

# Første kvartal 2022

6. mai 2022

Jan-Frode Janson  
Konsernsjef

Trond Søråas  
Finansdirektør



# Q1 2022

## God lønnsomhet i urolig marked

- **Pandemi etterfulgt av krig i Europa** - usikkerhet i global vekst som følge av energi- og råvaremarkedene som er ute av balanse, høy inflasjon og økt internasjonalt rentenivå - men norsk økonomi ser fortsatt solid ut
- **Godt Q1 resultat** - høy aktivitet i norsk økonomi etter pandemien. SMN leverer god vekst i både antall nye kunder, utlån og breddesalget
- **Styringsrenten økt til 0,75 i mars** - SMN har satt opp rentene på boliglån med effekt fra mai, men økte markedsrenter svekker utlånsmarginen i Q1
- **Svake resultater fra forsikringsvirksomheten i SB1 Gruppen**, god avkastning fra finansielle eiendeler og stabil kostnadsutvikling i konsernet
- **Lave tap og robust utlånsportefølje**, med bedring av utsiktene i offshore
- **SMN styrker posisjonen som det ledende finanshuset i regionen**



# Q1 2022

## Resultat etter skatt

698 mill kr (768)

## Egenkapitalavkastning

12,5 % (14,8)

## Ren kjernekapitaldekning

18,3 % (18,0)

## Utlånsvekst

2,4 % (1,4) i Q1 og 7,9 % (8,5) siste 12 mnd

## Innskuddsvekst

2,5 % (5,0) i Q1 og 11,4% (16,2) siste 12 mnd

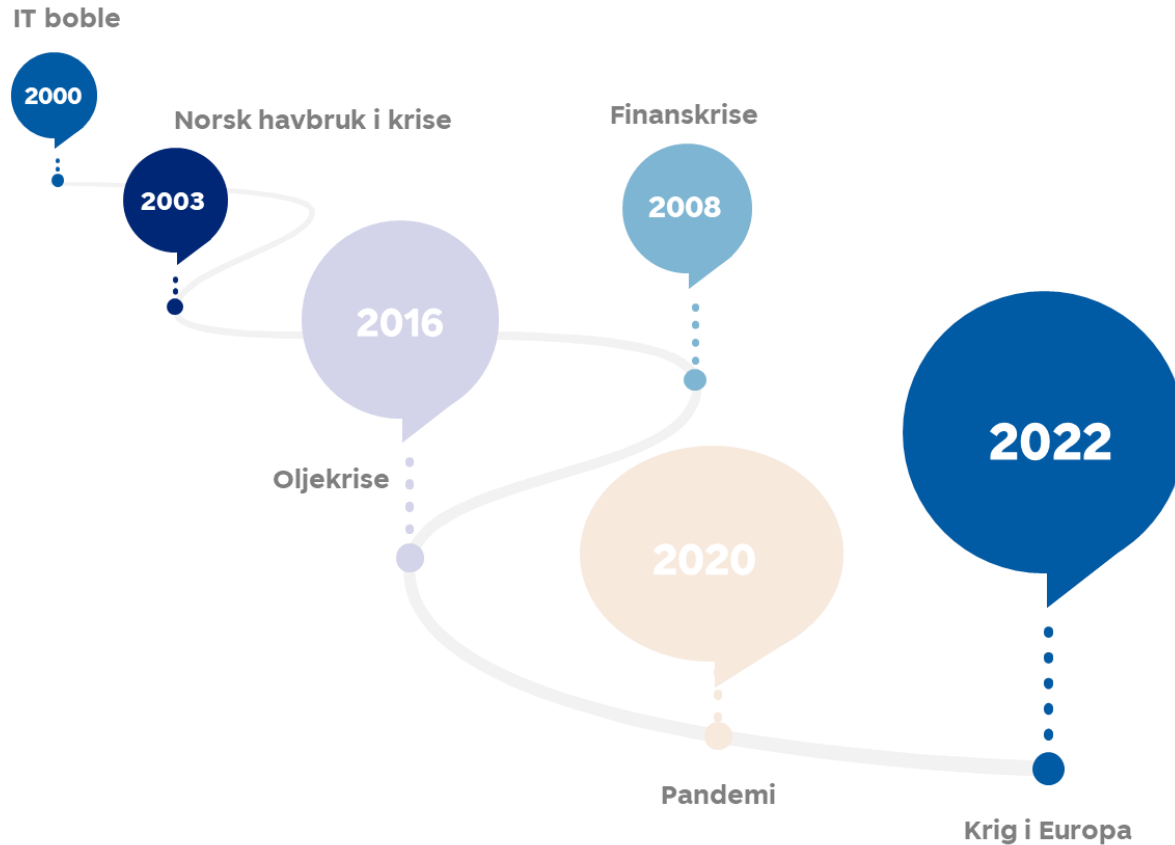
Tap på utlån 0 mill kr (59 mill)

Bokført verdi per EKB 99,55 kr (96,70)

Resultat per EKB 3,20 kr (3,40)

# SMN er vant til å håndtere kriser

## Pandemi etterfulgt av krig i Europa



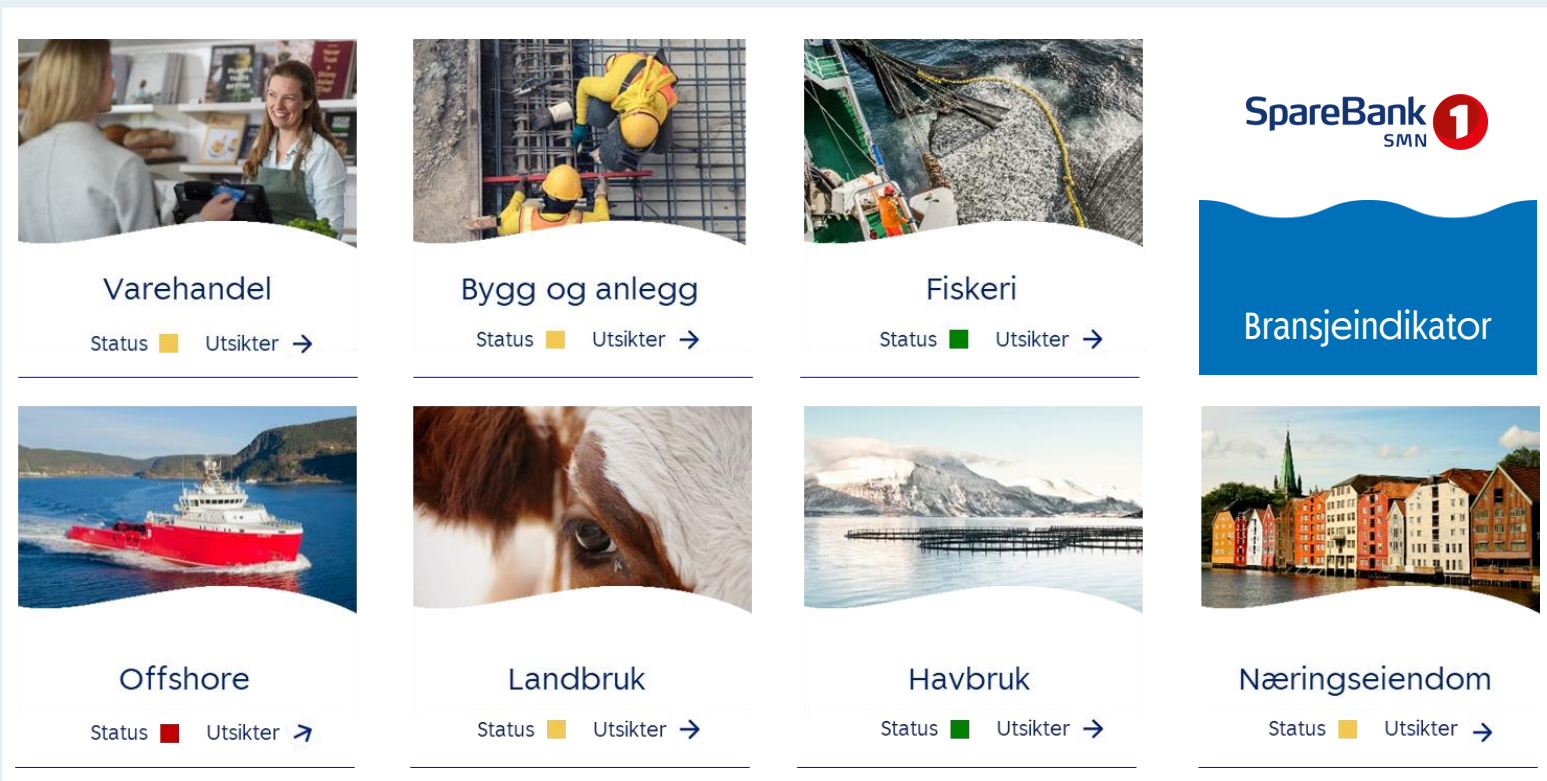
SMN etablerer beredskap - men opprettholder normal bankdrift og ambisiøse vekstplaner innenfor alle forretningsområder



