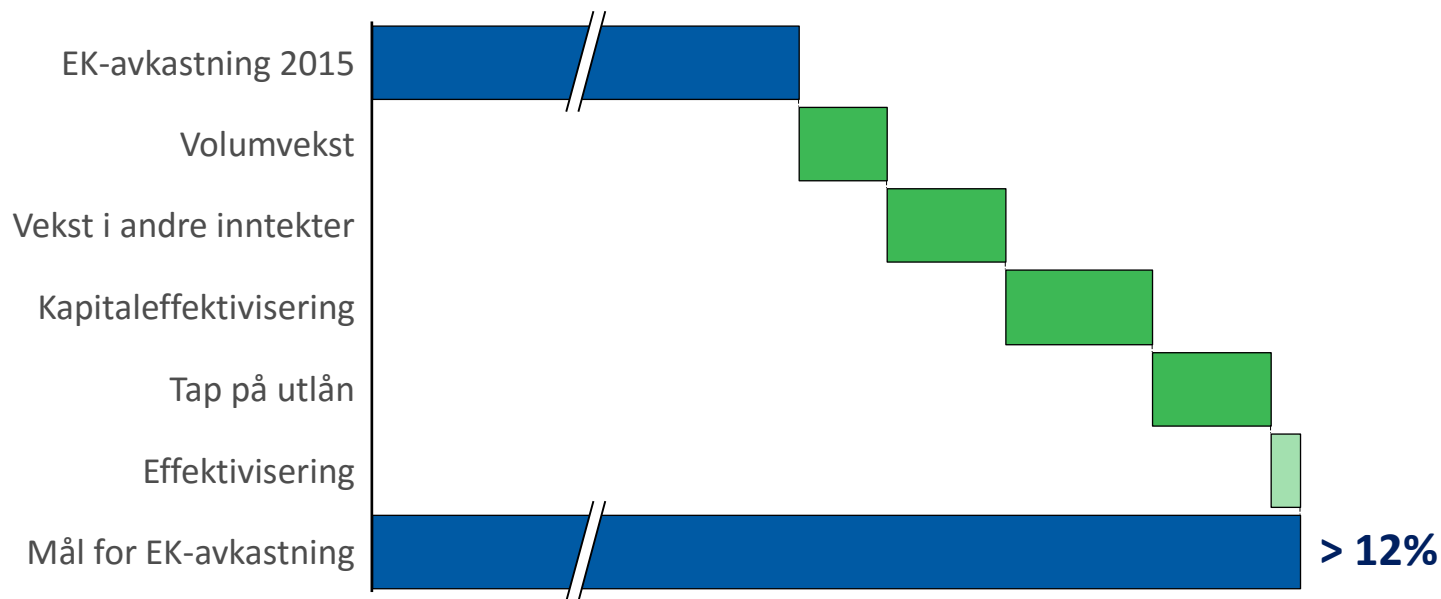
Sterk fysisk tilstedeværelse men innretning differensieres og kostnadene reduseres



Effektivisering

- fra 630 i 2016 til 530 i 2020

Målet på 12% står fast og det er iverksatt arbeid med lønnsomhetsorientering



SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende bankene



Kundeorientert

Best på kundeopplevelser
Fortsatt styrke markedsposisjon



Effektiv

Nominelle kostnader i morbanken
uendret fra 2014 til 2018



Lønnsom

Egenkapitalavkastning blant
de best presterende norske
banker, 12 % årlig



Utbytte

Utdelingsgrad 50 prosent



Solid

15 prosent ren kjernekapital
dekning

Finansielle resultater

Kjell Fordal, finansdirektør

Per fjerde kvartal 2016



Regnskap 2016



Overskudd 1.647 mill kroner (1.406 mill), egenkapitalavkastning 11,3 % (10,7 %)



Ren kjernekapitaldekning 14,9 % (13,6 %)



Resultat kjernevirksomhet 1.039 mill kroner (1.318 mill) etter tap. Tap på utlån 516 mill kroner (169 mill)



Utlånsvekst PM 10,7 % (9,0 %) og NL 3,2 % (vekst 0,7 %), innskuddsvekst 4,8 % (5,6 %) siste 12 måneder



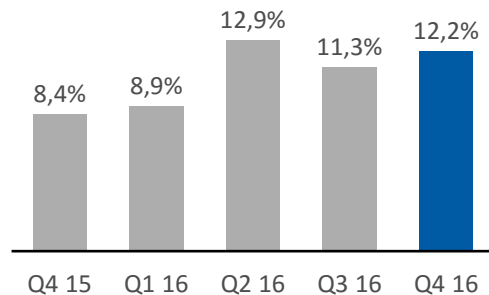
Redusert ressursbruk og reduserte kostnader i morbanken



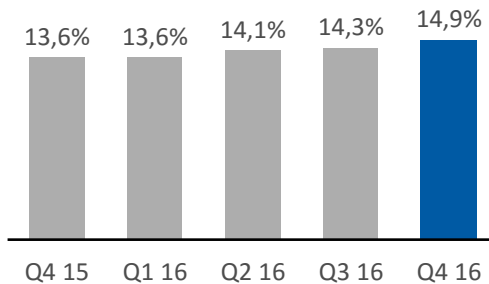
Bokført verdi per egenkapitalbevis 73,26 kroner (67,65), resultat per egenkapitalbevis 7,91 kroner (7,02)

Nøkkeltall, kvartalsvis utvikling

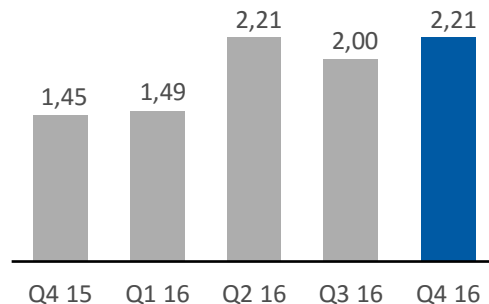
Egenkapitalavkastning



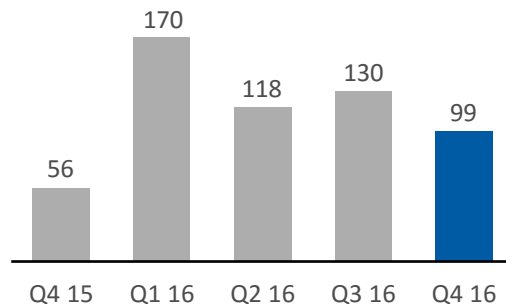
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån



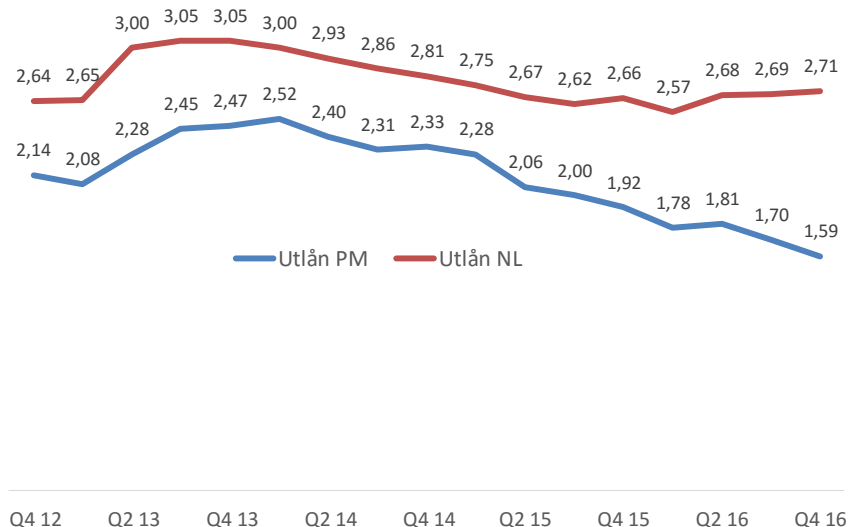
Resultatutvikling

Resultat 2015 og 2016 og 5 siste kvartaler

NOK mill	2016	2015	Endring	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
Rentenetto	1.883	1.872	11	493	449	472	469	473
Provisjonsinntekter	1.674	1.545	129	414	412	448	401	378
Sum driftsinntekter	3.558	3.417	140	907	860	921	870	850
Driftskostnader	2.003	1.931	72	482	504	528	489	515
Resultat bankdrift før tap	1.555	1.486	68	424	356	393	381	335
Tap på utlån	516	169	347	99	130	118	170	56
Resultat bankdrift etter tap	1.039	1.318	-279	326	227	276	211	279
Tilknyttede selskaper	423	448	-25	82	102	126	118	121
Avkastning finansielle inv.	521	11	510	154	170	144	53	-12
Resultat før skatt	1.983	1.776	207	561	499	545	383	387
Skatt	336	370	-33	99	85	85	72	100
Overskudd	1.647	1.407	240	462	414	460	311	287
Egenkapitalavkastning	11,3 %	10,7 %		12,2 %	11,3 %	12,9 %	8,9 %	8,4 %

