



SpareBank
SMN



Første kvartal 2019

9. mai 2019

Finn Haugan, konsernsjef (avtroppende)

Jan-Frode Janson, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør



Norges største egenkapitalbevisbank

Første kvartal 2019

**Finanshus med bredt
produktspekter**

Privatkunder
221 tusen

Næringslivskunder
15 tusen

Utlån
161 mrd

**Markedsleder i regionen
Eier i SpareBank 1 Alliansen**



Første kvartal 2019

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

Godt resultat i første kvartal 2019

Overskudd

1.046 mill kroner (466)

Egenkapitalavkastning

23,3 % (11,2)

Ren kjernekapitaldekning

14,8 % (14,6)

Resultat kjernevirksomhet før tap 496 mill kr (465)
Tap 67 mill kr (48)

Egenkapitalavkastning uten gevinst Fremtind 12,8 %

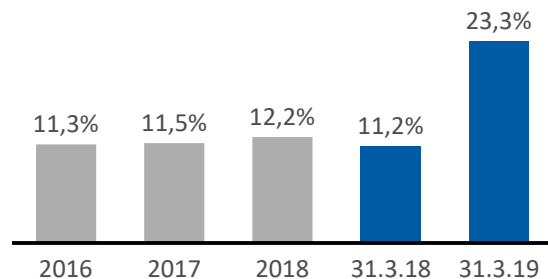
Leverage ratio 7,4 % (7,3)

Utlånsvekst PM 8,3 % (10,0) NL 3,4 % (4,0)
Innskuddsvekst 6,8 % (8,2)

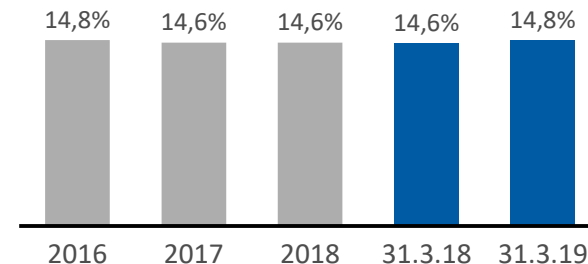
Bokført verdi per EKB 83,86 kr (76,53)
Resultat per EKB 5,02 kr (2,21)

Lønnsom og solid

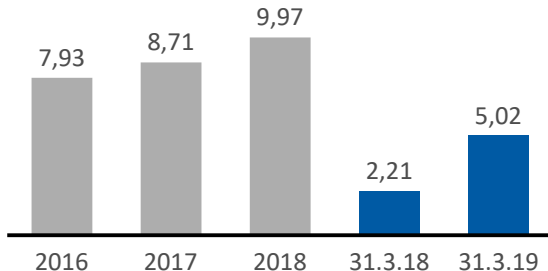
Egenkapitalavkastning



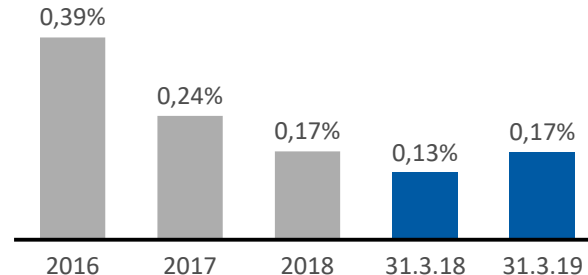
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



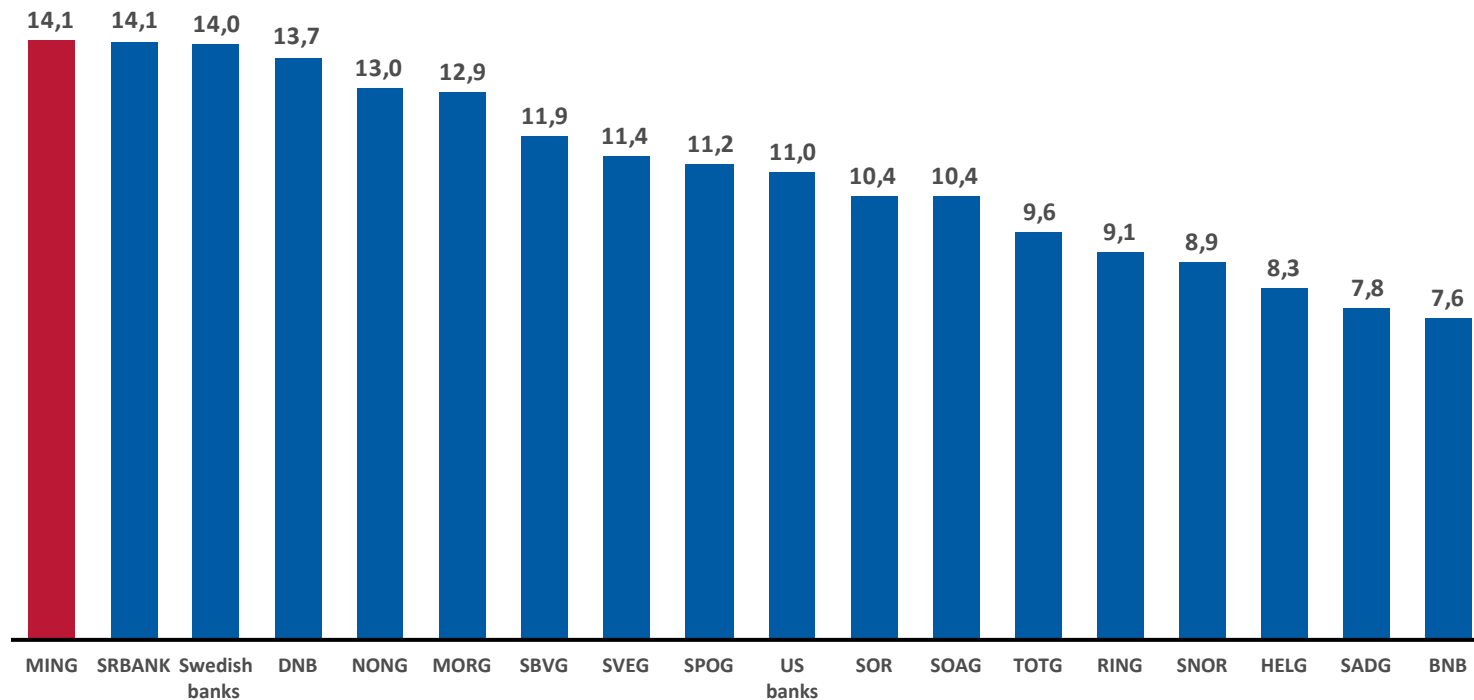
Tap i prosent av brutto utlån



Første kvartal 2019

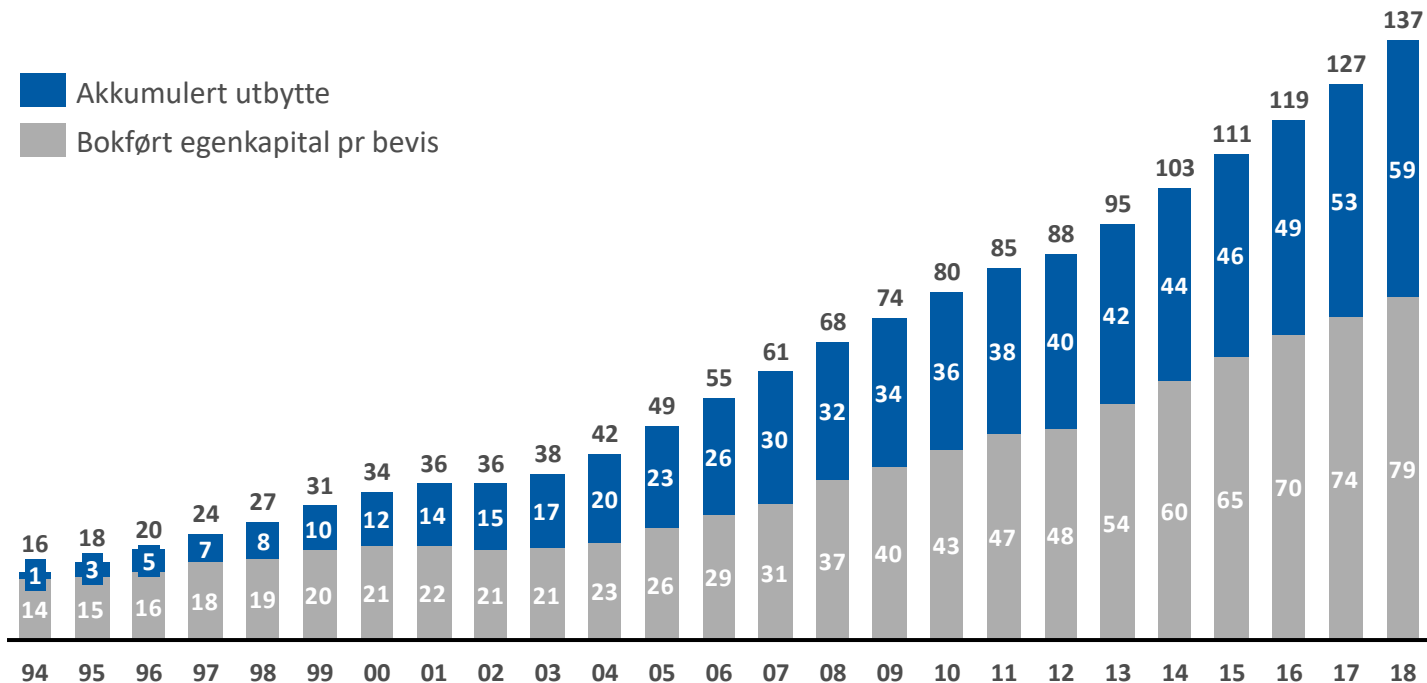
Historien viser veldig solid lønnsomhet i skiftende tider