Task force med erfarne kredittrådgivere som utveksler informasjon og får økte fullmakter ved behov

# Midtnorsk økonomi fortsatt robust

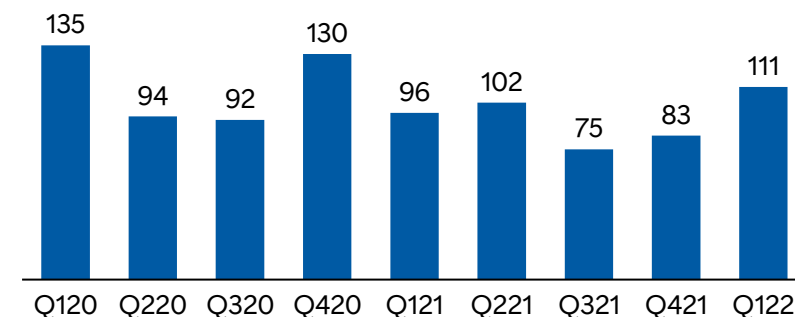
Økt aktivitet innenfor olje, gass og havvind gir bedring for offshore



Kilde: Bransjeindikator SMN 1. halvår 2022

## Normalisering av konkurser

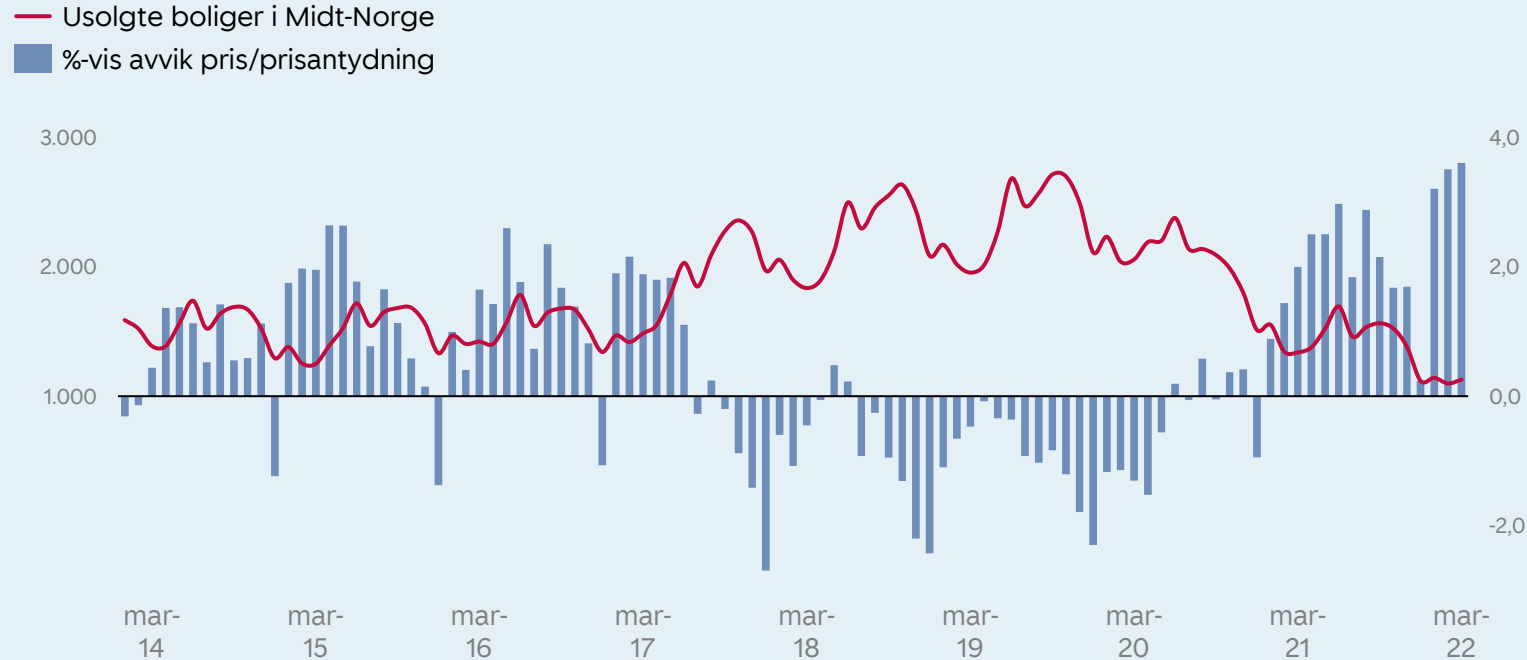
Antall konkurser i Trøndelag, Møre og Romsdal



- Økt antall konkurser i Q122 bærer bud om at en normalisering er på vei
- Flest konkurser innenfor bygg og anlegg og tjenesteytende næringer i Q122
- SMN sin konkursandel er på 10,2 % siste 12 mnd

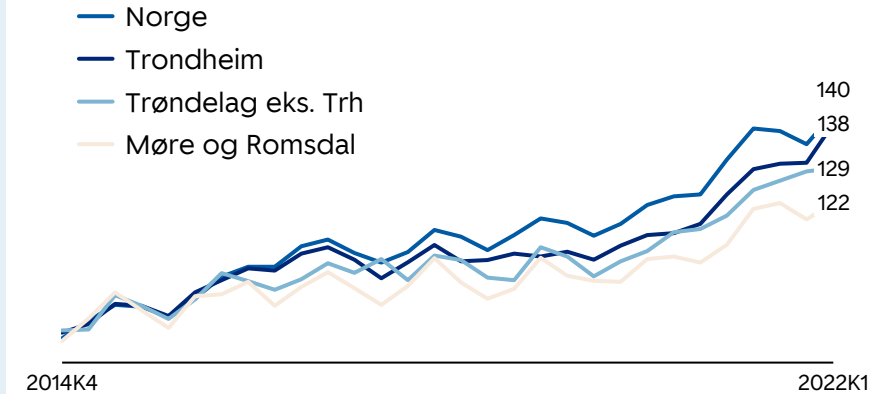
# Boligmarkedet er i endring

## Redusert tilbud i boligmarkedet



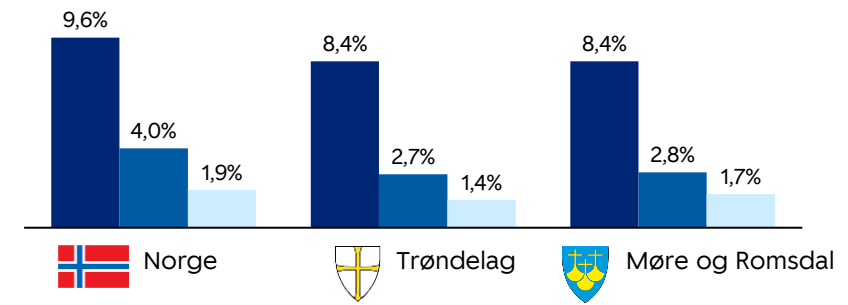
- Historisk lavt antall brukte boliger for salg i Midt-Norge i første kvartal
- Etterspørselen har avtatt noe ved utgangen av Q1, drevet av økte renter og levekostnader, men tilbudsunderskudd gjør at objekter fortsatt selges raskt og til rekordhøye priser
- Usikkerhet i utsiktene fremover - forventer et mer moderat boligmarked