Utlånsmarginer

Marginer utlån PM og BM fra Q4 2012 per kvartal

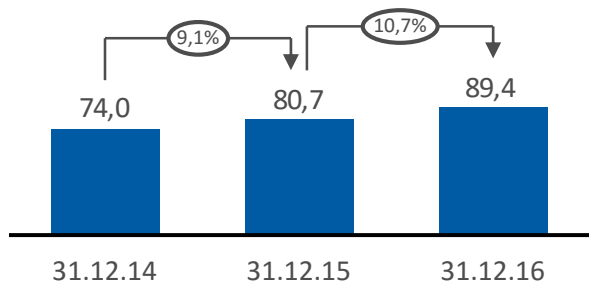


Kommentar

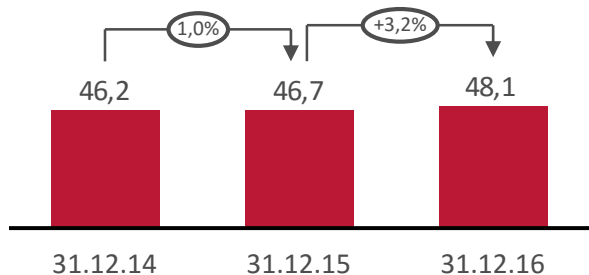
- Hard priskonkurranse på boliglån, marginene redusert med 75 bp siste to år
- Reprising lån til næringslivskunder er iverksatt
- Økt Nibor siste to kvartaler, forklarer en del av redusert margin i PM
- Renteøkning på boliglån på inntil 20 bp fra januar 2017

Utlånsvekst 8,0 % i 2016

Utlånsvekst PM 10,7 %



Utlånsvekst NL 3,2 %

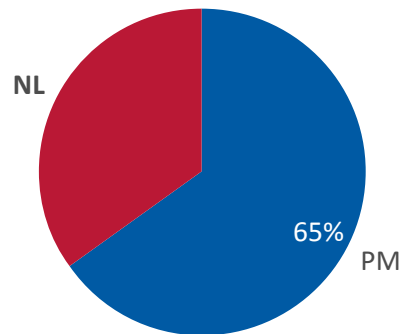


Per fjerde kvartal 2016

Høy boliglånsvekst

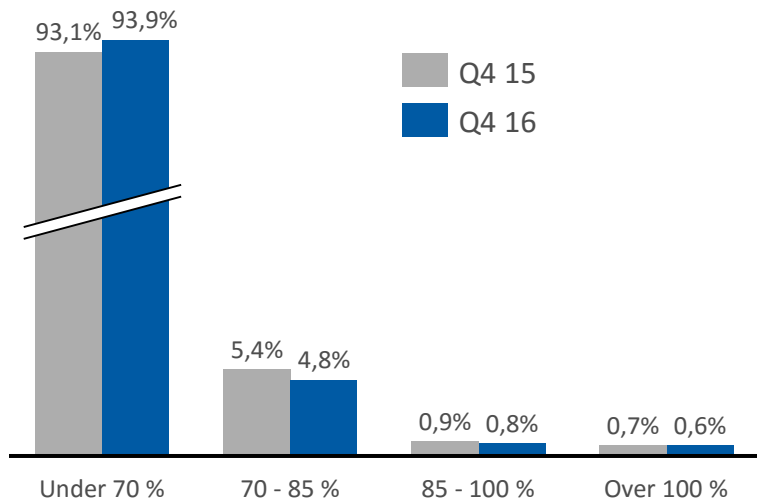
- Av boliglånsveksten er 2/3 egne kunder og 1/3 nye kunder
- Begrenset utlånsvekst til næringslivet i tråd med kapitalplanen
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 prosent siste tre år

Utlånsfordeling



Lav belåningsgrad boliglån

Belåningsgrad saldofordelt siste to år



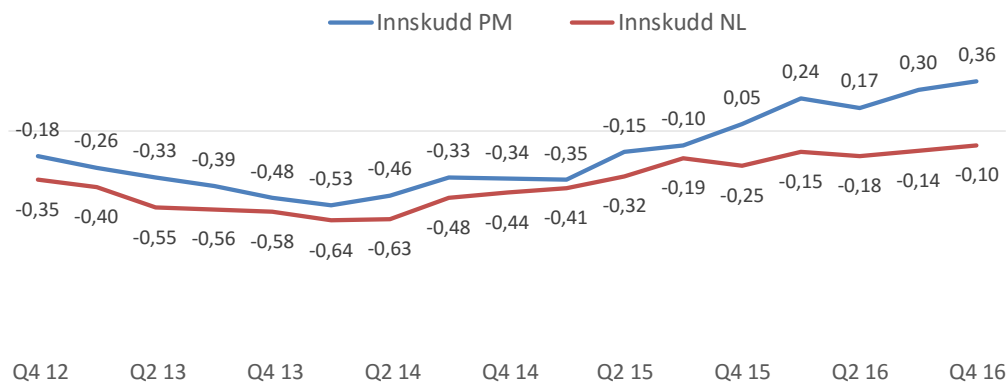
Per fjerde kvartal 2016

Belåningsgrad boliglån

- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
- Bruttoeksponering over 85 % 1,3 %

Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og BM fra Q4 2012 per kvartal

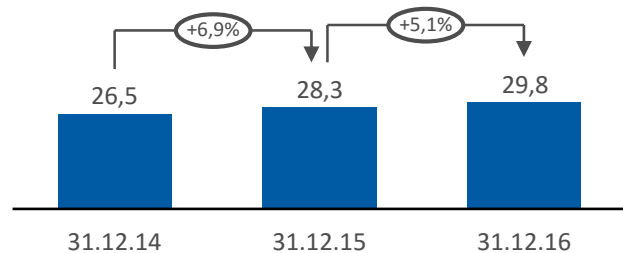


Kommentar

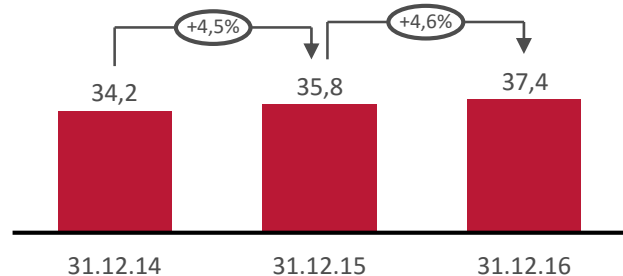
- Økte marginer som følge av reprising
- Økt Nibor siste to kvartaler, positivt for innskudds marginene