...gjennomsnittlig egenkapitalavkastning på 14 % siste 20 år



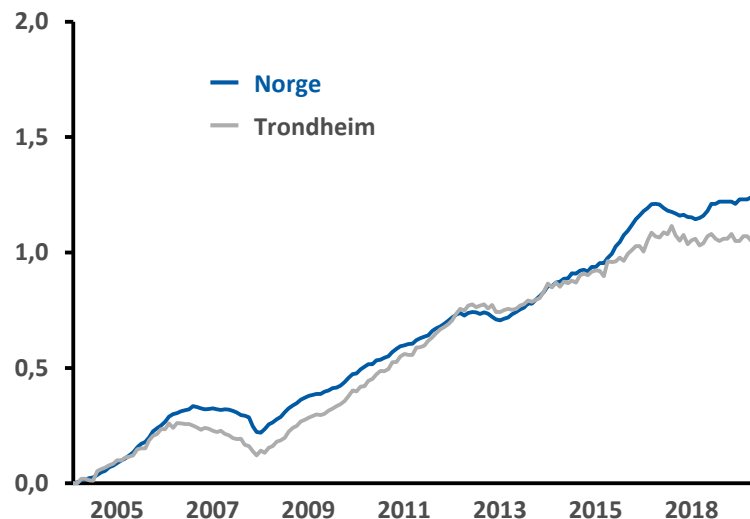
...og denne lønnsomheten gir sterk verdiskaping for aksjonærene

...banken har betalt 59 kroner i utbytte siden børsnotering. Bokført EK per bevis fra 14 kroner til 79



Utflating av boligpriser på et høyt nivå

Boligprisutvikling 2005 – Q1 2019

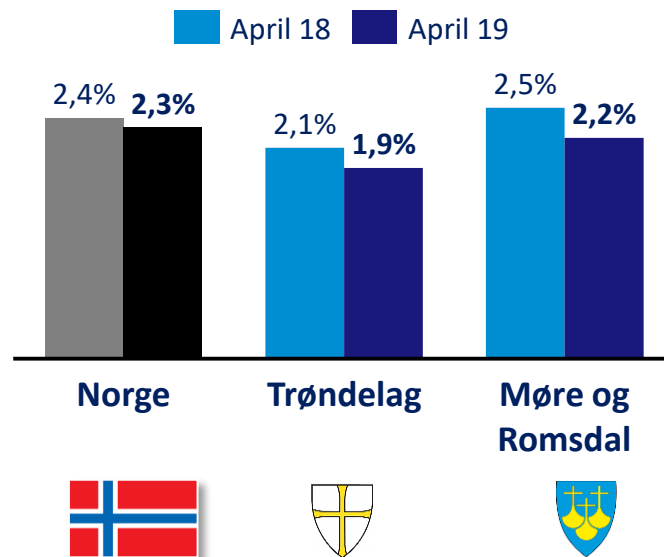


Første kvartal 2019

Kilder: SSB for boligpriser og Arbeidsledighet fra NAV

Lav arbeidsledighet

Månedstall - april 2018 og april 2019



Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)

Bransjeindikator Q1 2019

Stabilt i de ulike bransjene. Gode tider for fiskeri og havbruk



Fiskeri



Havbruk



Landbruk



Varehandel



Bygg og anlegg



Næringseiendom



Maritim industri

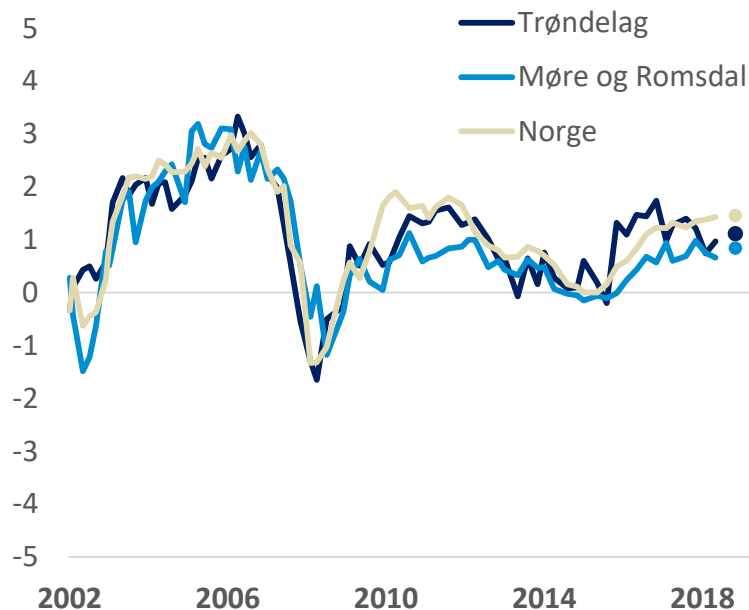


Offshore service



God utvikling i regionen. Rentenivået på vei opp

Vekst i produksjon per region, siste tre måneder og neste seks måneder



Kilde: Regionalt nettverk Norges Bank

Første kvartal 2019

Styringsrente økt fra september 2018, ytterligere økning forventes

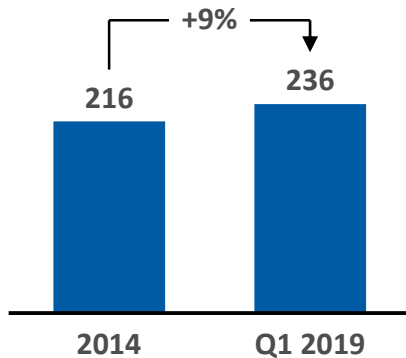
Prosent



Kilde: Norges Bank

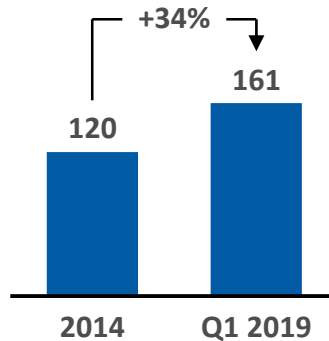
Flere kunder, økt volum og økte driftsinntekter

Antall kunder i tusen



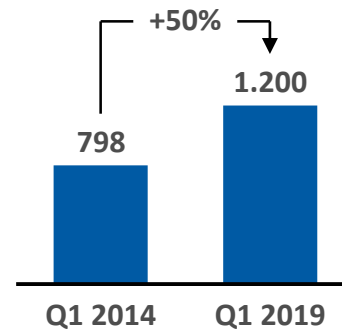
Sterkere kundevekst enn
befolknings og bedriftsvekst
(Sum PM og BM kunder)

Utlån i mrd



Sterkere utlånsvekst
enn kredittveksten

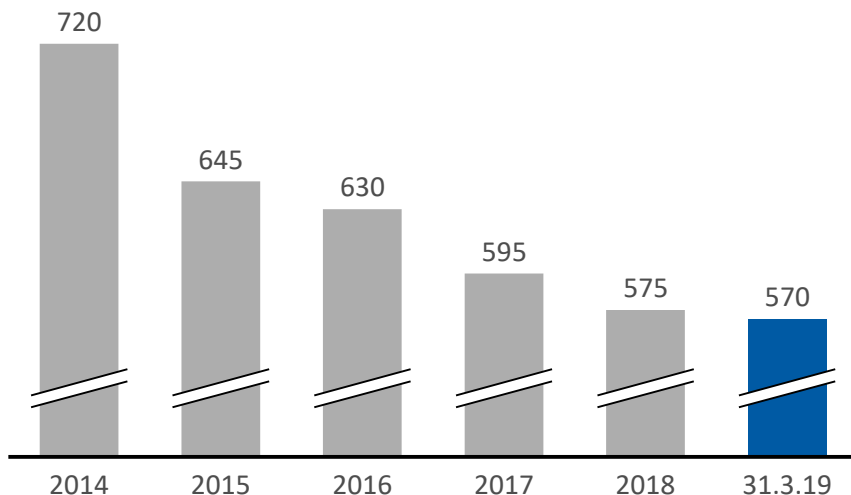
Driftsinntekter i mill



Styrker inntektene på en
diversifisert plattform

Effektivisering i morbanken reduserer antall årsverk

Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert betydelig senere år
- Både distribusjon og interne prosesser er effektivisert
- Samtidig har banken betydelig flere kunder og økt forretningsvolum
- Effektiviseringen av banken vil fortsette
- I perioden er det rekruttert 100 nye medarbeidere særlig innenfor digital utvikling og kontrolloppgaver

Datterselskap med sterk markedsposisjon



Sparebank 1 Finans Midt-Norge

40 mill kr (38)

Solid markedsposisjon. Leasing 3,3 mrd og billån 4,4 mrd. Sterk vekst i billån



Sparebank 1 Regnskapshuset SMN

21 mill kr (17)