## Økte boligpriser



## Lav arbeidsledighet

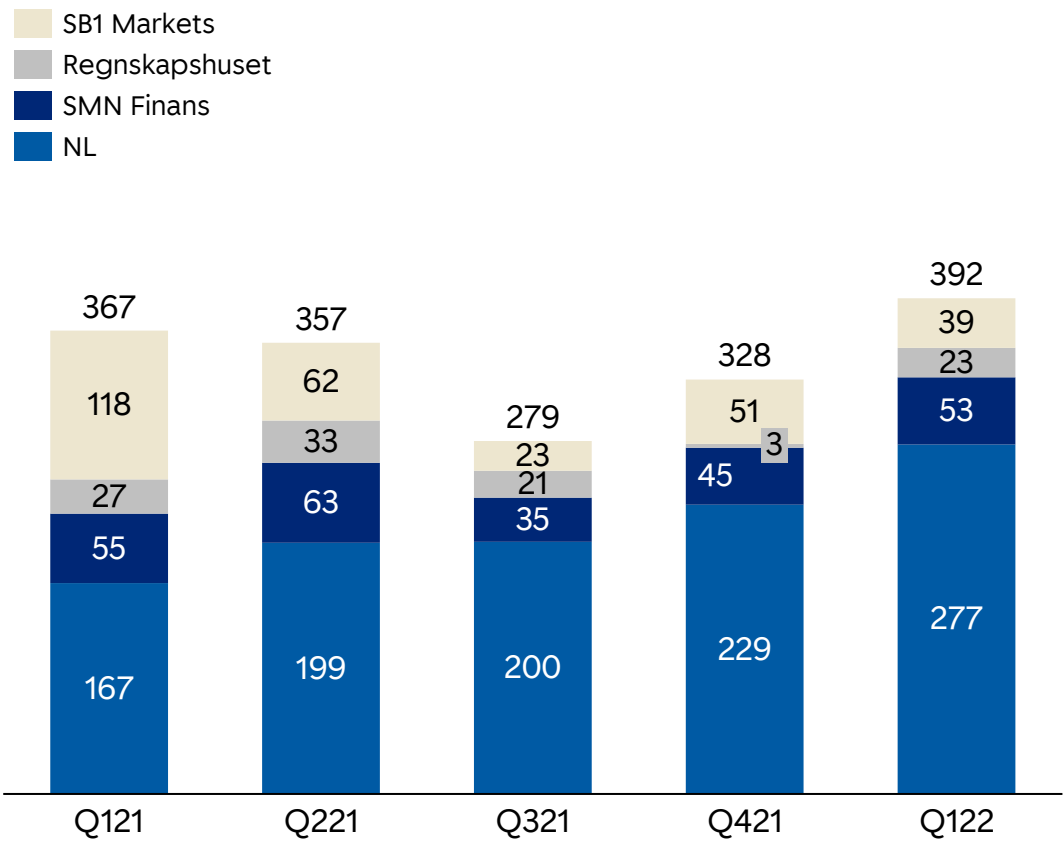
■ April 20 ■ April 21 ■ April 22



# Styrket posisjon i bedriftsmarkedet

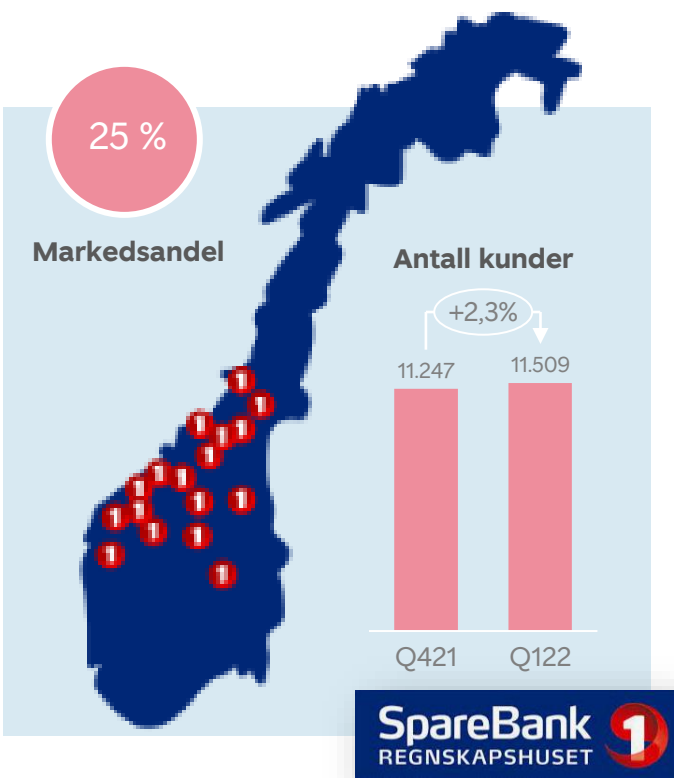
## Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill kr)



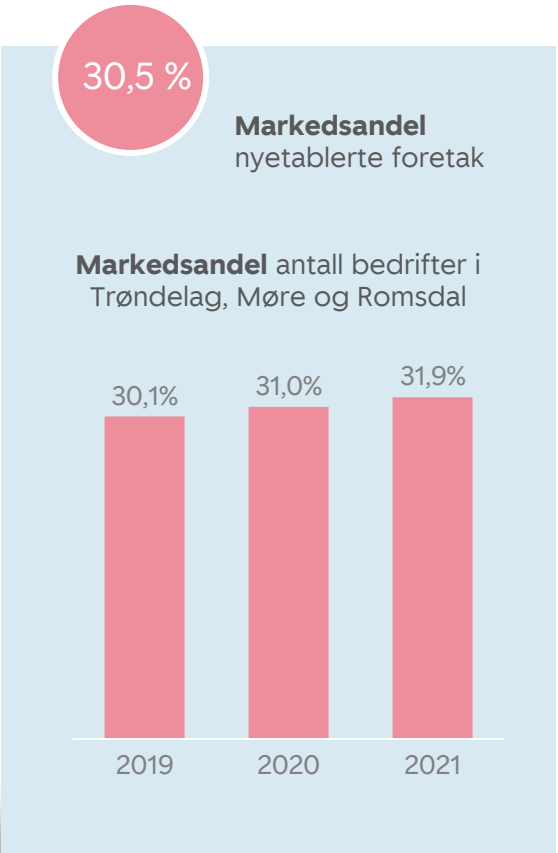
## Regnskapshuset SMN

økt organisk vekst – mange nye kunder kombinert med redusert avgang



## Næringsliv i banken

historisk høy markedsandel blant nyetablerte foretak og markedsvinner i regionen

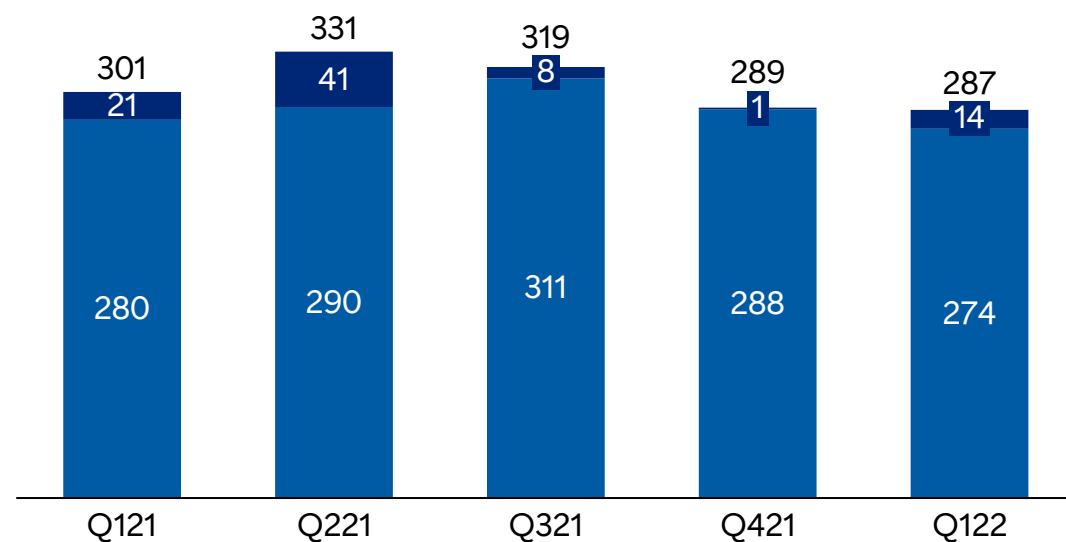


# Høy aktivitet og godt salg i personmarkedet

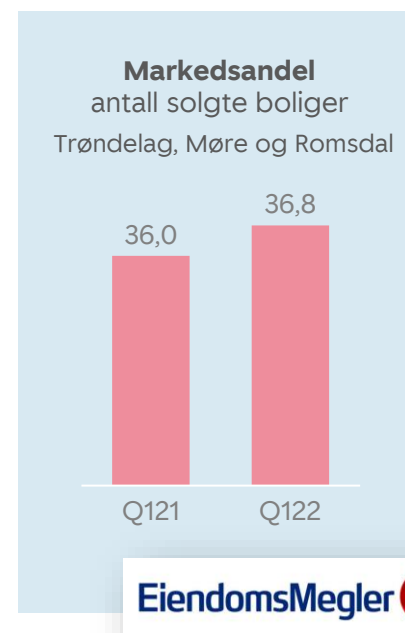
## Personkunder

Resultat før skatt (mill kr)