Innskuddsvekst 4,8 % i 2016

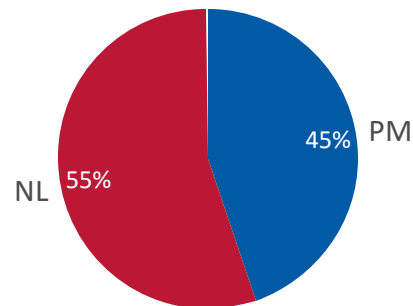
Innskuddsvekst PM 5,1%



Innskuddsvekst NL 4,6 %

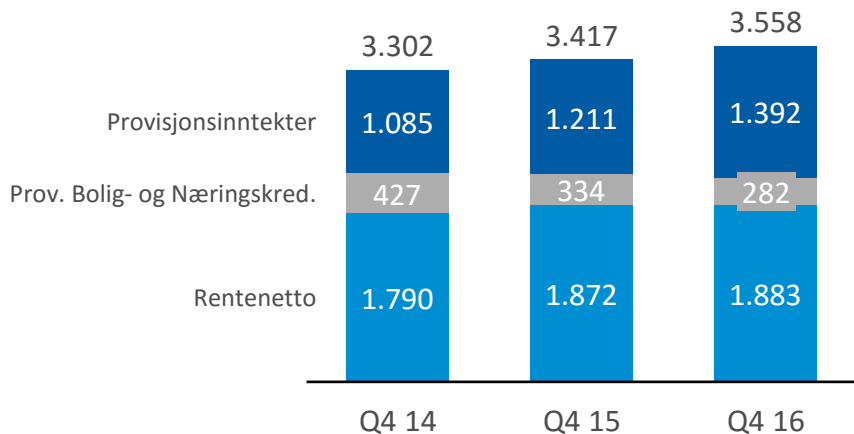


Innskuddsfordeling



Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter



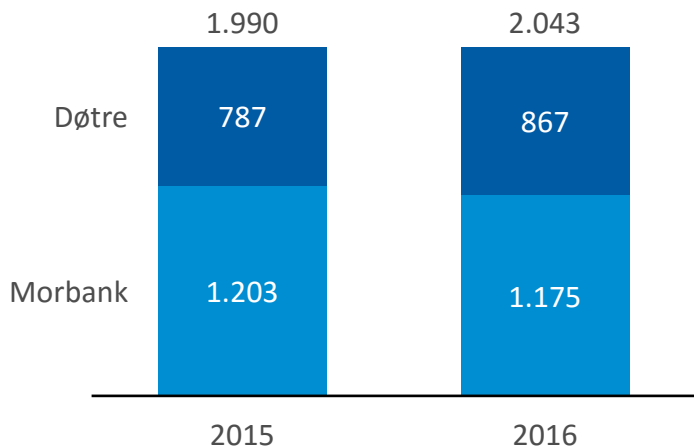
Andre inntekter 2015 og 2016

<i>mill kr</i>	2016	2015	Endring
Betalingstjenester	196	188	9
Kredittkort	63	56	6
Sparing og forvaltning	97	82	15
Forsikring	159	156	3
Garantiprovisjoner	77	72	6
Eiendomsmegling	391	332	59
Regnskapstjenester	213	183	30
Markets	126	64	62
Øvrige provisjoner	69	78	-9
Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring	1.392	1.211	181
Provisjoner Boligkreditt	271	326	-55
Provisjoner Næringskreditt	12	8	3
Sum provisjonsinntekter	1.674	1.545	129

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje både i morbank, datterselskaper og produkselskaper

Per fjerde kvartal 2016

Redusert ressursbruk og reduserte kostnader i morbanken



Kostnader 2015 og 2016 – korrigert for effekter av SpareBank 1 Markets (både 2015 og 2016), omstillingskostnader og inntektsføring pensjoner i 2016

Lav kostnadsvekst også i konsernet

- Årsverksreduksjon og effektivisering i morbanken
- Kostnadsvekst i datterselskapene
 - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset øker kostnadsbasen
 - Kapasitetsøkning i EiendomsMegler 1
- Målsettingen er nullvekst i kostnader i morbanken i perioden 2014 til 2018

Datterselskaper

Resultat før skatt 2015 og 2016 og fem siste kvartal

NOK mill	2016	2015	Endring	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (eierandel 87 %)	67	47	20	7	16	33	10	8
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	43	35	8	10	7	22	4	9
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (eierandel 65 %)	103	83	20	29	26	25	23	20
Allegro Kapitalforvaltning (eierandel 90 %)	10	1	8	5	1	4	1	-1
SpareBank 1 SMN Invest	74	39	35	37	14	13	10	6
Sparebank 1 Markets (eierandel 74 %)	10	-84	94	4	0	2	3	-21

SpareBank 1 Markets ble datterselskap av SpareBank 1 SMN fra og med 2. kvartal 2015

Tilknyttede selskaper

Resultatandel 2015 og 2016 og fem siste kvartal

NOK mill	2016	2015	Endring	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
SpareBank 1 Gruppen (eierandel 19,5 %)	317	251	66	97	79	80	61	68
SpareBank 1 Boligkreditt (eierandel 19,0 %)	-17	80	-97	-26	-13	-2	24	15
SpareBank 1 Næringskreditt (eierandel 33,7 %)	29	30	-1	8	5	7	8	8
BN Bank (eierandel 33 %)	86	41	45	7	28	31	20	11
SpareBank 1 Kredittkort (eierandel 18,3 %)	24	21	3	3	6	8	6	5
SpareBank 1 Mobilbetaling (eierandel 19,7 %)	-27		-27	-8	-9	-3	-6	

Avkastning finansielle investeringer

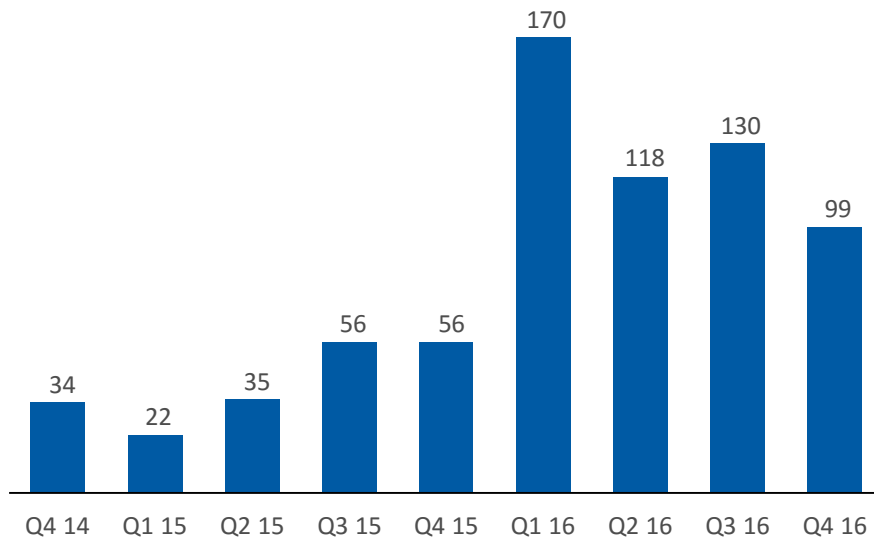
2015 og 2016 og fem siste kvartal

NOK mill.	2016	2015	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
Kursgevinst og utbytte aksjer	149	62	39	45	62	3	-17
Obligasjoner og derivater	236	-154	78	80	53	25	-16
Valuta og renteforretninger	136	102	37	45	28	26	20
Netto avk. finansielle investeringer	521	10	154	171	143	54	-13

Økte tap på utlån i 2016, hovedsakelig innen offshore

Banken forventer lavere tap i 2017 enn 2016

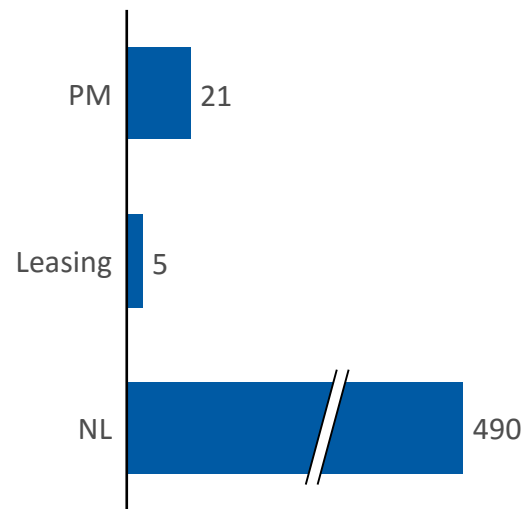
Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



Tap på utlån utgjorde 0,39 % (0,12 %) av brutto utlån per 4.kvartal 2016

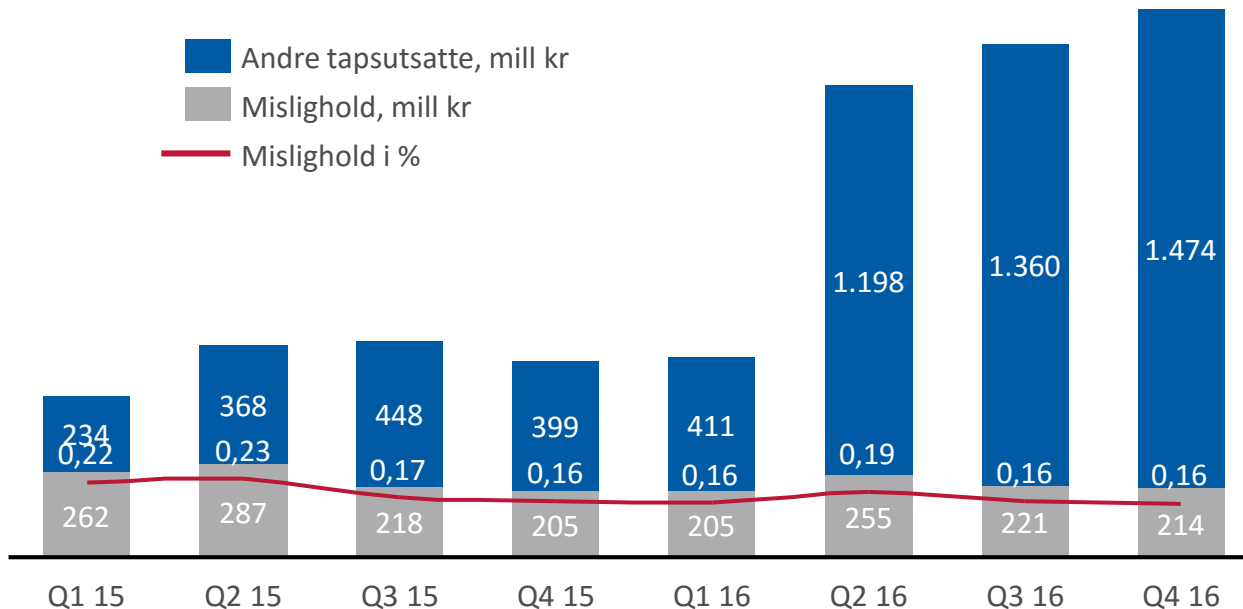
Per fjerde kvartal 2016

Fordeling tap 2016



Meget lavt mislighold med 0,16 prosent, men økte problemlån som i sin helhet er knyttet til offshore