Omsetning på 140 mill kr i første kvartal 2019 (121 mill). Konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen. Markedsandel 26 %



EiendomsMegler 1 Midt-Norge

- 9 mill kr (-8)

inklusive BN Bolig

Resultat EM1 0,1 mill kr (3,7 mill), 38 % markedsandel i regionen. Bidrar til sterk vekst i boliglån. Resultat BN Bolig minus 8,6 mill kr (minus 10,2 mill)

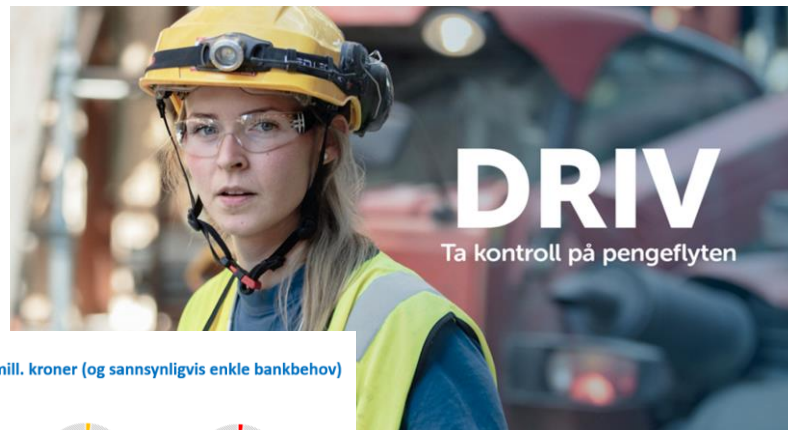


Sparebank 1 Markets

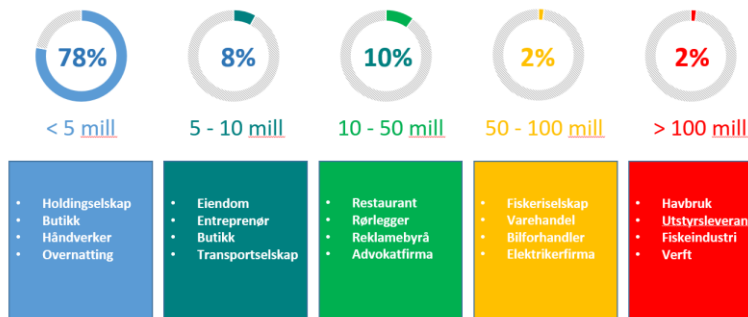
2 mill kr (7)

Komplett spekter av kapitalmarkedstjenester i samarbeid med eierbankene. God inntektsvekst, omsetning på 144 mill kr (135 mill)

DeBank og «Driv» og Regnskapshus styrker posisjonen i SMB markedet

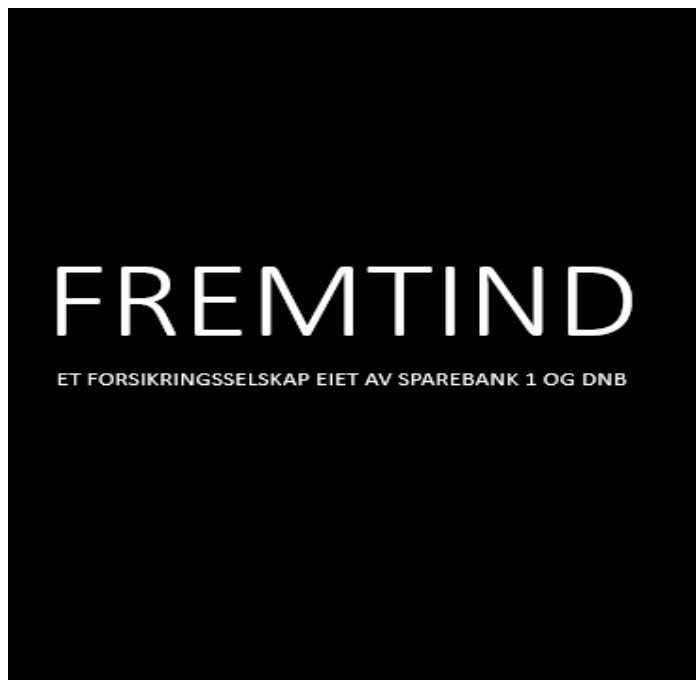


Nesten 80% av norske aksjeselskaper har omsetning under 5 mill. kroner (og sannsynligvis enkle bankbehov)



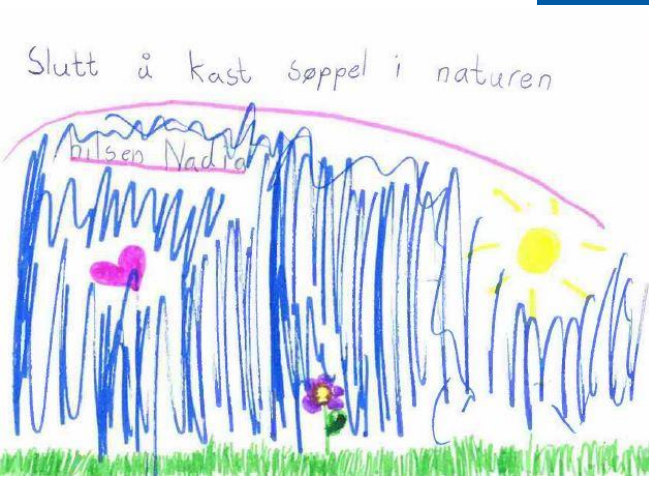
Frienemies; en fremtidsrettet og verdiskapende strategi







«Å bry seg gir konkurransekraft, spesielt i en digital verden»





I 2019 skal vi ha folk opp av sofaen



I disse dager får nesten 500 organisasjoner i Midt-Norge beskjed om at de får en andel av bankens samfunnsutbytte.

Nær 7 mill. kroner skal deles ut i vår.

I år prioriteres prosjekter og utstyr som fremmer FNs Bærekraftsmål nr 3: God helse.

En selvstendig, regional og lønnsom bank som bidrar til regionens utvikling og verdiskaping

Ambisiøse mål



Lønnsom

12 % egenkapitalavkastning



Solid

15 % ren kjernekapitaldekning
Utdelingsgrad om lag 50 %



Flere fornøyde kunder

35 % markedsandel og 250 000 kunder



Økte inntekter

Økt volum, økt produktbredde,
nye inntektsstrømmer



Økt effektivitet

Gode resultater og positive utsikter



Fortsatt gode utsikter for midt-norsk økonomi



Fremtind synliggjør verdien SpareBank1 Alliansen



Økt konkurranse om boliglånskundene



Sterk posisjonen i markedet for små bedrifter. DeBank bidrar godt



Nytt CRM system. Førsteklasse nett og mobilbank. Relasjonsbasert salg og rådgivning



Tap på utlån forventes å bli lavere i 2019 enn i 2018



Ren kjernekapitaldekning på 14,8 prosent
Uvektet kapitaldekning på 7,4 prosent



Egenkapitalavkastning 23,3 prosent.
Uten gevinst Fremtind 12,8 prosent

Jan-Frode Janson ny konsernsjef Finn Haugan fratrådte etter 28 år som konsernsjef



Finn Haugan

Jan-Frode Janson

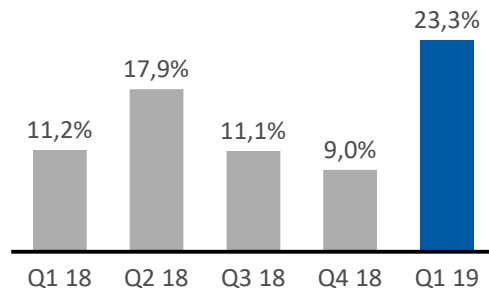


Finansiell informasjon

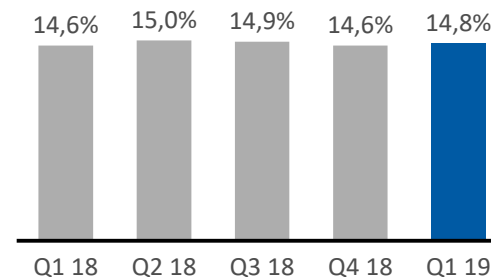
Kjell Fordal, finansdirektør

Lønnsom og solid. Reduserte tap

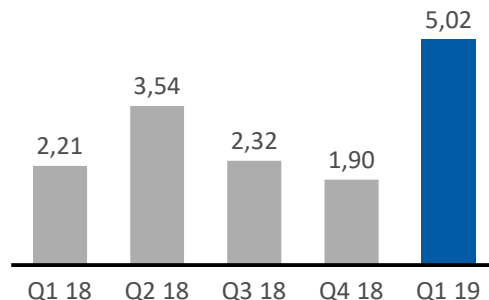
Egenkapitalavkastning



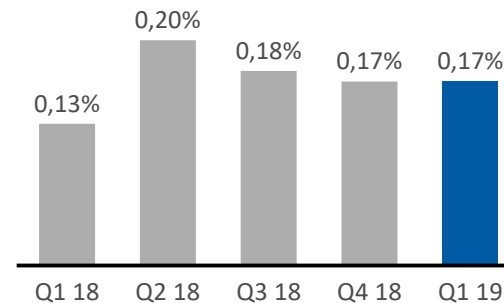
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån

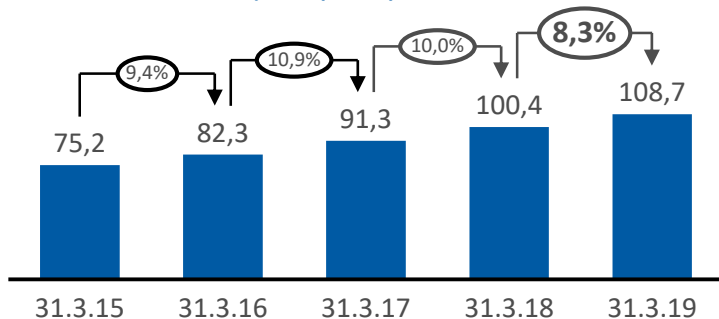


Resultatutvikling

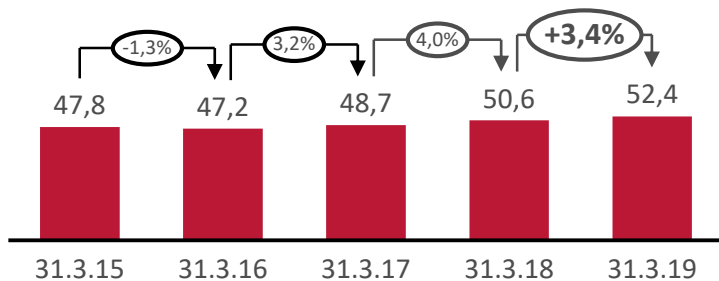
NOK mill	2019	2018	Endring	Q1 19	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18
Rentenetto	649	568	81	649	644	610	581	568
Provisjonsinntekter	551	542	9	551	543	486	607	542
Sum driftsinntekter	1.200	1.110	90	1.200	1.187	1.096	1.188	1.110
Driftskostnader	704	645	59	704	701	616	661	645
Driftsresultat før tap	496	465	31	496	486	479	526	465
Tap på utlån og garantier	67	48	19	67	67	69	78	48
Driftsresultat etter tap	428	416	12	428	418	410	448	416
Tilknyttede selskaper	95	79	16	95	130	105	102	79
Gevinst Fremtind	460		460	460				
Avkastning finansielle inv.	172	100	71	172	-35	77	199	100
Resultat før skatt	1.155	596	559	1.155	513	592	748	596
Skatt	109	131	-22	109	104	119	156	131
Virksomhet holdt for salg	0	1	-1	0	-8	6	150	1
Overskudd	1.046	466	580	1.046	401	480	743	466
Egenkapitalavkastning	23,3 %	11,2 %		23,3 %	9,0 %	11,1 %	17,9 %	11,2 %

Utlånsvekst 6,6 % siste 12 måneder

Utlånsvekst PM 10,0 % (CAGR)



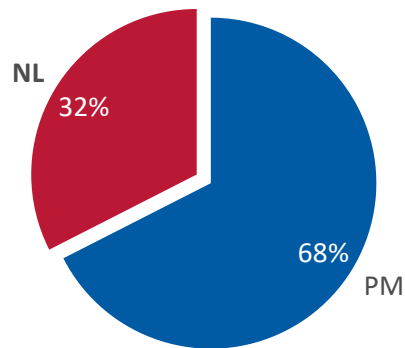
Utlånsvekst NL 2,0 % (CAGR)



Høy boliglånsvekst

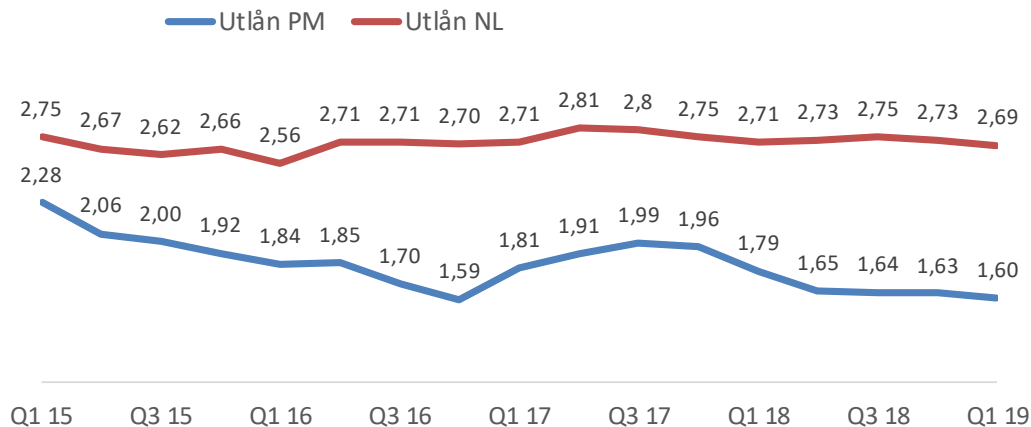
- Markedsveksten i utlån til bolig er om lag 5,6 % (K2). Vekst utover dette representerer økt markedsandel
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 68 prosent siste tre år
- Veksten i NL er i all vesentlighet til småbedrifter og landbruk

Utlånsfordeling



Utlånsmarginer

Økt markedsrente

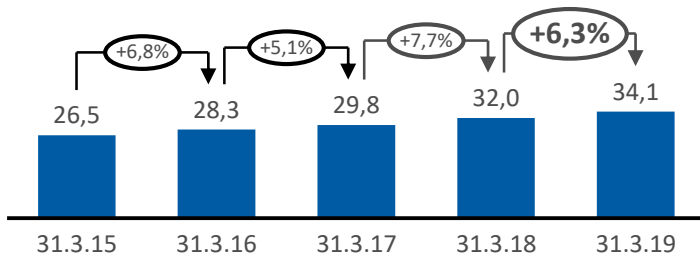


Kommentar

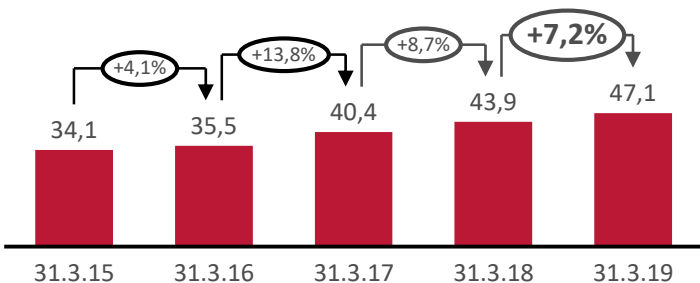
- Økende Nibor gjennom 2018 og 2019
- Styringsrenten økt med 0,50 prosentpoeng siden høsten 2018
- Renteøkning på boliglån i fjerde kvartal 2018 og ny renteøkning i mai 2019, hver på inntil 25bps.

Innskuddsvekst 6,8 % siste 12 måneder

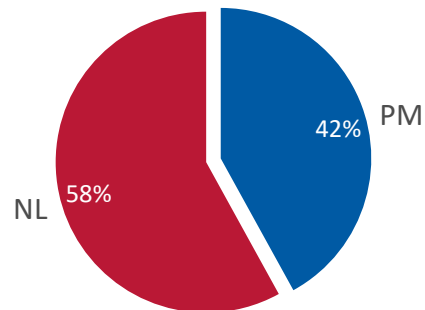
Innskuddsvekst PM 6,5 % (CAGR)



Innskuddsvekst NL 8,4 % (CAGR)

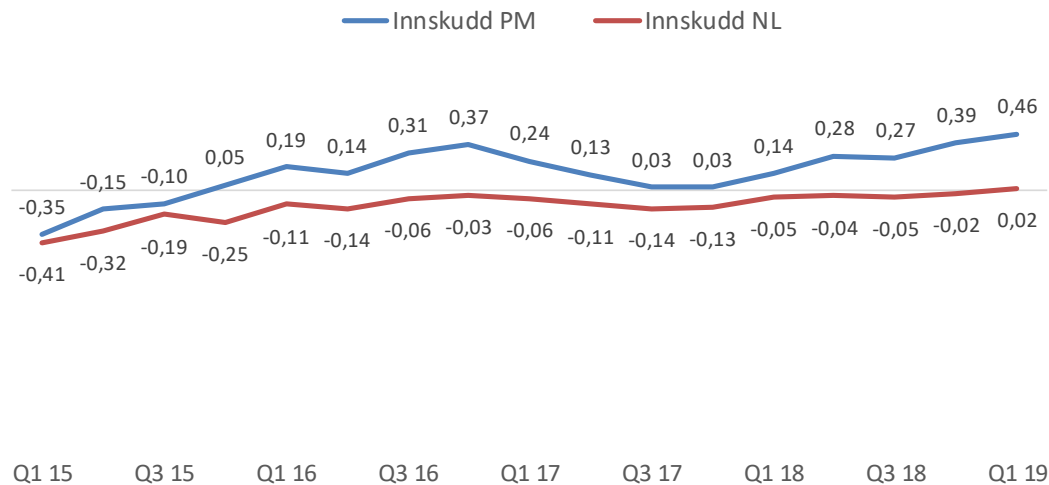


Innskuddsfordeling



Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og NL



Kommentar

- Økt Nibor i 2018 og 2019 har styrket marginene

Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Endring rentenetto

Endring første kvartal 2018 – første kvartal 2019

Netto renteinntekter Q1 2019	649
Netto renteinntekter Q1 2018	568
Endring	81

Fremkommer slik:

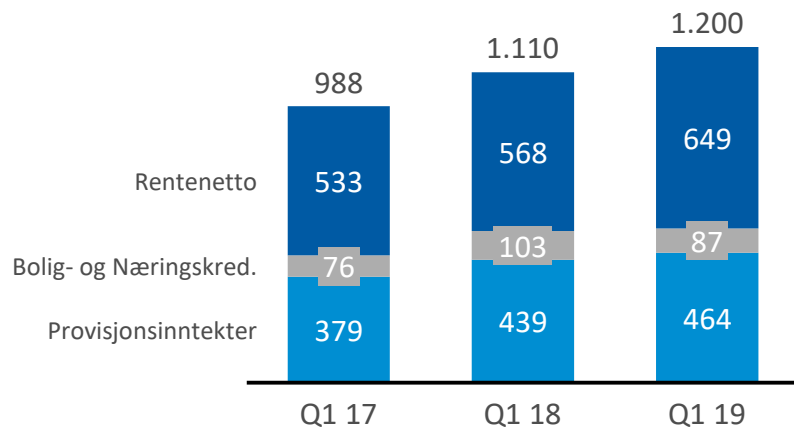
Utlånsgebyrer	-4
Utlånsvolum	35
Innskuddsvolum	1
Utlånsmargin	-34
Innskuddsmargin	40
Forrentning egenkapital	15
Finansiering og likviditetsbeholdning	13
Datterselskaper	15
Endring	81

Vekst og økt innskuddsmargin styrker rentenettoen, utlånsmargin boliglån under press

- Økt volum på utlån styrker rentenettoen
- Økt nibor 2018 og 2019 har svekket marginen på boliglån
- Renteøkning på boliglån gjennomført i 4. kvartal 2018, ny endring i andre kvartal 2019
- Redusert kredittpåslag og økt rente på egenkapitalen styrker rentenettoen

Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter



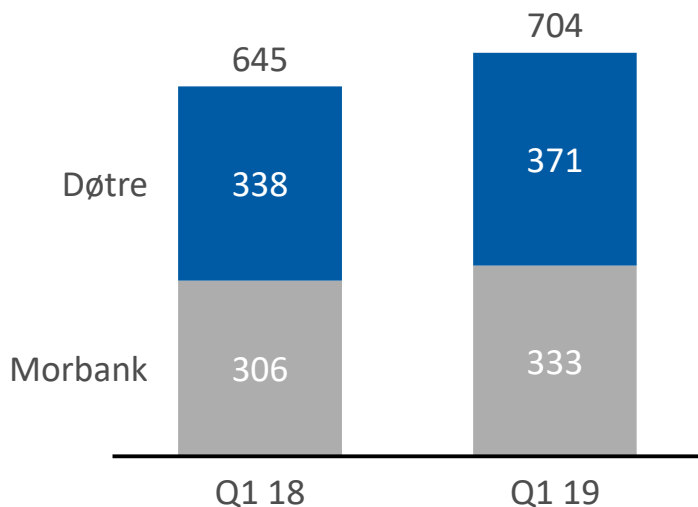
Andre inntekter første kvartal 2018 og 2019

<i>mill kr</i>	2019	2018	Endring
Betalingstjenester	52	52	0
Kredittkort	15	15	0
Sparing og forvaltning	27	26	0
Forsikring	44	43	0
Garantiprovisjoner	14	17	-3
Eiendomsmegling	84	83	2
Regnskapstjenester	133	115	17
Markets	85	65	20
Øvrige provisjoner	10	22	-12
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	464	439	25
Provisjoner Boligkreditt	83	99	-16
Provisjoner Næringskreditt	4	3	1
Sum provisjonsinntekter	551	541	10

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

Kostnadsvekst som følge av satsing både i døtre og i banken

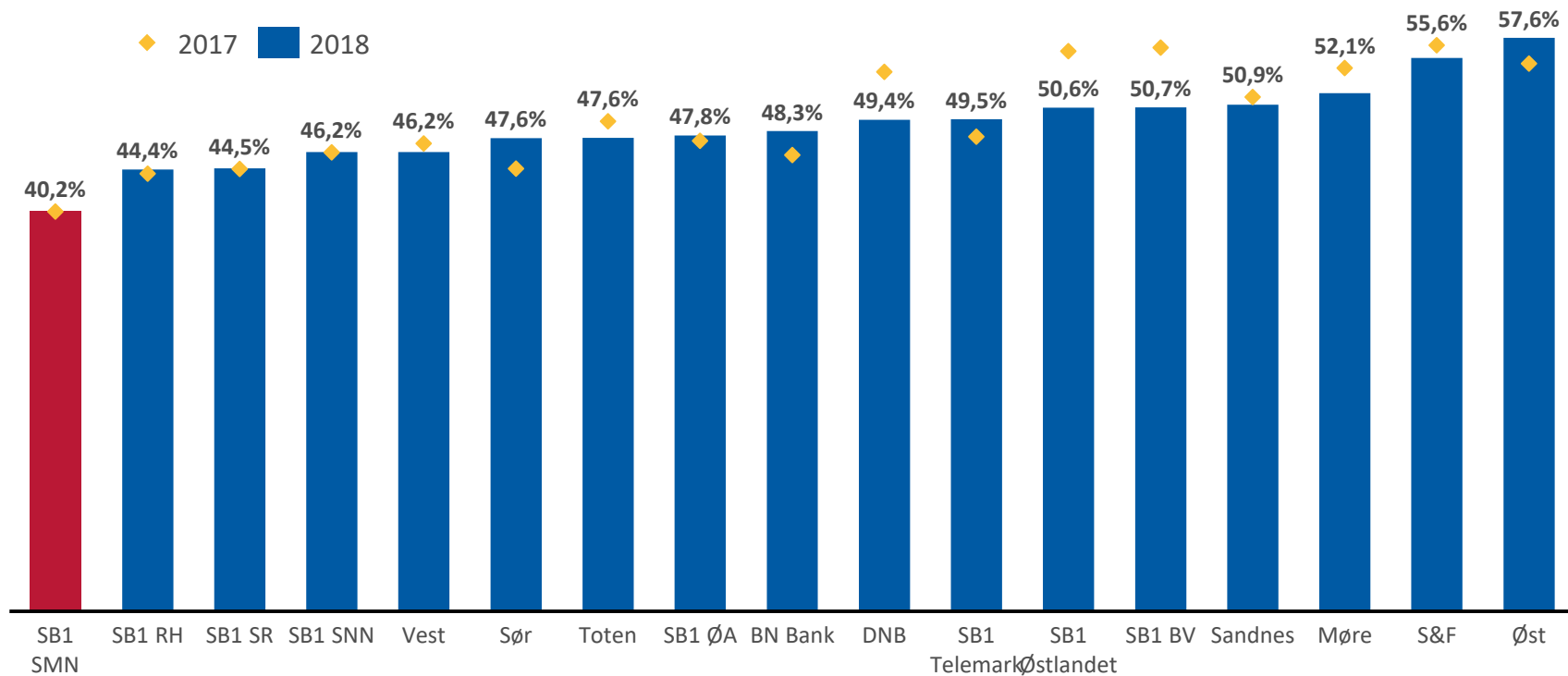
Kostnader Q1 2018 og Q1 2019



- **Kostnadsvekst i datterselskapene**
 - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset
 - Styrket satsing i SpareBank 1 Markets
 - Oppstartskostnader BN bolig
 - Oppkjøp av DeBank
 - Skal befeste og utvikle den sterke posisjonen til datterselskapene
- **Kostnadsvekst i morbanken**
 - nye selvbetjeningsløsninger og CRM-system
 - regulatoriske krav gir behov for økt kapasitet og kompetanse
 - anti-hvitvasking har høy prioritet og krever ressurser
 - Engangskostnader ved tildeling av egenkapitalbevis på 12 mill kroner
- **Banken ikke tilfreds med kostnadsutviklingen**

SpareBank 1 SMN har en svært effektiv bankdrift

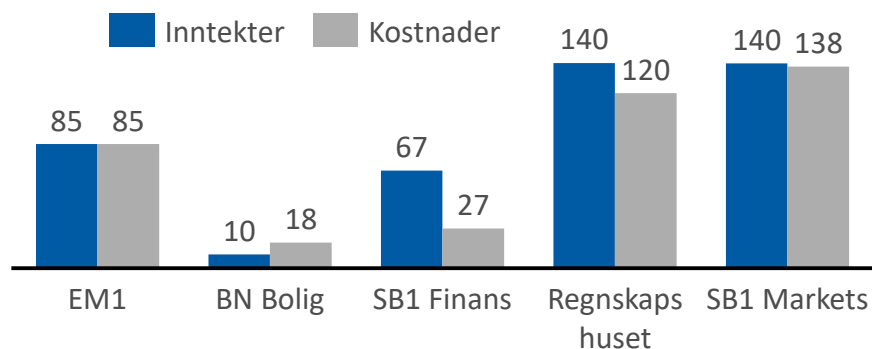
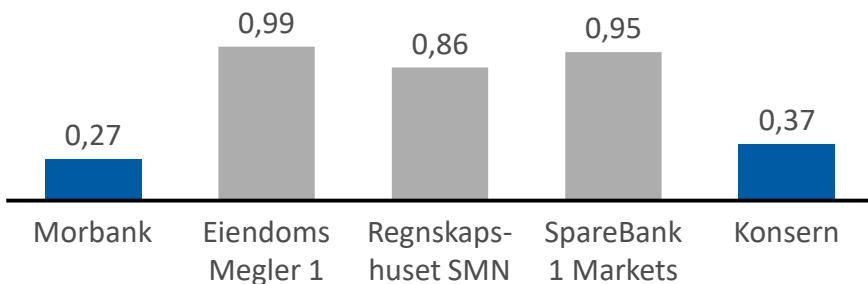
Kostnader i % av inntekter eks. finansinntekter i morbank