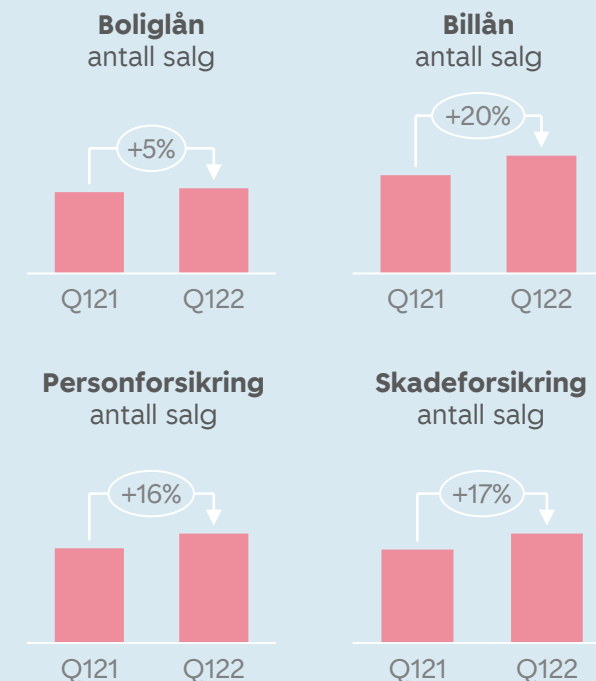
■ EM1 ■ PM



## EiendomsMegler 1 Midt-Norge styrker markedsposisjonen



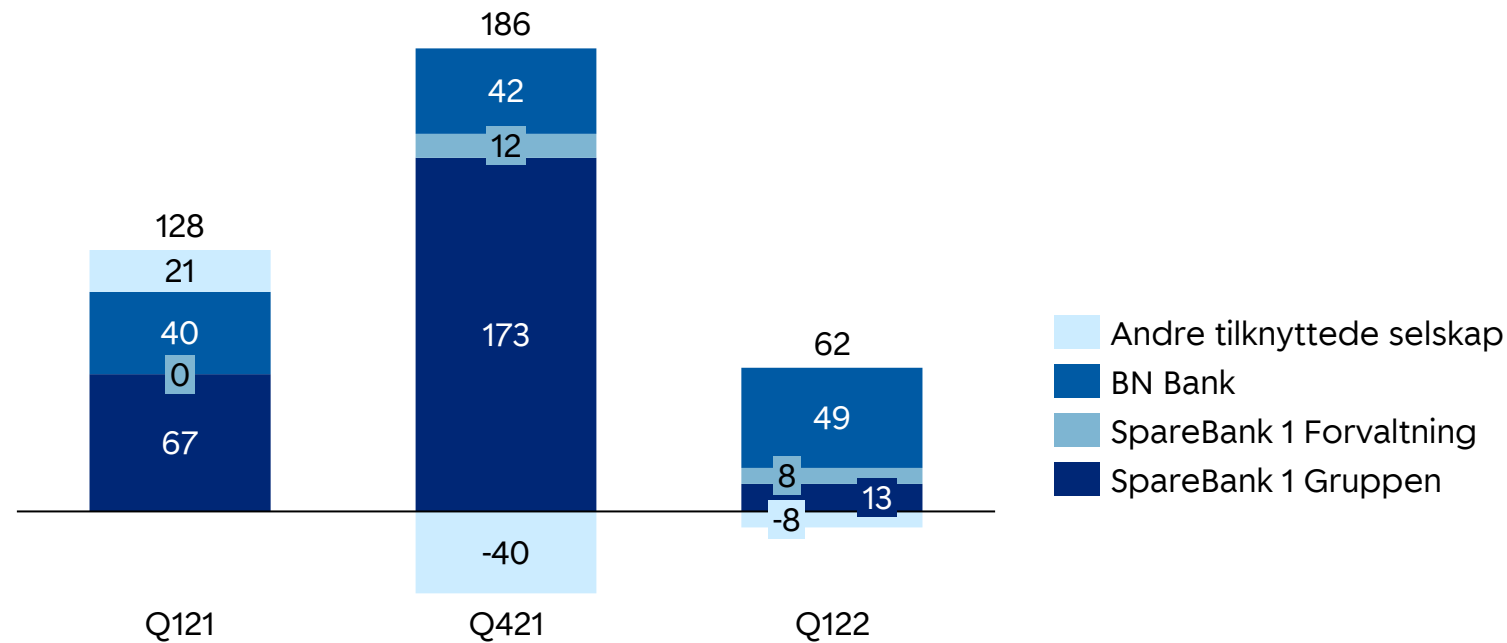
## Personmarkedet i banken med gledelig utvikling i nysalget



# Bredt produktspekter og viktige resultatbidrag fra tilknyttede selskaper

## Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)



## Sterke merkevarer



### SpareBank 1 Gruppen

Alliancesamarbeid med produkter under felles merkevare, herunder Fremtind og SB1 Forsikring

### SpareBank 1 Forvaltning

ODIN Forvaltning  
SpareBank 1 Kapitalforvaltning

### SpareBank 1 Kreditt

### SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 sitt eierselskap for betalingsløsningene i Vipps

### BN Bank

Landsdekkende aktør innen privat- og bedriftsmarkedet

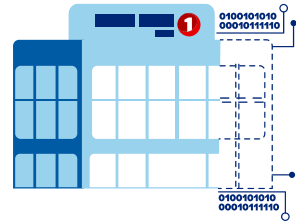
### Kredittforetak

SpareBank 1 Boligkreditt  
SpareBank 1 Næringskreditt

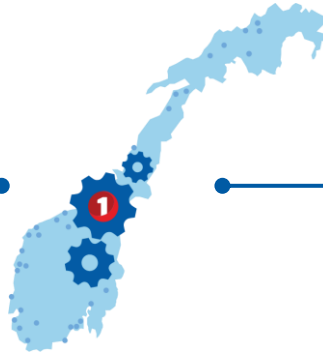
# SpareBank 1 SMNs strategiske prioriteringer



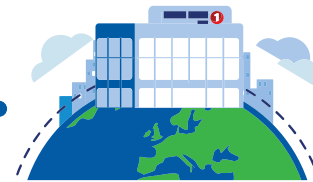
Skape Ett SMN



Øke digitalisering  
og bruk av innsikt



Lede an i utviklingen  
av sparebank-Norge



Integrere bærekraft  
i forretningen



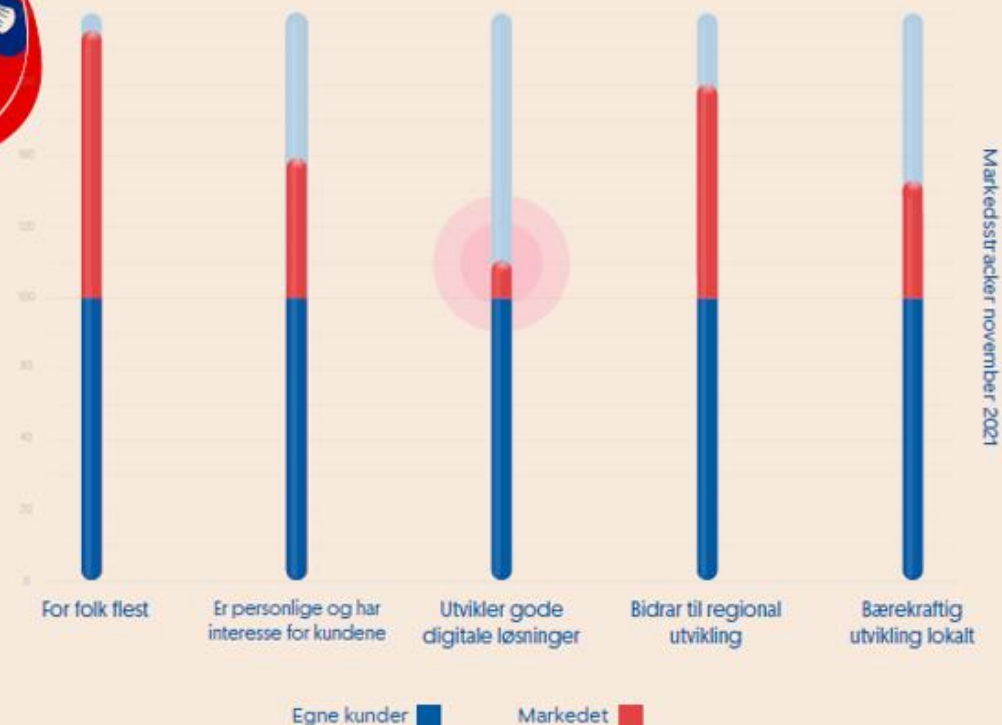
Utnytte kraften i  
eiermodellen

# Norges mest personlige mobilbank

Med SpareBank 1 Utvikling i ryggen skal SpareBank1 bankene ta posisjonen **bankene som utvikler de beste digitale løsningene. Og det beste beviset er mobilbanken**

Posisjonsundersøkelsen konkluderer med at SpareBank1 allerede har landets beste digitalbank, men at det er for dårlig kjent i markedet

**– den er SpareBank1s ukjente superkraft**



Vi er ikke bedre enn vårt svakeste ledd og dagens situasjon er et stort paradoks når vi vet at digitalbanken **egentlig** er vår superkraft!

Kilde: Kantar Posisjonsundersøkelsen juni 2021. Resultatene er indeksert ift. bankenes hovedbankandeler, slik at en score på 100 tilsvarer et resultat helt likt hovedbankandelen.