Per kvartal siste 2 år

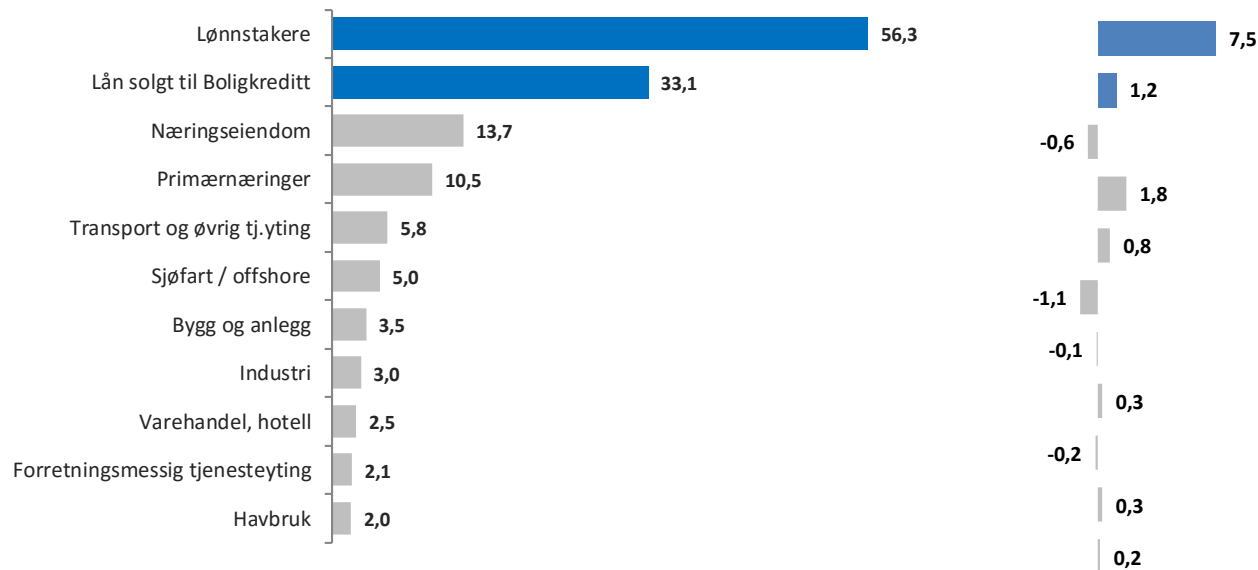


Balanse siste 3 år

	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Likvider	21,8	21,4	20,1
Netto utlån	101,4	93,4	89,9
Aksjer	1,5	1,5	0,7
Investering i tilknyttede selskaper	5,7	5,5	5,1
Goodwill	0,6	0,6	0,5
Øvrige aktiva	7,1	9,5	9,7
Eiendeler	138,1	131,9	126,0
Pengemarkedsfinansiering	46,8	43,3	40,2
Innskudd fra kunder	67,2	64,1	62,2
Øvrig gjeld	5,6	7,1	7,8
Ansvarlig lånekapital	3,2	3,5	3,4
Egenkapital	15,3	13,9	12,5
Gjeld og egenkapital	138,1	131,9	126,0
I tillegg utlån solgt til Bolig- og Næringskreditt	35,2	33,4	29,9

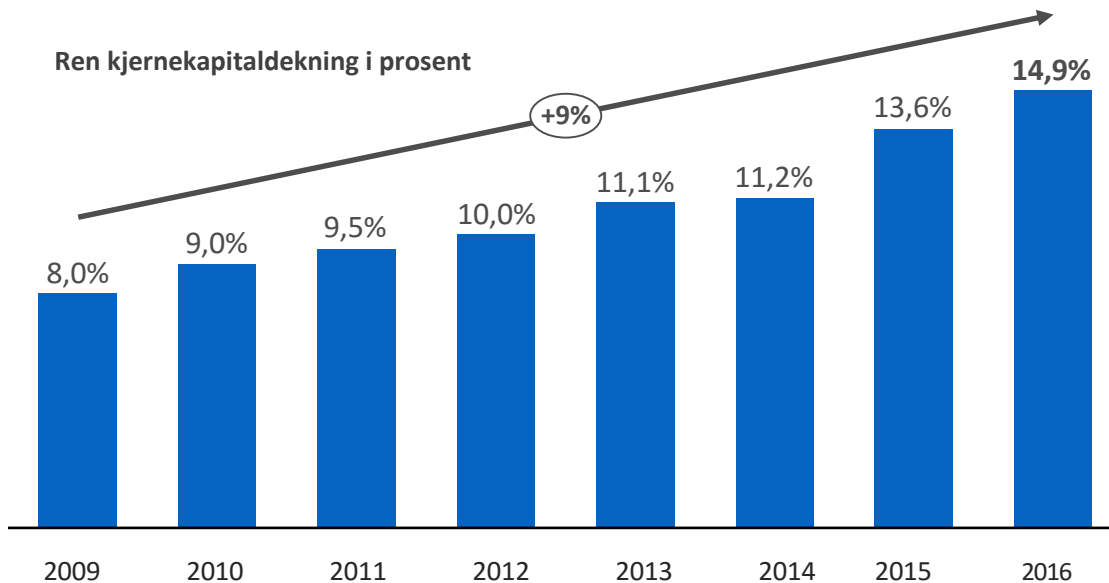
Høy andel boliglån og veldiversifisert SMB portefølje

I mrd. kroner og endring siste år

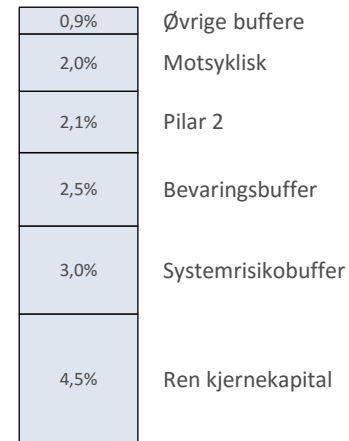


Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning. Nytt kapitalmål 15%

Ren kjernekapitaldekning i prosent



15,0%

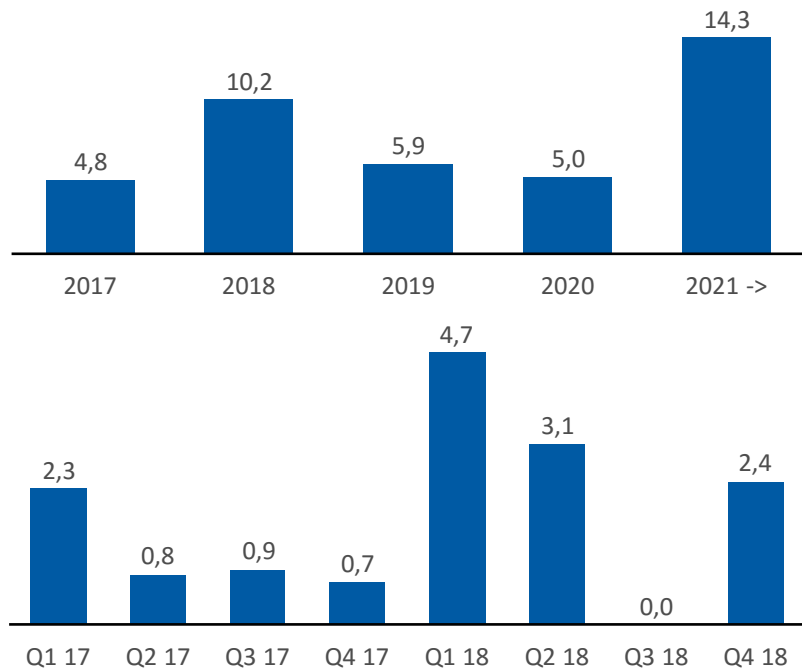


Nytt mål

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.229
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.788