Første kvartal 2019

SpareBank 1 SMN skal være kostnadseffektiv også som konsern

Kostnader / Inntekter



Første kvartal 2019

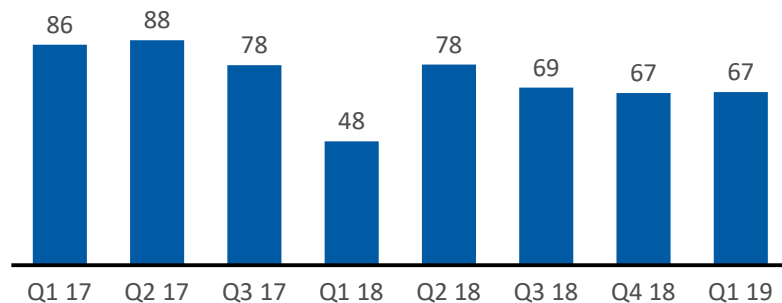
Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

- Datterselskapene krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer er de kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

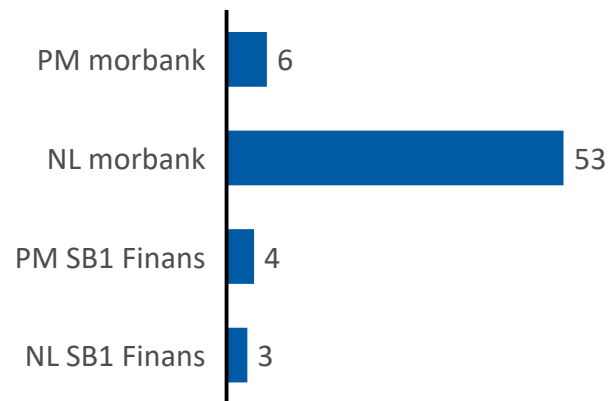
Reduserte tap

Tap hovedsakelig knyttet til offshore

Taputvikling per kvartal, mill kroner



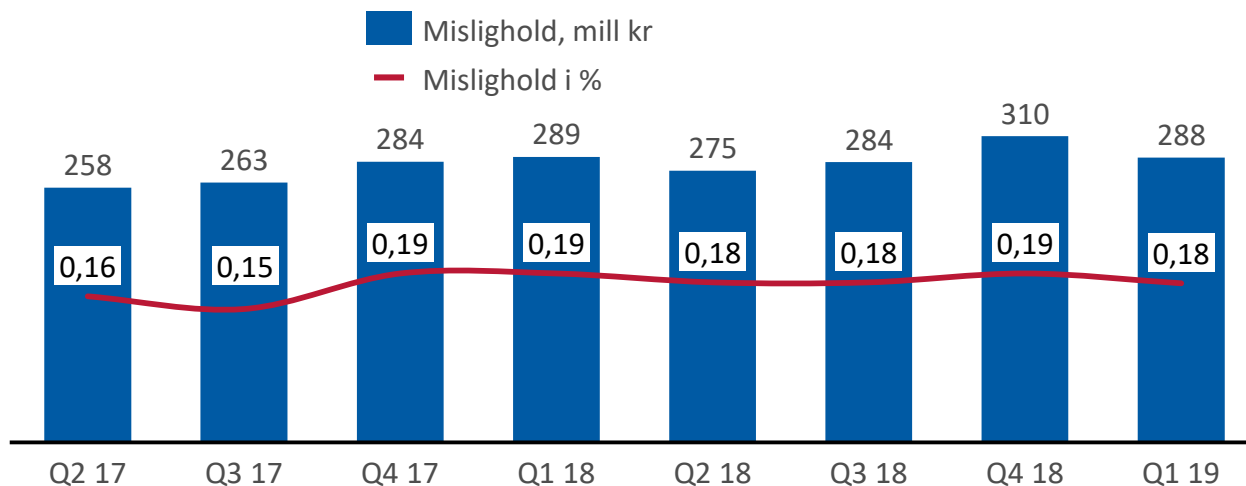
Fordeling tap første kvartal 2019



Tap på utlån utgjorde 0,17 % (0,24 %) av brutto per 31. mars 2019

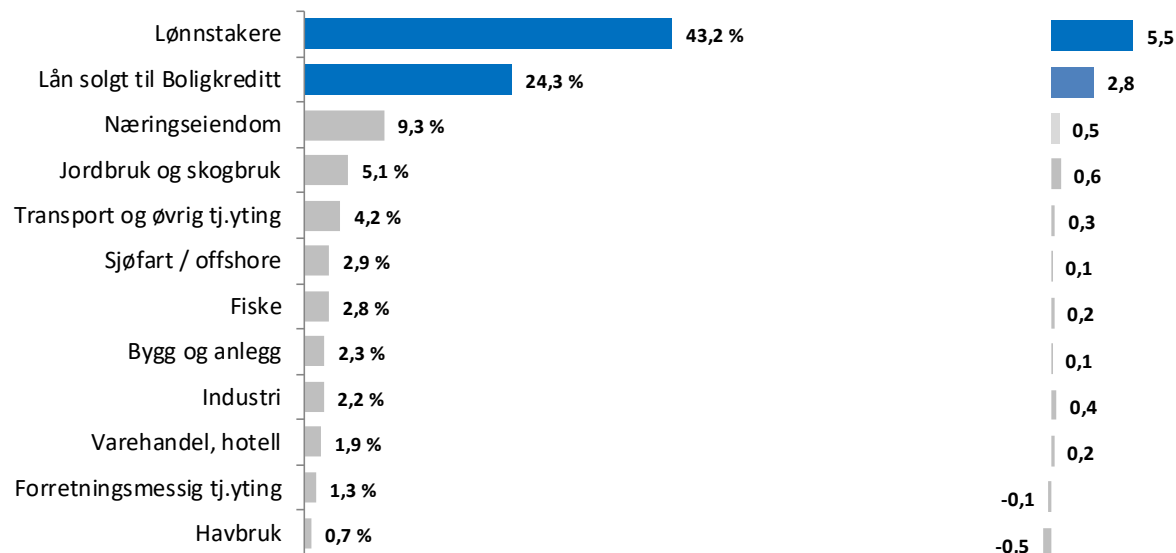
Meget lavt betalingsmislighold med 0,18 prosent av brutto utlån

Per kvartal siste 2 år



Høy andel boliglån på 68% og veldiversifisert næringslivsportefølje. Totale utlån 161 mrd kroner

Andel av totale utlån og vekst i kroner i siste 12 måneder

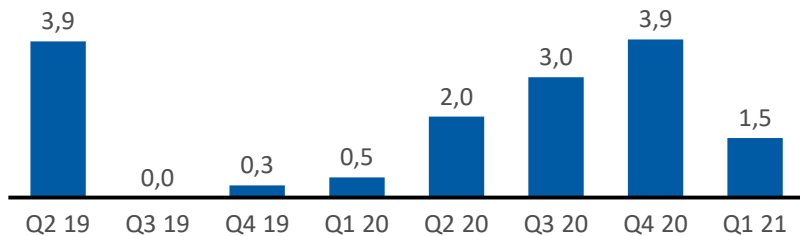
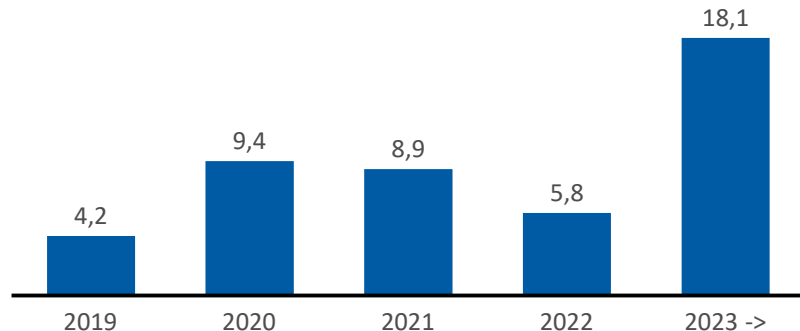


Balanse

	31.3.19	31.3.18	31.3.17
Likvider	29,8	25,5	22,9
Netto utlån	119,3	112,1	103,2
Aksjer	2,0	2,2	1,7
Investering i tilknyttede selskaper	6,4	6,5	6,0
Goodwill	0,8	0,8	0,7
Øvrige aktiva	6,2	4,9	7,6
Eiendeler	164,6	152,1	142,0
Pengemarkedsfinansiering	54,8	49,8	46,9
Innskudd fra kunder	81,1	75,9	70,2
Øvrig gjeld	7,8	6,8	6,5
Ansvarlig lånekapital	2,3	2,2	2,2
Egenkapital uten hybridkapital	17,7	16,1	15,3
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,0	1,3	0,9
Gjeld og egenkapital	164,6	152,1	142,0
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	41,0	37,9	35,9