# Bærekraft i Q1



Næringsdriv med  
tema bærekraft

Signert Kvinner i  
Finans Charter

SMN blir første  
innskyter i Sintef  
Klimafond

## SINTEF-fond vil fjerne klimagasser som allerede er sluppet ut



### Storbank i ryggen

« Ved å gå først inn i Klimafondet håper vi i SpareBank 1 SMN å være med å vise vei, og få med oss mange andre bedrifter både i Midt-Norge og nasjonalt. Se det gjerne som en utfordring! »

Konsernsjef Jan-Frode Janson



# Med hjerte for lokalsamfunnet

Hvert år bidrar samfunnsutbyttet til formål som skal gjøre Midt-Norge bedre og mer bærekraftig

**Samfunnsutbyttet investeres i**  
fellesskap – idrett og friluftsliv – kunst og kultur  
– innovasjon og verdiskapning – bærekraft

## Aktiviteter i Q122

**Rekordstor utdeling av talentstipendet**  
Anerkjennelse av 40 unge, midt-norske talenter  
innen kultur, idrett og næringsliv

**Skaper varme møteplasser i 100 nabolag**  
Utdeling av gapahuker, benker og blomsterkasser

**Sammen for det ukrainske folk**  
Støtteordning for å bidra til integrering av  
flyktninger i Midt-Norge



# SpareBank 1 SMN (MING) en attraktiv investering

1

**Høy avkastning over tid** og solid kapitalisert. Effektiv bankdrift og urealiserte inntekts- og kostnadssynergier i konsernet. Eiervennlig utbyttepolitikk

2

**Sterk posisjon og 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

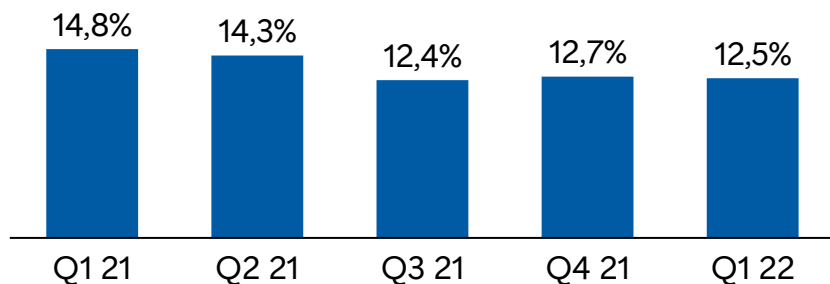
**Godt posisjonert ved konsolidering** blant norske sparebanker

# Finansiell informasjon

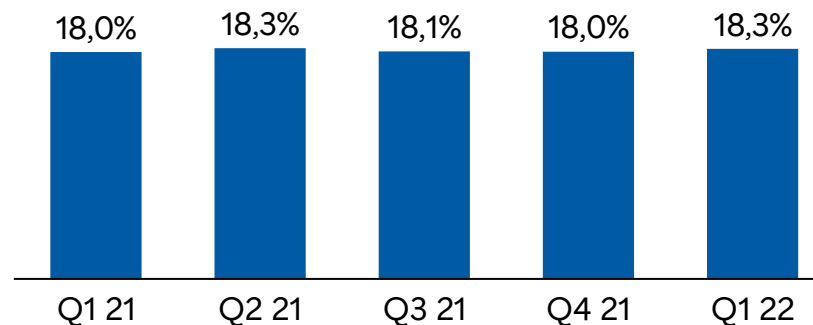


# Lønnsom og solid

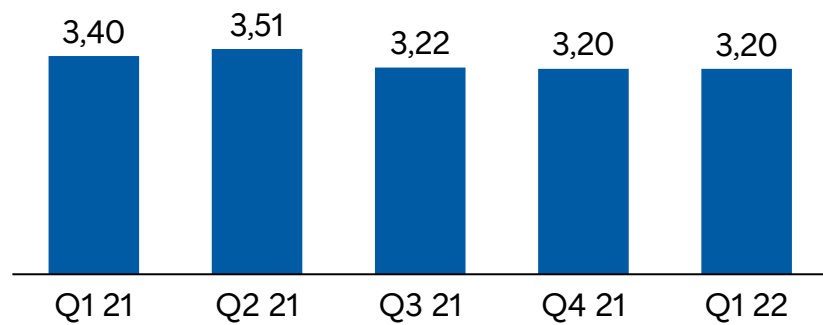
## Egenkapitalavkastning



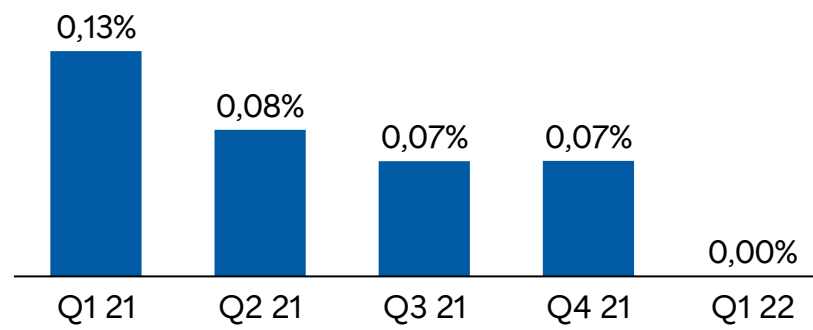
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap på utlån i prosent av totale utlån



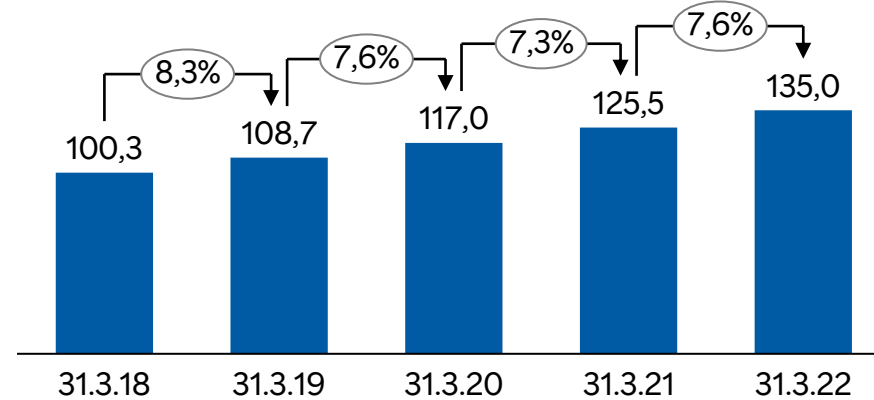
# Utlån

Totale utlån på 200 mrd kr,  
vekst på 7,9 prosent siste 12  
måneder

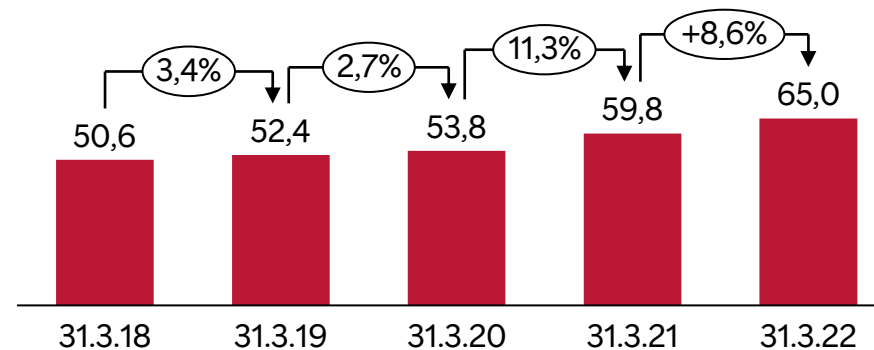
Markedsvekst boliglån 5,0  
prosent (K2) siste 12 måneder  
(februar 22)

God vekst i lån til  
personmarkedet og  
næringslivskunder i hele  
markedsområdet

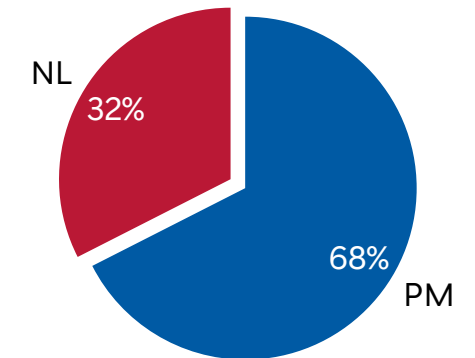
## Utlånsvekst PM 7,7 % (CAGR)