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 4. kvartal 2016 (mrd kr)



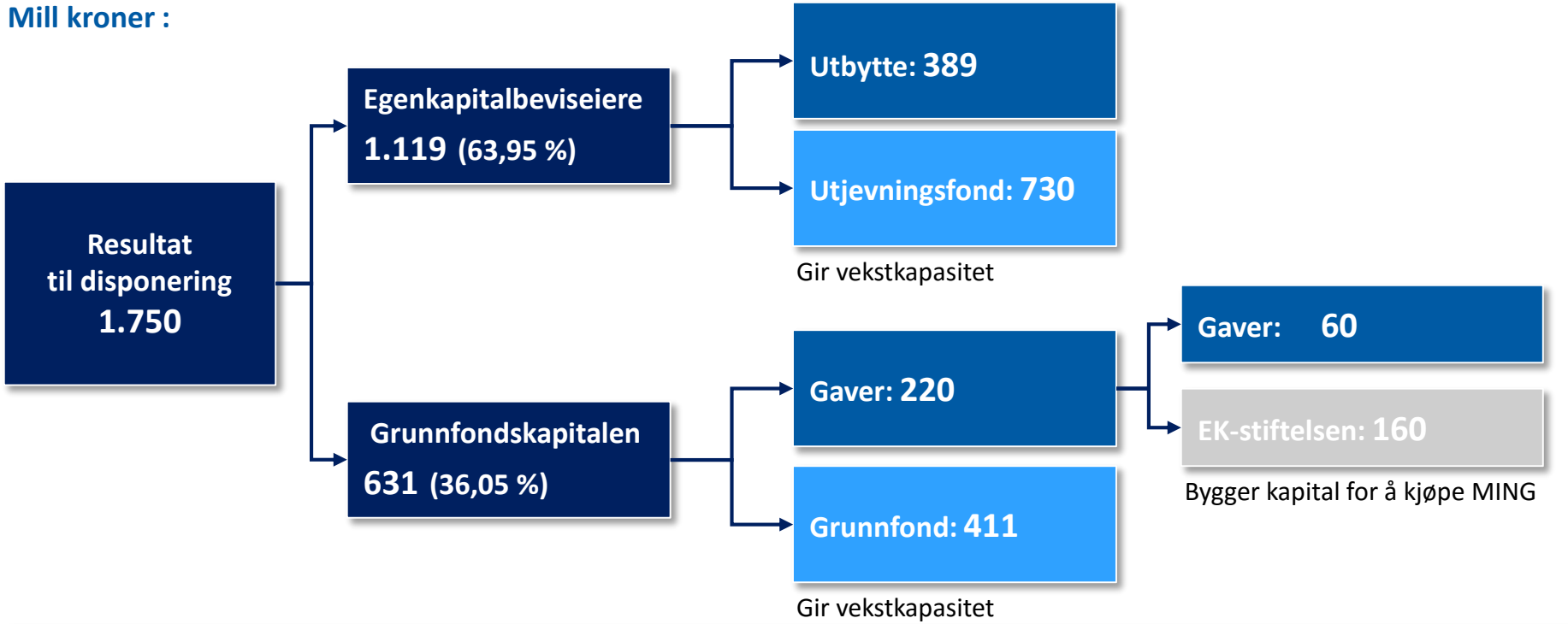
Per fjerde kvartal 2016

Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 33 mrd. kroner solgt per 4. kvartal 2016
- Nytt låneopptak på 500 mill Euro i andre kvartal 2016
- Samlede forfall neste 2 år 15 mrd. kroner:
 - 4,8 mrd i 2017
 - 10,2 mrd i 2018

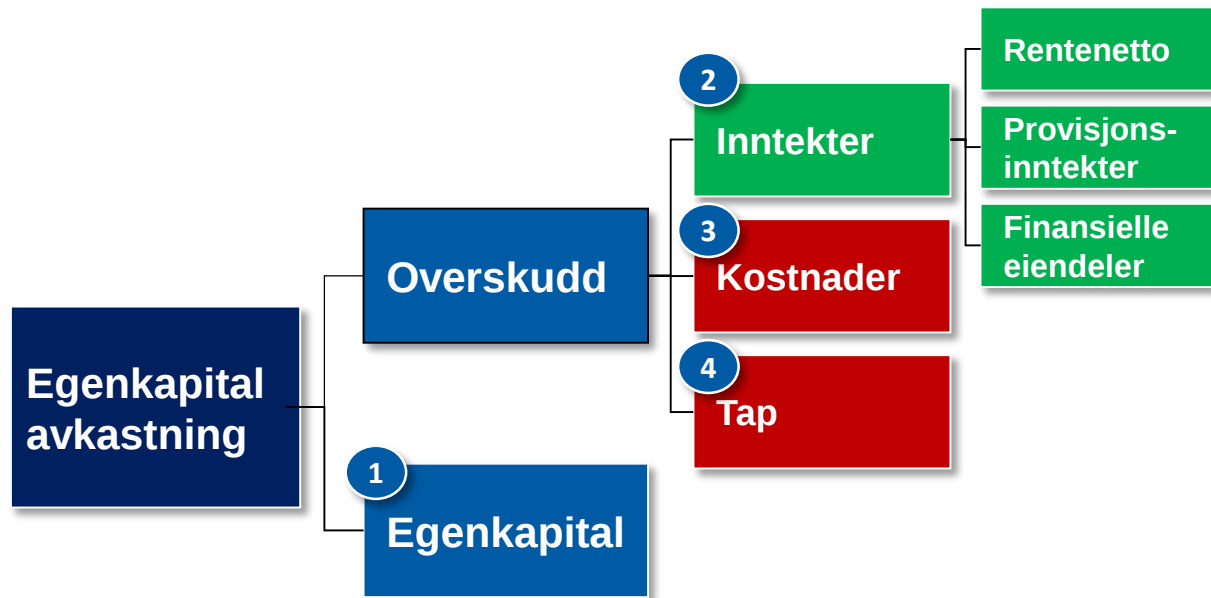
Styrets forslag til overskuddsdisponering gir et utbytte på kroner 3,00 per bevis

Mill kroner :



Utdelingsgrad økt fra 32 % til 37 %, utbytte 3,00 kroner per egenkapitalbevis

Målrettet og fokusert arbeid for å sikre en langsiktig egenkapitalavkastning i området over 12% gjennomføres langs flere dimensjoner



1

**Kapital
allokering**

2

**Volum, marginer
og inntekter**

3

Effektivisering

4

**Normaliserte
tap**

Flere faktorer vil i sum bidra til en styrking av egenkapitalavkastningen

SpareBank 1 SMN

7467 TRONDHEIM



Konsernsjef Finn Haugan

Tel +47 900 41 002
E-mail finn.haugan@smn.no

Finansdirektør Kjell Fordal

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

Sentralbord

Tel +47 07300



Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank:
HuginOnline:
Egenkapitalbevis generelt:

www.smn.no
www.huginonline.no
www.grunnfondsbevis.no

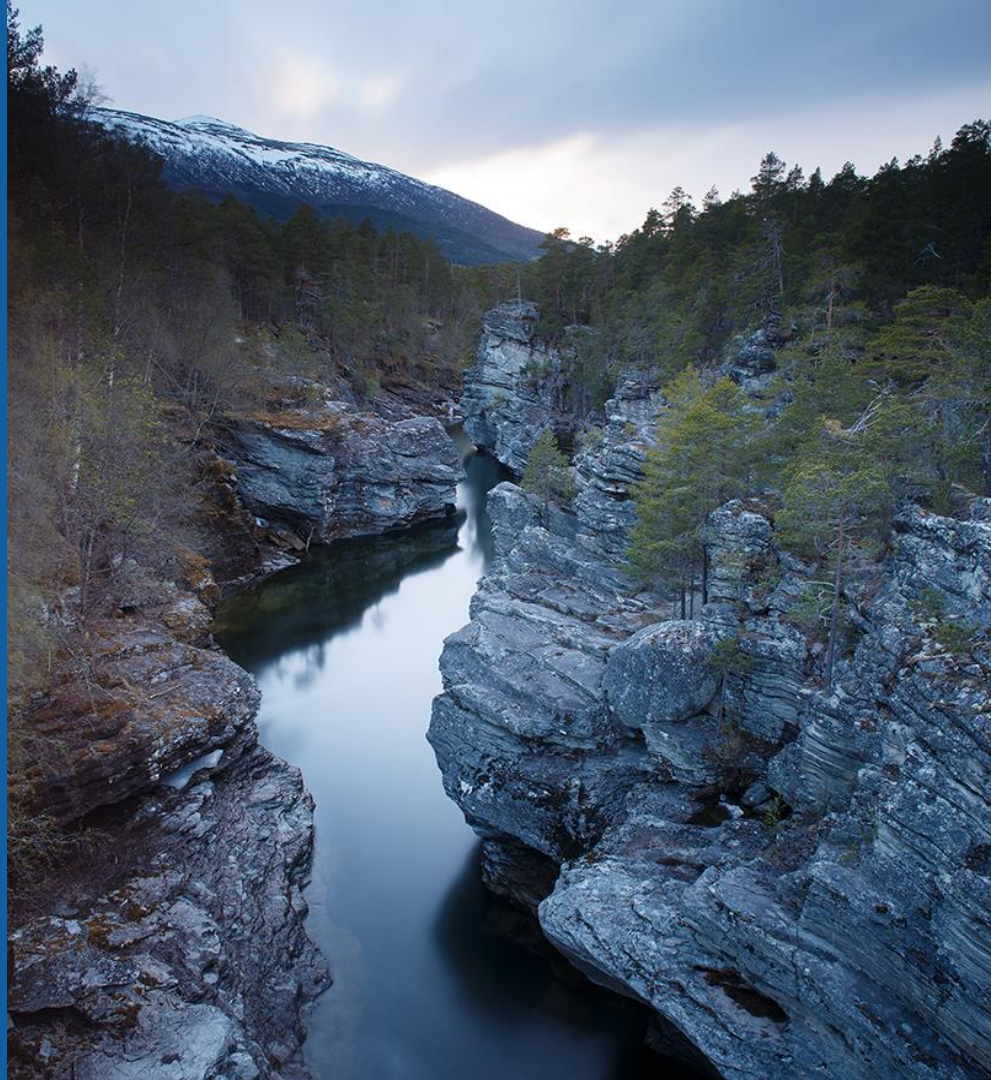


Finanskalenderen 2017

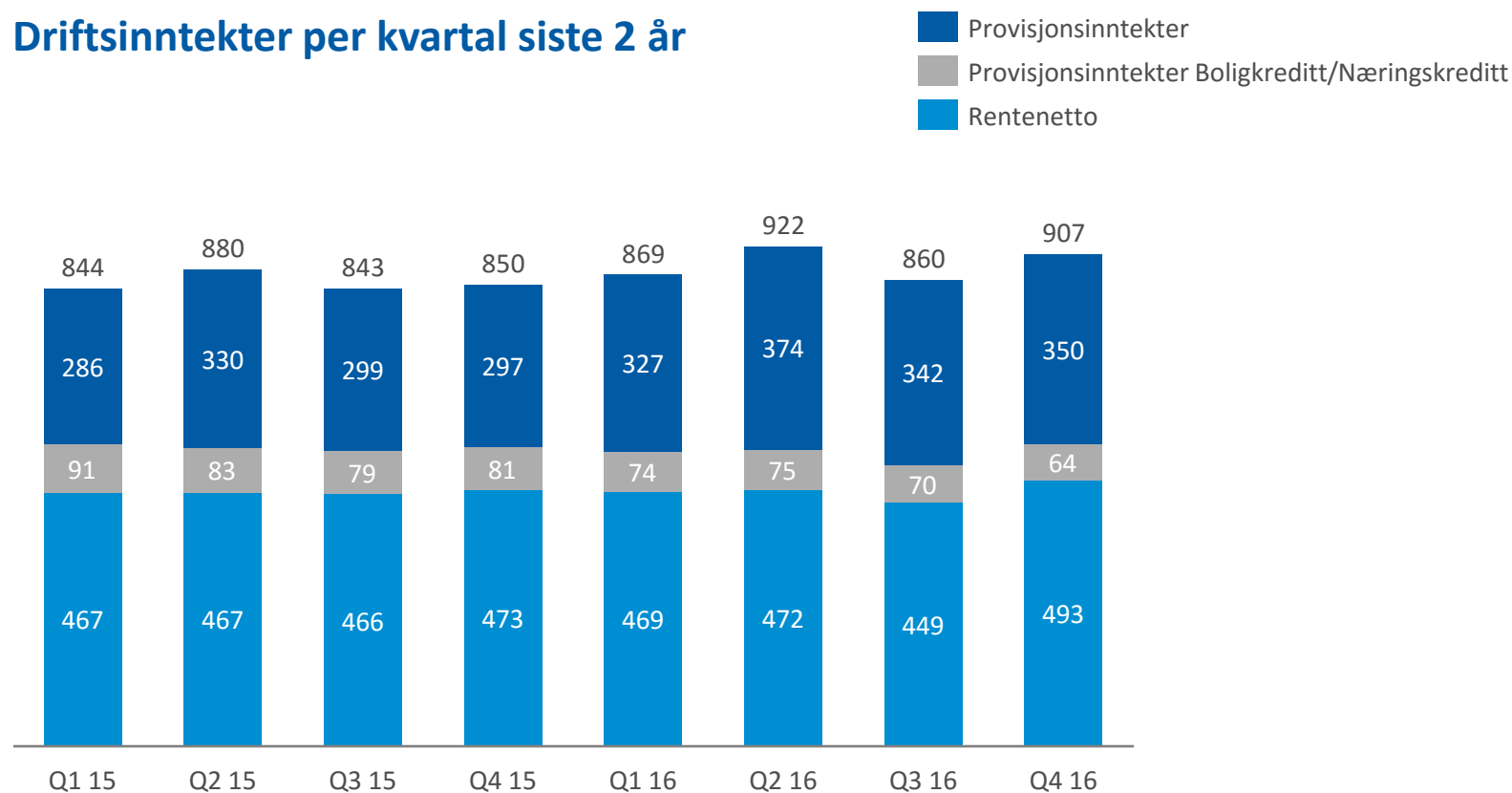
Q4 2016	8. februar 2016
Q1 2017	4. mai 2017
Q2 2017	9. august 2017
Q3 2017	27. oktober 2017

Vedlegg

Per fjerde kvartal 2016



Driftsinntekter per kvartal siste 2 år



Endring rentenetto

Endring 2015 – 2016

Netto renteinntekter per 2016	1.883
Netto renteinntekter per 2015	1.872

Endring 11

Fremkommer slik:

Utlånsgebyrer	-11
Utlånsvolum	85
Innskuddsvolum	-6
Utlånsmargin	-219
Innskuddsmargin	182
Forrentning egenkapital	-4
Finansiering og likviditetsbeholdning	-47
Datterselskaper	30

Endring 11

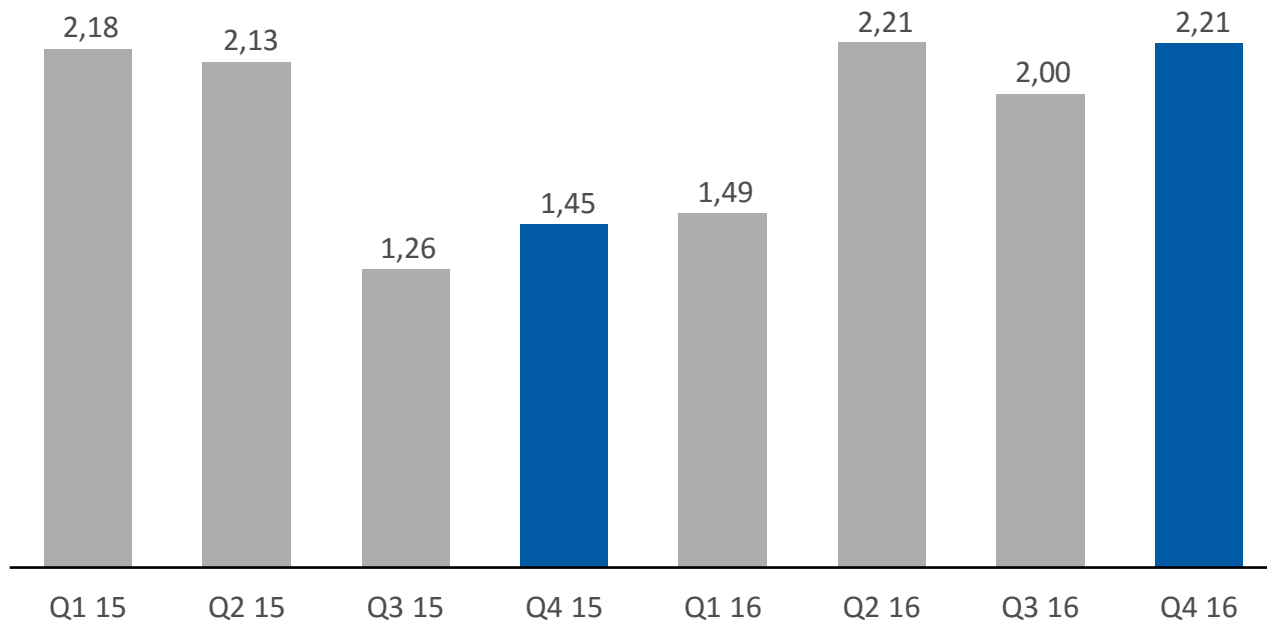
Store bruttobevegelser

- Økt volum på utlån og bedre innskuddsmarginer bidrar til styrking av rentenettoen
- Reduserte marginer, hovedsakelig på boliglån, svekker rentenettoen