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 31. mars 2019 (mrd kr)



Første kvartal 2019

Kommentarer

- Boligkreditt er en vesentlig finansieringskilde, lån på samlet 39 mrd. kroner solgt per 31. mars 2019
- Samlede forfall neste 2 år 15,1 mrd. kroner:
 - 4,2 mrd i 2019
 - 9,4 mrd i 2020
 - 1,5 mrd i Q1 2021
- LCR 180 % per 31. mars 2019
- MREL (minstekrav ansvarlige forpliktelser) innført fra 2019. Banken vil oppfylle MREL-kravet innen 2022 innenfor rammen av ordinære forfall
- Green Bond framework offentliggjort

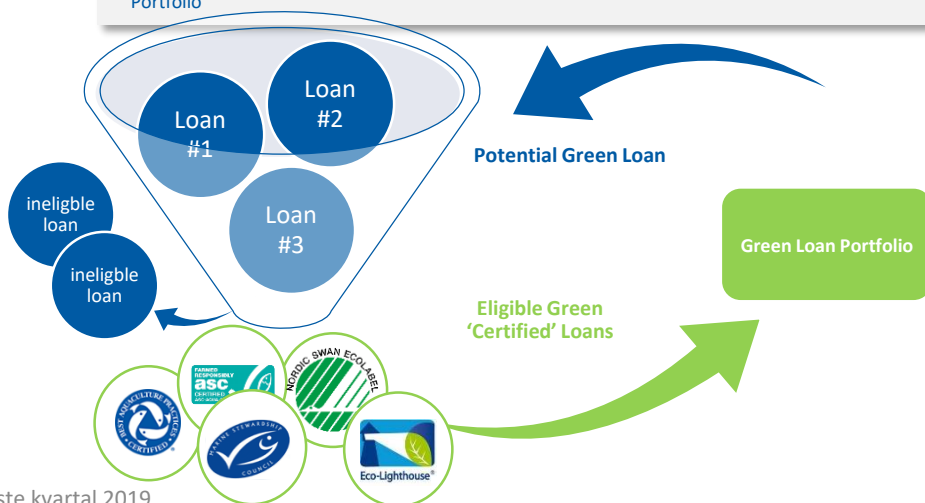
SpareBank 1 SMN har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner

8,6 mrd kr av bankens utlånsportefølje kvalifisert



Eligibility Criteria:

- Enterprises must benefit from selected sustainability certifications on products, services or processes
- 1. Sustainable Fisheries, Aquaculture & Agriculture:** MSC, ASC, BAP and GAP certification labels
- 2. Eco-efficiency lending:** Eco-Lighthouse, Nordic Swan Ecolabel certification labels
- Given the GCP nature of such loans, **SMN targets only impactful green activities:**
 - “Pure play” lending to enterprises which are expected to derive ≥90% turnover from certified activities (mostly SME’s⁴, but also larger enterprises)
 - For SME’s with <90% certified activities, SMN uses a proportional approach – only the portion of turnover from certifications is eligible for the Green Loan Portfolio

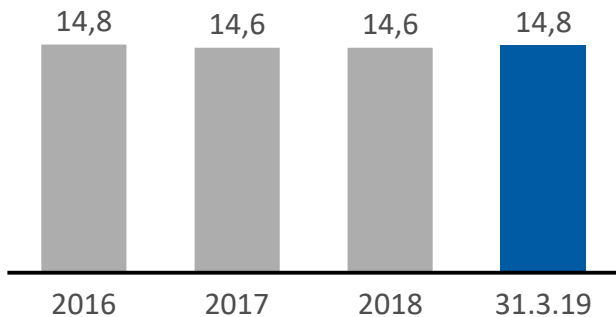


Certifications:

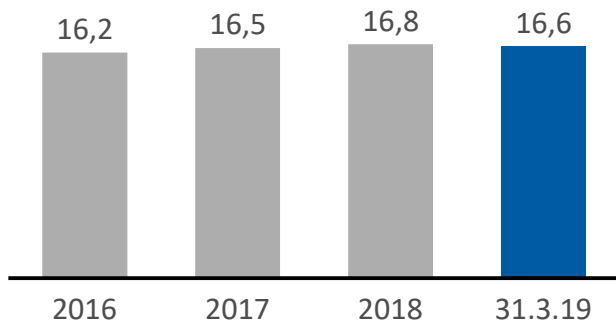


Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning

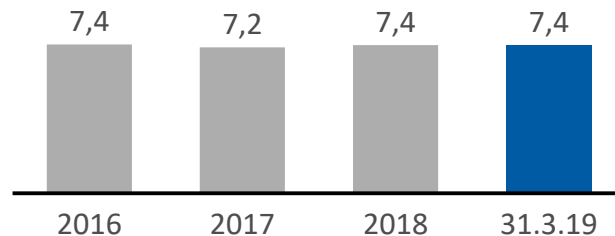


Ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)

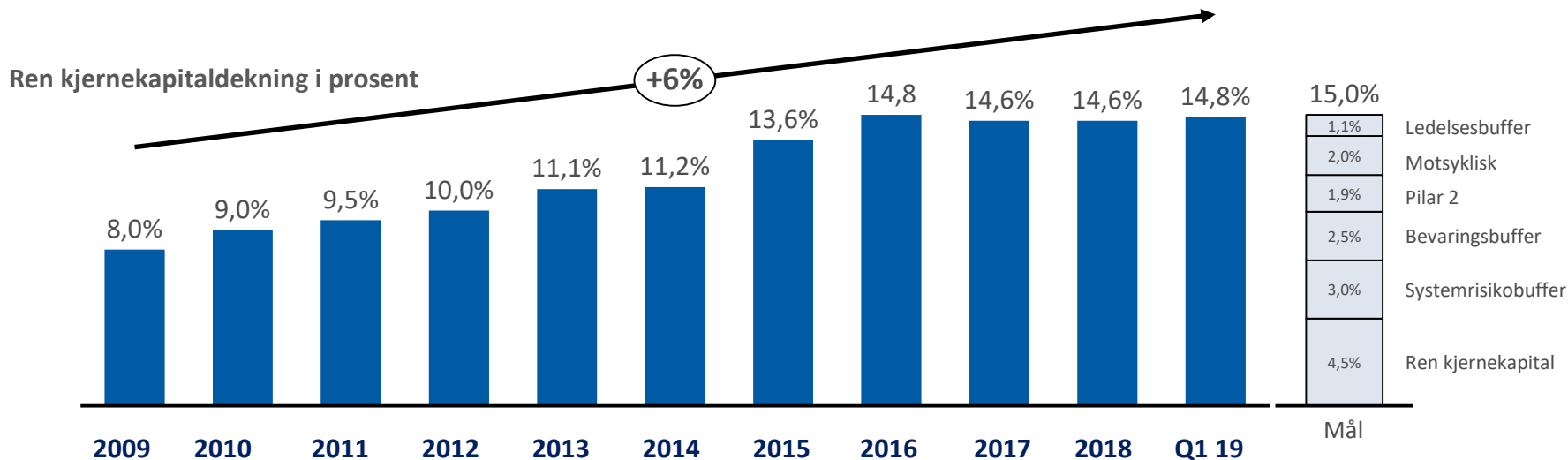


Første kvartal 2019

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning



Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.115	13.820	14.727	15.122
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2%	23,3%
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.788	94.807	101.168	102.495

Første kvartal 2019

Soliditet

- Ren kjernekapitaldekning på 14,8 % per utgangen 31. mars 2019 er i underkant av styrets mål
- Økt motsyklisk buffer på 0,5 prosentpoeng, samt redusert Pilar 2 påslag på 0,2 prosentpoeng gir nytt kapitalmål på 15,4 % ved utgangen av 2019
- Banken avventer Finansdepartementets behandling av Finanstilsynets forslag om SIFI-status for SMN.
- Fjerning av det særnorske Basel I-gulvet samt innføring av SMB-rabatten vil styrke ren kjernekapitaldekning med rundt 2,4 prosentpoeng

Finansielle konsekvenser av Fremtind-etableringen

Finans

DNB og Sparebank 1 lager forsikringskjempe

Nytt skadeselskap gir milliarder i kassen for begge parter.