## Utlånsvekst NL 6,4 % (CAGR)



## Andel utlån PM og NL



# Marginer utlån

Styringsrenten opp til 0,75 i  
mars 22

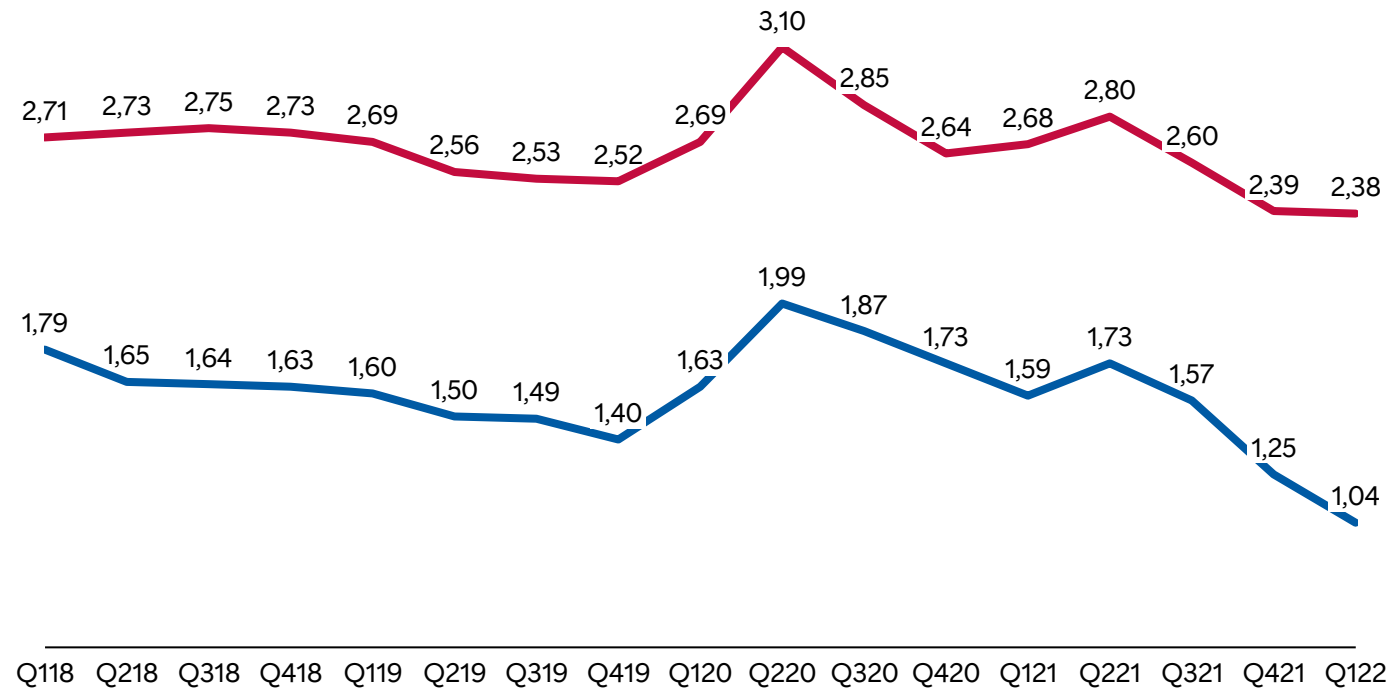
Renteendringer på boliglån fra  
medio november 21, februar 22  
og mai 22

Økt NIBOR fra andre halvår 21  
har svekket marginene

Norges Bank har signalisert  
ytterligere renteøkninger  
fremover

## Utlånsmarginer mot 3 mnd NIBOR

— PM — NL



# Innskudd

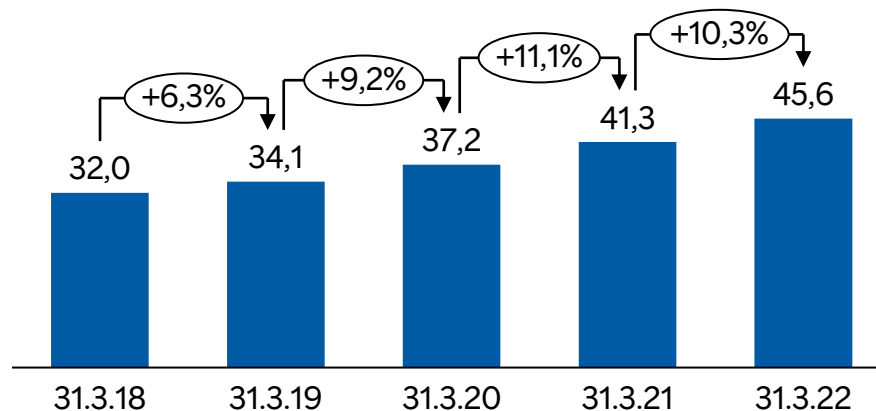
Totale innskudd på 114 mrd kr, vekst på 11,4 prosent siste 12 måneder

God innskuddsvekst fra både privat- og næringslivskunder.

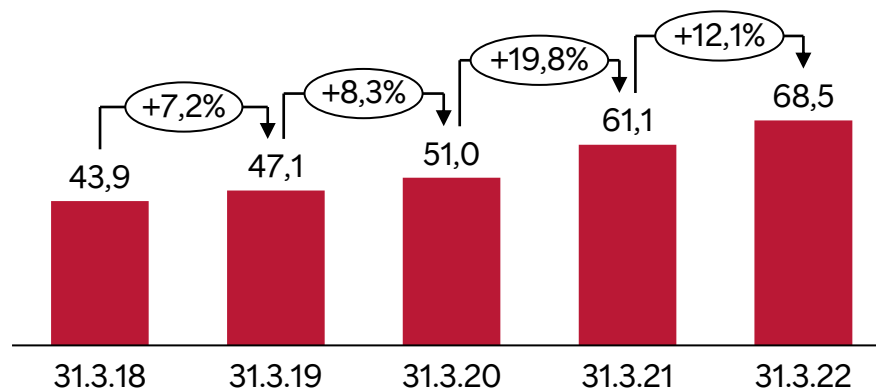
Høy vekst i innskudd fra næringsliv både fra offentlige kunder og privat næringsliv.

Innskuddsdekning 57 prosent (55 prosent)

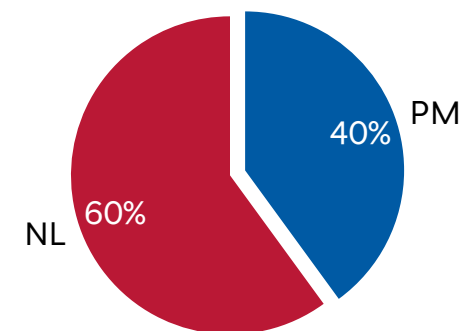
## Innskuddsvekst PM 9,2 % (CAGR)