Provisjonsinntekter fra Boligkreditt er også redusert i perioden som følge av lavere marginer

Resultat per egenkapitalbevis

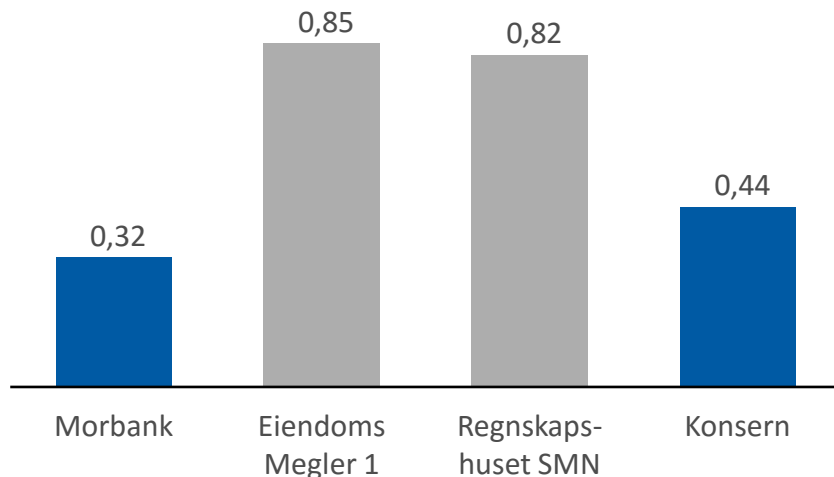
Per kvartal siste to år



Per fjerde kvartal 2016

SpareBank 1 SMN skal fremstå som kostnadseffektiv også som konsern

Høye driftsmarginer i EM1 og Regnskapshuset SMN. Kostnadseffektive i f.t. bransjestandard

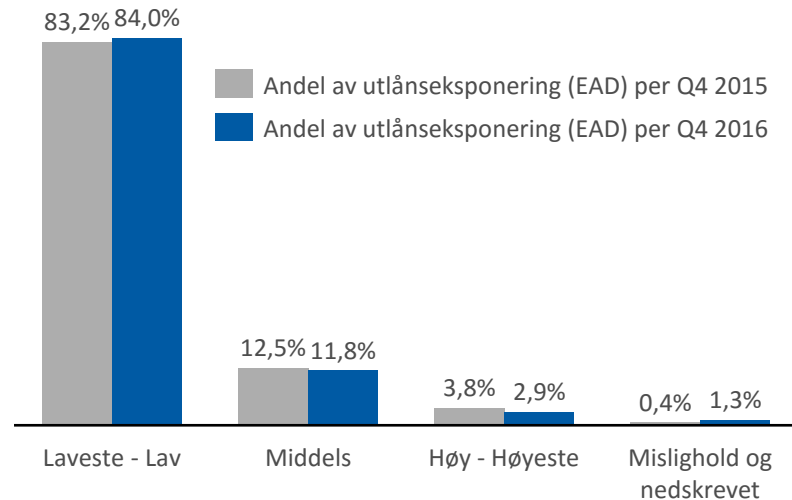


Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

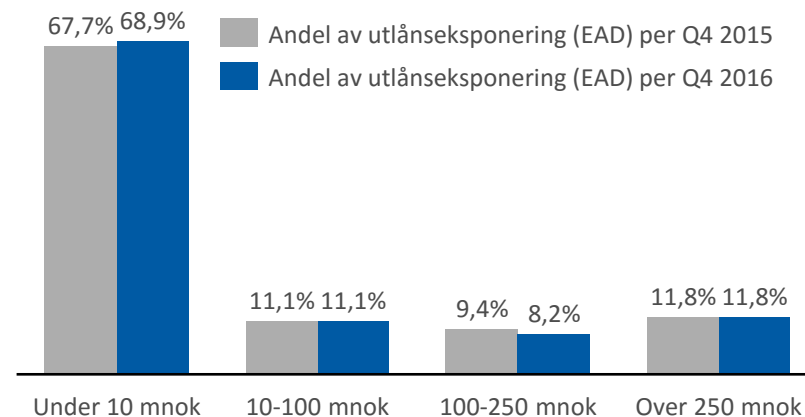
- Både EM1 og Regnskapshuset SMN er selskaper med god lønnsomhet – og er virksomheter som krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer fremstår de som svært kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

Stabilt risikobilde

SpareBank 1 SMNs lån fordelt på risikoklasse og andel EAD



SpareBank 1 SMNs lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel EAD (Exposure At Default)



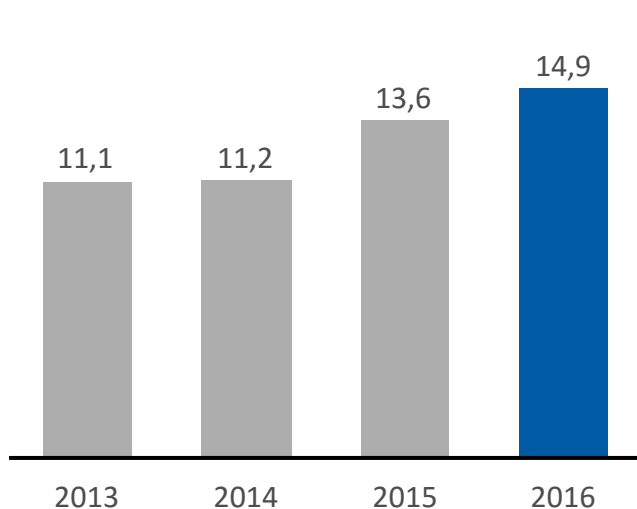
Bedret soliditet

Kapitaldekning per 31. desember 2016 og 2015

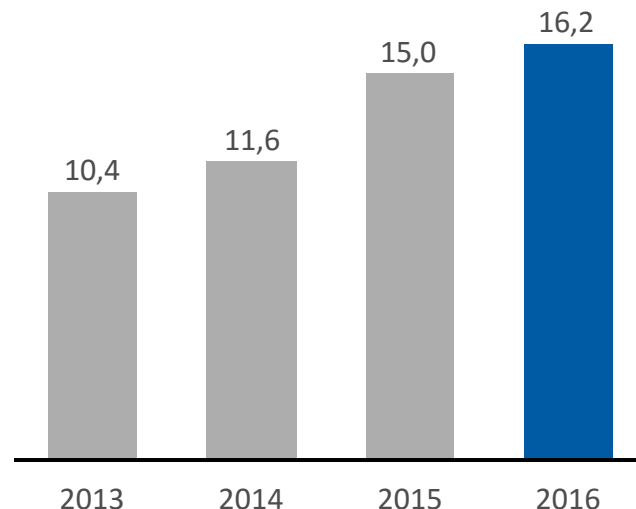
<i>NOK mill.</i>	31.12.16	31.12.15
Ren kjernekapital	13.229	12.192
Fondsobligasjon	1.841	1.796
Kjernekapital	15.069	13.988
Tilleggskapital	2.116	2.390
Sum ansvarlig kapital	17.185	16.378
Kapitalkrav kreditrisiko IRB	4.153	4.082
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	41	74
Operasjonell risiko	479	457
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.772	1.805
CVA	84	106
Overgangsordning Basel II	574	634
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.103	7.157
Beregningsgrunnlag	88.788	89.465
Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	13,6 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	15,6 %
Kapitaldekning	19,4 %	18,3 %