1 min Publisert: 24.09.18 — 08.53 Oppdatert: en måned siden



Banktjefene Turid Grotmolli i Sparebanken 1 (til venstre) og Rune Bjerke i DNB signerer avtalen om forsikringsfusjonen som ble varslet i juni. (Foto: Sparebank 1)

- DNB Forsikring har fusjonert med SpareBank 1 Skadeforsikring.
- DNB har kjøpt seg opp fra 20 til 35 prosent i det nye selskapet og SpareBank 1 Gruppen eier 65 prosent. DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 prosent eierandel
- Regnskapsmessig gevinst for SMN av skadefusjonen ble 460 mill kroner og banken har mottatt 332 mill kroner i utbytte fra SpareBank 1 Gruppen.
- Sammenslåing av personrisikoproduktene planlegges gjennomført i løpet av 2019

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

Sentralbord

Tel +47 915 07 300



Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank:
HuginOnline:
Egenkapitalbevis generelt:

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



Finanskalenderen 2019

- 1. kvartal: 9. mai 2019
- 2. kvartal: 8. august 2019
- 3. kvartal: 30. oktober 2019

Vedlegg

Første kvartal 2019



Datterselskaper

Resultat før skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	2019	2018	Endring	Q1 19	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	-9	-8	-1	-9	-29	-11	25	-8
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (95 %)	21	17	4	21	14	13	27	17
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (65 %)	40	38	2	40	42	35	34	38
SpareBank 1 Markets (67 %)	2	7	-5	2	-6	-15	29	7
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	26	4	22	26	-20	4	19	4
DeBank (100 %)	-5		-5	-5				
Andre selskaper	5	6	-1	5	-1	2	0	6
Sum datterselskaper	79	64	15	79	1	27	134	64

Resultatene er selskapenes totalresultat

Produktselskaper i SpareBank 1 Alliansen

Resultatandel etter skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	2019	2018	Endring	Q1 19	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	38	36	2	38	99	72	81	36
Gevinst Fremtind	460		460	460				
SpareBank 1 Boligkreditt (19,0 %)	14	3	11	14	-9	7	-8	3
SpareBank 1 Næringskreditt (36,5 %)	8	4	3	8	4	2	4	4
BN Bank (33 %)	24	30	-6	24	24	20	23	30
SpareBank 1 Kredittkort (17,4 %)	3	5	-2	3	6	5	6	5
SpareBank 1 Betaling (19,5 %)	12	-3	15	12	-3	-3	-3	-3
Andre selskaper	0	4	-4	0	-1	-4	1	3
Sum tilknyttede selskaper	560	79	480	560	120	100	103	79

Avkastning finansielle investeringer

NOK mill.	2019	2018	Endring	Q1 19	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18
Gevinst/(tap) aksjer	84	5	79	84	-48	26	113	5
Gevinst/(tap) finansielle derivater	23	119	-95	23	-5	50	23	119
Gevinst/(tap) øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	10	4	6	10	-13	11	8	4
Gevinst/(tap) valuta	9	11	-2	9	16	21	15	11
Gevinst/(tap) sertifikater og obligasjoner	32	-59	91	32	5	-45	23	-59
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets	15	17	-2	15	7	14	20	17
Gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-4	1	-5	-4	1	1	-7	1
Netto resultat fra finansielle instrumenter	169	99	73	169	-37	77	195	99

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	31.3.19	31.3.18	2018	2017	2016	2015
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	129,41	129,38	129,62	129,38	129,64	129,43
Børskurs	87,40	80,90	84,20	82,25	64,75	50,50
Børsverdi (mill kr)	11.310	10.464	10.914	10.679	8.407	6.556
Bokført EK per EKB	83,86	76,53	83,87	78,81	73,35	67,39
Resultat per EKB, majoritet	5,02	2,21	9,97	8,71	7,93	6,96
Utbytte per EKB			5,10	4,40	3,00	2,25
Pris/Inntjening	4,35	9,16	8,44	9,44	8,17	7,26
Pris/Bokført egenkapital	1,04	1,06	1,00	1,04	0,88	0,75

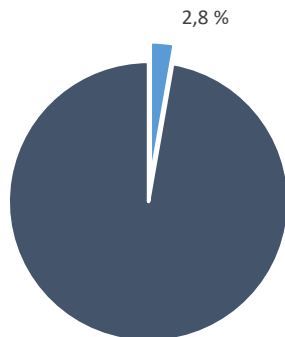
Nøkkeltall

	31.3.19	31.3.18	31.3.17
Ren kjernekapitalandel	14,8 %	14,6 %	14,7 %
Kjernekapitalandel	16,4 %	16,3 %	16,7 %
Kapitaldekning	18,6 %	18,2 %	18,9 %
Leverage ratio	7,4 %	7,3 %	7,3 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt og Næringskreditt)	6,6 %	7,9 %	8,1 %
Innskuddsvekst	6,8 %	8,2 %	9,9 %
Innskuddsdekning	68 %	67 %	67 %
PM-andel utlån	68 %	66 %	65 %
Kostnader / inntekter	37 %	50 %	51 %
Egenkapitalavkastning	23,3 %	11,2 %	9,4 %
Tap i % av utlån	0,17 %	0,13 %	0,26 %

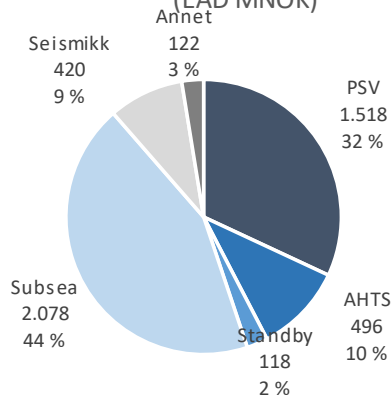
Offshore* utgjør en liten andel av samlet eksponering (under 3 prosent)

11,3 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	Ind. nedskr.	IFRS 9 nedskr.	Sum nedskr	Andel av EAD
7 % Lav risiko	346	0	1	0,6	0,2 %
57 % Middels risiko	2.711	0	63	63	2,3 %
5 % Høy risiko	250	0	23	23	9,3 %
30 % Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.444	451	0	451	31,2 %
100 % Totalt	4.752	451	87	538	11,3 %

Bankens «fysgitale» markedstilnærming gir sterk vekst i PM-segmentet



Viktige virkemidler for å ta en enda tydeligere posisjon i regionen hos familien i og småbedriftene

Kamparena:

Prioriterte målgrupper

FAMILIEN



UNGE

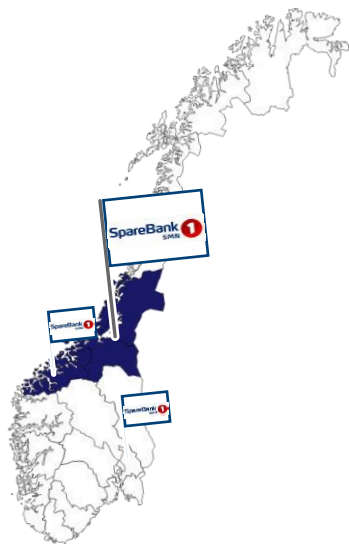


SMB



Kamparena:

Geografisk nedslagsfelt



Kamparena:

Kanaler

Kraftfull distribusjon

Betjent kanal



Fjernbetjent kanal



Digital kanal



Kamparena:

Kundebehov

Hverdag

Betaling, Digitalbank, Vipps

Drive

Fakturering, regnskap, finansiering

Eie

Lån, bolig, bil, kredittkort

Trygghet

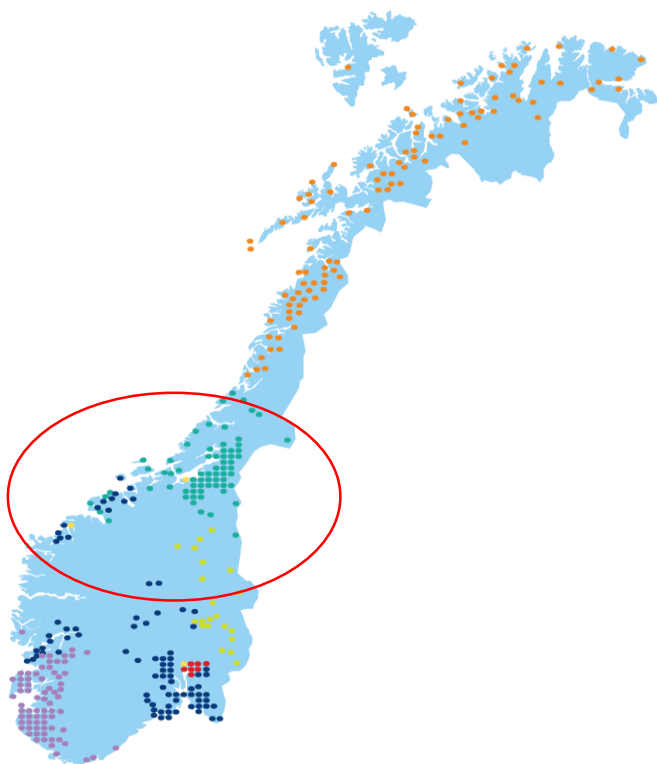
Forsikring

Fremtid

Sparing, pensjon, ASK, Vpf, innskudd

SpareBank 1 Alliansen

Sterk posisjon nasjonalt, regionalt fokus



Første kvartal 2019

54

- SpareBank 1 Alliansen består av 14 banker
- Opererer utelukkende i Norge – den bankgrupperingen i Norge med flest bankkontorer med om lag 350 kontorer
 - Men fysisk kontorstruktur er i endring og SpareBank 1 bankene er langt fremme innen digitalisering og teknologisk utvikling
- SpareBank 1 bankene er selvstendige banker i sine respektive regioner
- Og er markedsledere i sine viktigste regionale markedsområder
- De største bankene (~ 80% av totale aktiva) har følgende rating

Sr. Unsec. Ratings	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A- / F2	A1 / P-1
SpareBank 1 SR	A- / F2	A1 / P-1
SpareBank 1 SNN	A / F1	A1 / P-1
SpareBank 1 East	n/a	A1 / P-1

Spare Bank 1 Alliansen