## Innskuddsvekst NL 11,7 % (CAGR)



## Andel innskudd PM og NL

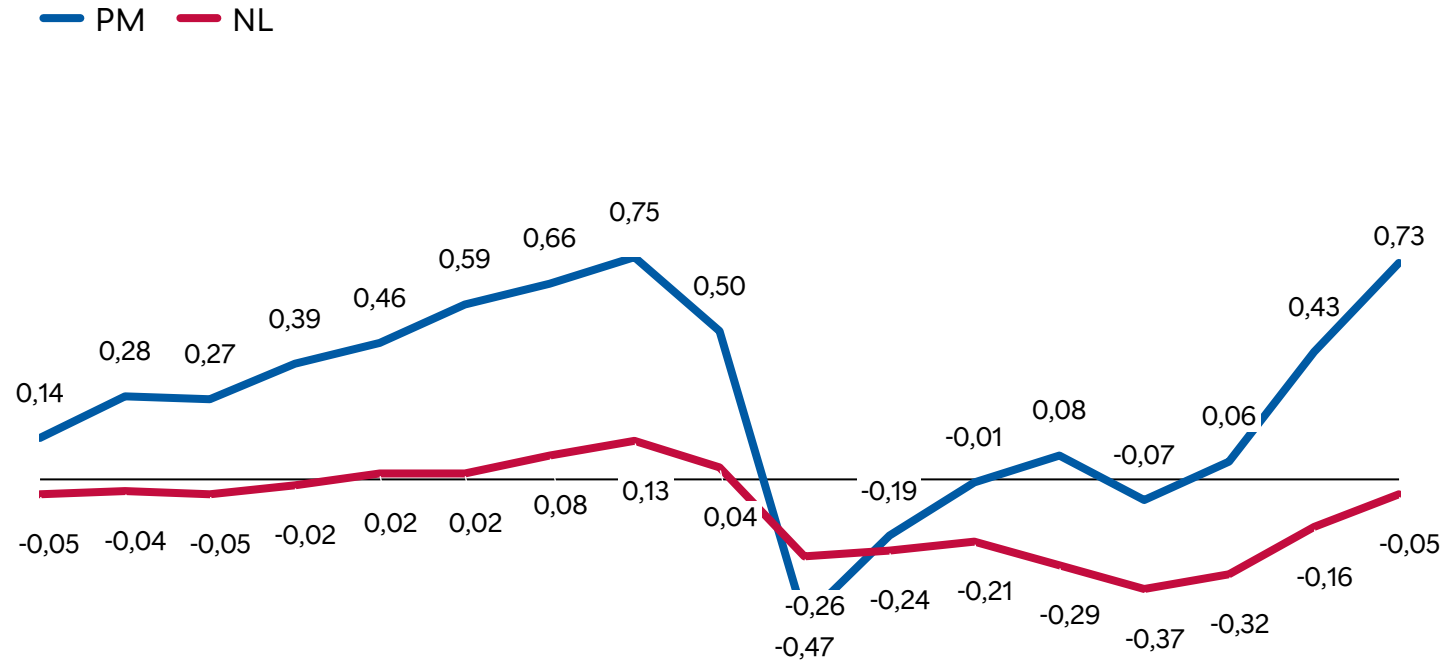


# Marginer innskudd

Økt NIBOR har styrket  
marginene på innskudd

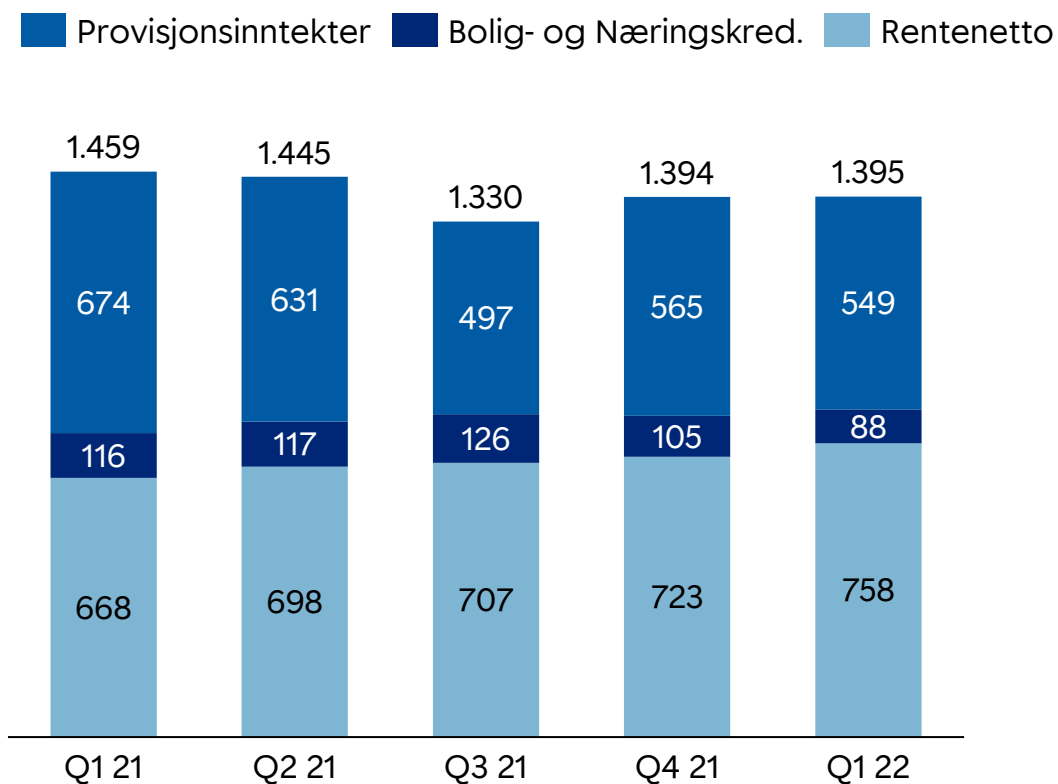
Innskuddsrenten til  
personkunder og næringsliv  
satt opp etter at Norges Bank  
økte styringsrenten

Innskuddsmarginer mot 3 mnd NIBOR



# Robust inntektsplattform

## Netto renteinntekter og andre inntekter



## Provisjonsinntekter

| <i>mill kr</i>                      | Q1 22      | Q4 21      | Q3 21      | Q2 21      | Q1 21      |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Betalingstjenester                  | 60         | 72         | 61         | 56         | 49         |
| Kredittkort                         | 16         | 14         | 14         | 13         | 14         |
| Sparing og forvaltning              | 9          | 13         | 17         | 14         | 15         |
| Forsikring                          | 57         | 55         | 54         | 53         | 52         |
| Garantiprovisjoner                  | 18         | 22         | 13         | 14         | 14         |
| Eiendomsmegling                     | 94         | 100        | 107        | 131        | 103        |
| Regnskapstjenester                  | 156        | 114        | 114        | 154        | 148        |
| Verdipapirtjenester                 | 124        | 158        | 110        | 182        | 275        |
| Øvrige provisjoner                  | 14         | 17         | 7          | 14         | 5          |
| <b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b> | <b>549</b> | <b>565</b> | <b>497</b> | <b>631</b> | <b>675</b> |
| Provisjoner Boligkreditt            | 84         | 102        | 123        | 113        | 112        |
| Provisjoner Næringskreditt          | 4          | 3          | 3          | 4          | 4          |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>      | <b>637</b> | <b>671</b> | <b>623</b> | <b>748</b> | <b>790</b> |

# Kostnader

Kostnader på samme nivå i første kvartal 22 som i fjerde kvartal 21

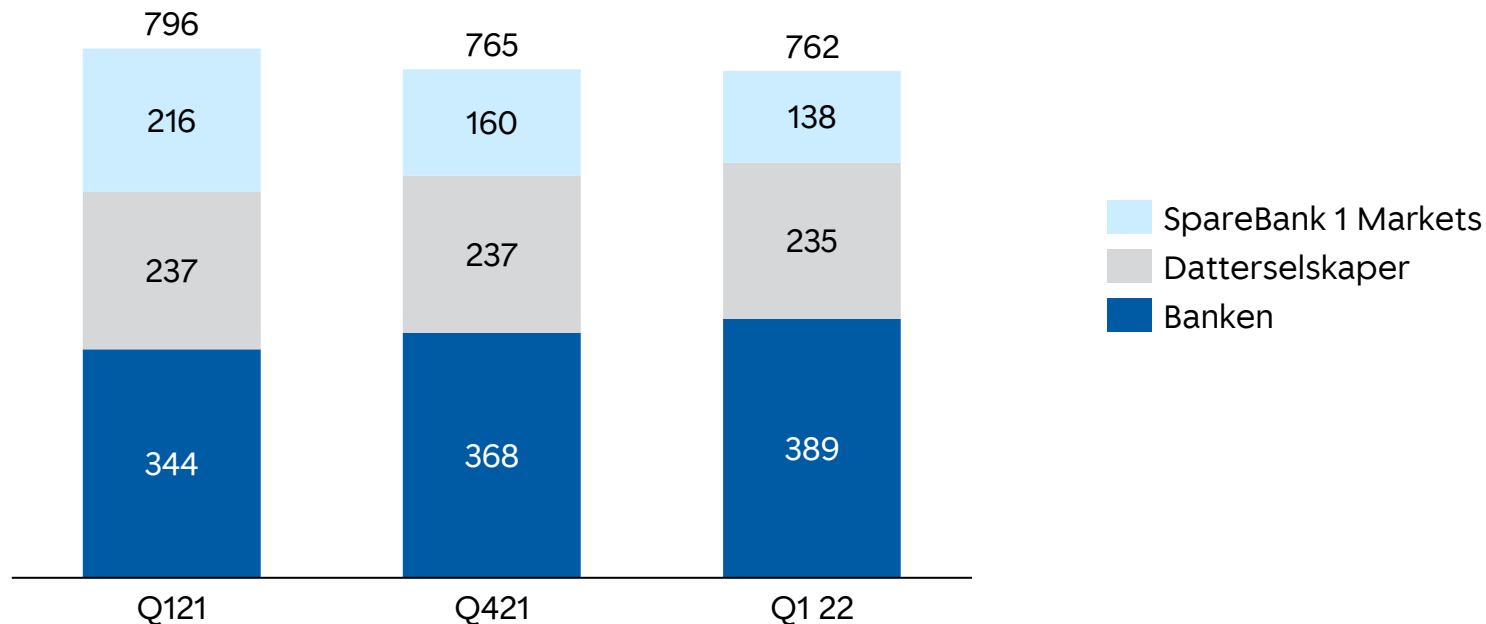
SpareBank 1 Markets har lavere kostnader med et tilsvarende normalisert inntektsnivå. Stabile kostnader i øvrige datterselskaper

I banken har kostnadene økt. Sammenlignet med første kvartal i 2021 er det i hovedsak økte kostnader til

- Teknologiutvikling
- Anti hvitvask
- Kunderettet aktivitet

I tillegg har en del kostnader i 2022 kommet tidligere på året enn tilsvarende i 2021.