Sterk soliditet

Utvikling ren kjernekapitaldekning

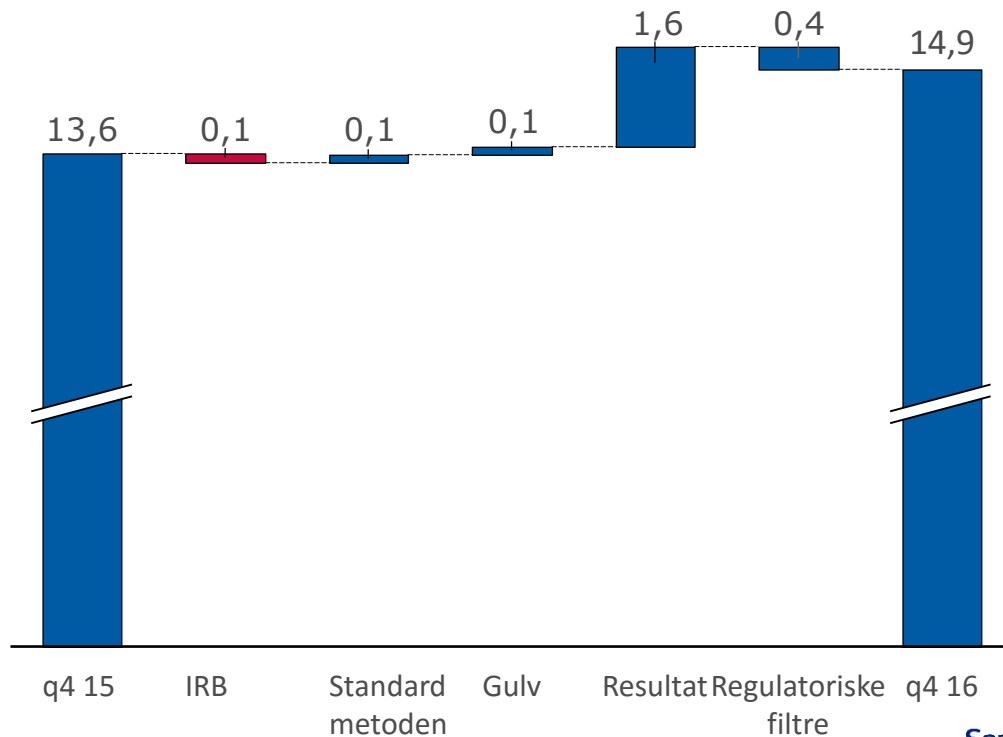


Utvikling ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



Konsernet styrket ren kjernekapitaldekning med 132 punkter i 2016 (resultat inkluderer OCI, Utbytte fra gruppen samt utdeling påvirker regulatoriske filtre)

- Vridning. Betydelig PM-vekst er i stor grad motvirket av reduksjoner i BN Bank
- Engangseffekter knyttet til pensjon samt utbytte fra gruppen gir isolert ca 300 mnok i redusert fradrag i ren kjernekapital og motvirker økt utbytteandel



Nøkkeltall

Siste 3 år

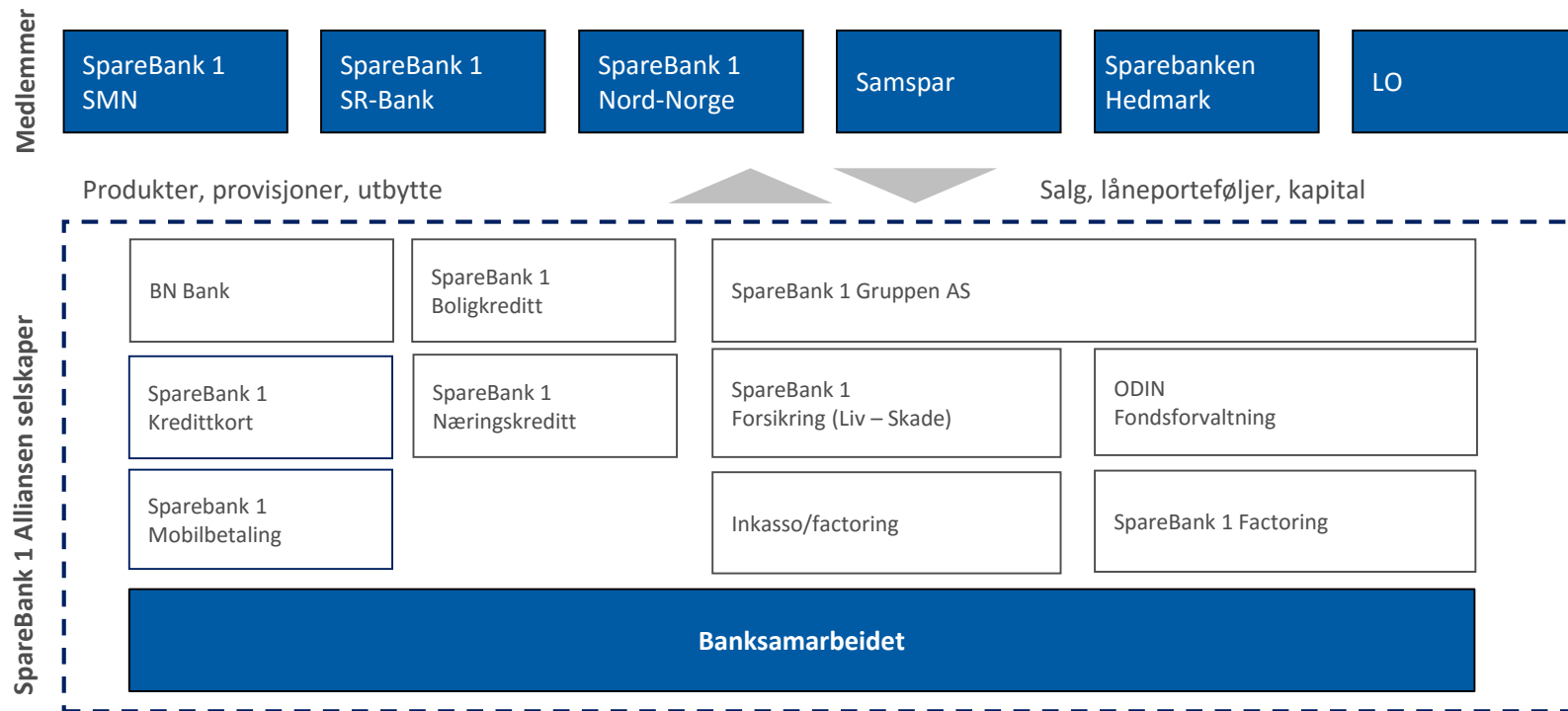
	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Kjernekapitalandel eks hybridkapital	14,9 %	13,6 %	11,2 %
Kjernekapitalandel	17,0 %	15,6 %	13,0 %
Kapitaldekning	19,4 %	18,3 %	15,7 %
Leverage ratio	7,0 %	6,7 %	
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt)	8,0 %	5,8 %	7,3 %
Innskuddsvekst	4,8 %	5,6 %	8,5 %
Innskuddsdekning	66 %	68 %	69 %
PM-andel utlån	65 %	63 %	62 %
Kostnader / inntekter	44 %	50 %	44 %
Egenkapitalavkastning	11,3 %	10,7 %	15,1 %
Tap i % av utlån	0,39 %	0,14 %	0,08 %

Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

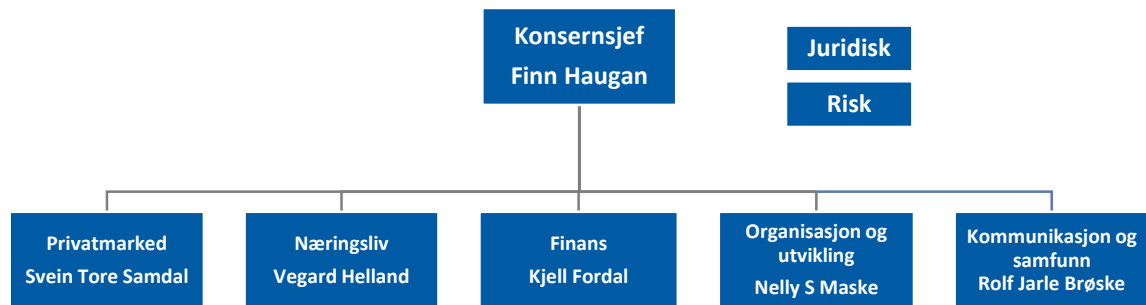
Siste 5 år (korrigert for gjennomførte emisjoner)

	2016	2015	2014	2013	2012
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Børskurs	64,75	50,50	58,50	55,00	34,80
Børsverdi (mill kr)	8.407	6.556	7.595	7.141	4.518
Bokført EK per EKB	73,26	67,65	62,04	55,69	50,09
Resultat per EKB, majoritet	7,91	7,02	8,82	6,92	5,21
Utbytte per EKB	3,00	2,25	2,25	1,75	1,50
Pris/Inntjening	8,19	7,19	6,63	7,95	6,68
Pris/Bokført egenkapital	0,88	0,75	0,94	0,99	0,69

SpareBank 1 Alliansen



Organisering SpareBank 1 SMN



Overordnet organisering