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



# Reduserte tap

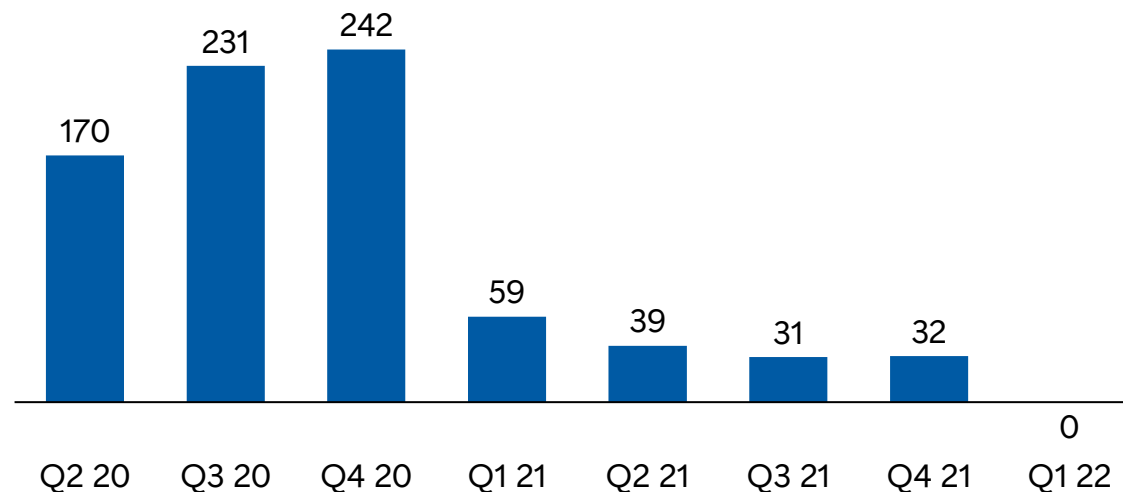
Null i tap i første kvartal 2022

Forbedring i offshoreporteføljen. Ikke tap fra offshore siste 12 mnd, og vesentlig reduksjon på andre nedskrivninger

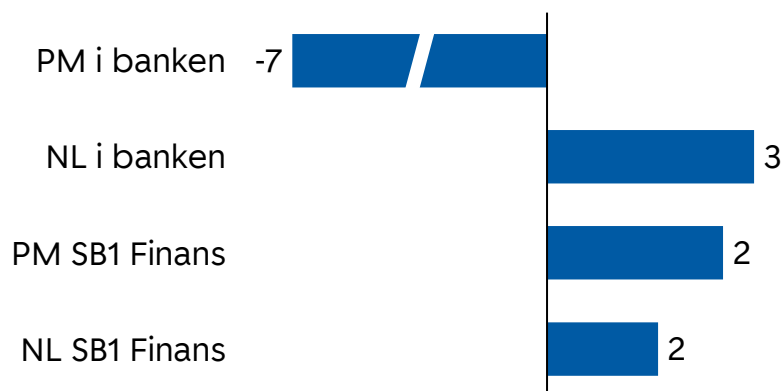
Porteføljen i liten grad påvirket av etterdønninger av pandemien eller av krigen i Ukraina

Lavt antall konkurser i Midt-Norge i 2021 og så langt i 2022. Antall konkurser i 2021 var ned 21 prosent sammenlignet med 2020 og 41 prosent lavere enn i 2019

Tapsutvikling (mill kr)

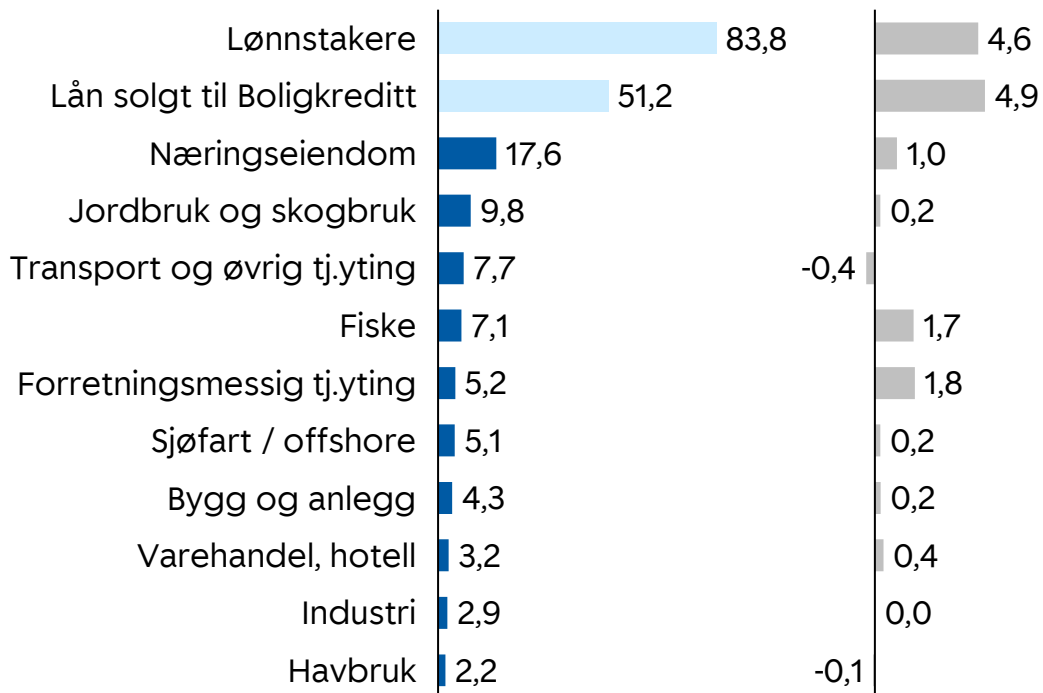


Tapssammensetning (mill kr)



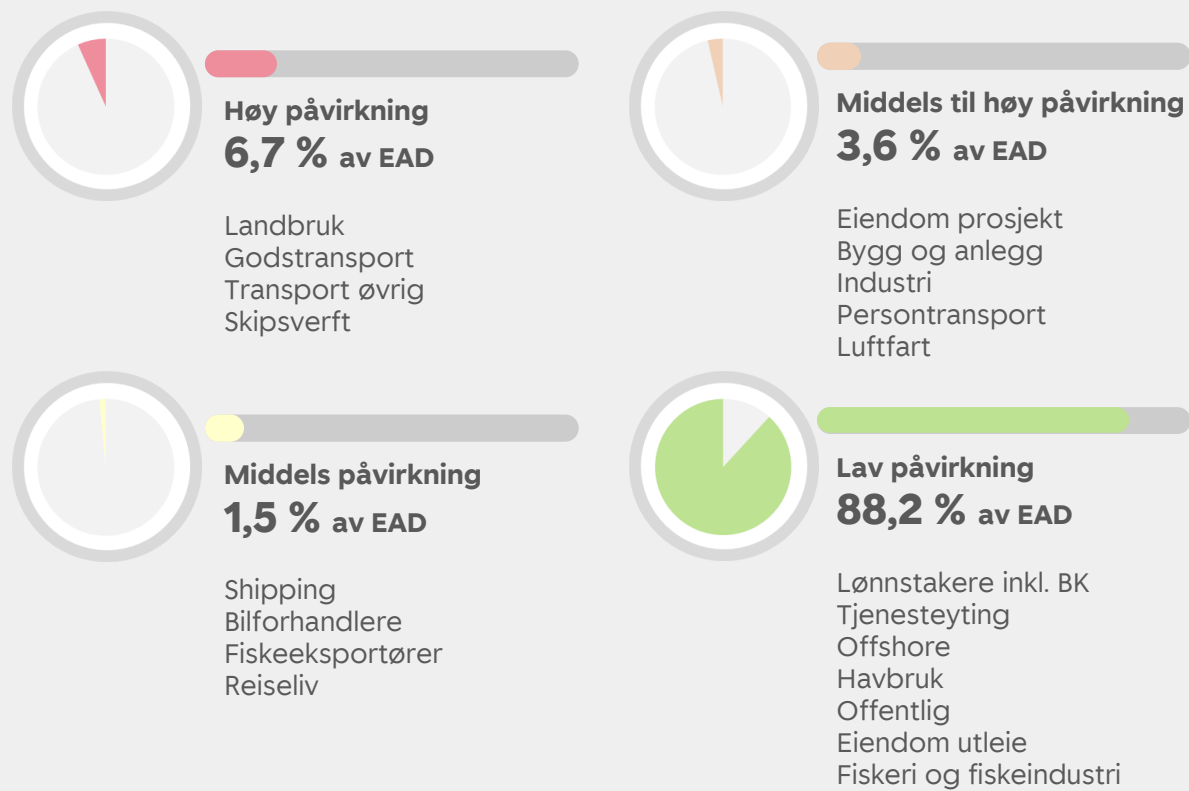
# Robust utlånsportefølje

Utlån per 31.3.22 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Porteføljen har høy andel boliglån, og næringslivsporteføljen speiler midt-norsk næringsliv

Utlånsporteføljen er i liten grad påvirket av usikkerhet knyttet til pandemi og krig i Europa



# Nytt mål ren kjernekapitaldekning 17,2 prosent

Med virkning fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt nytt pilar 2-krav

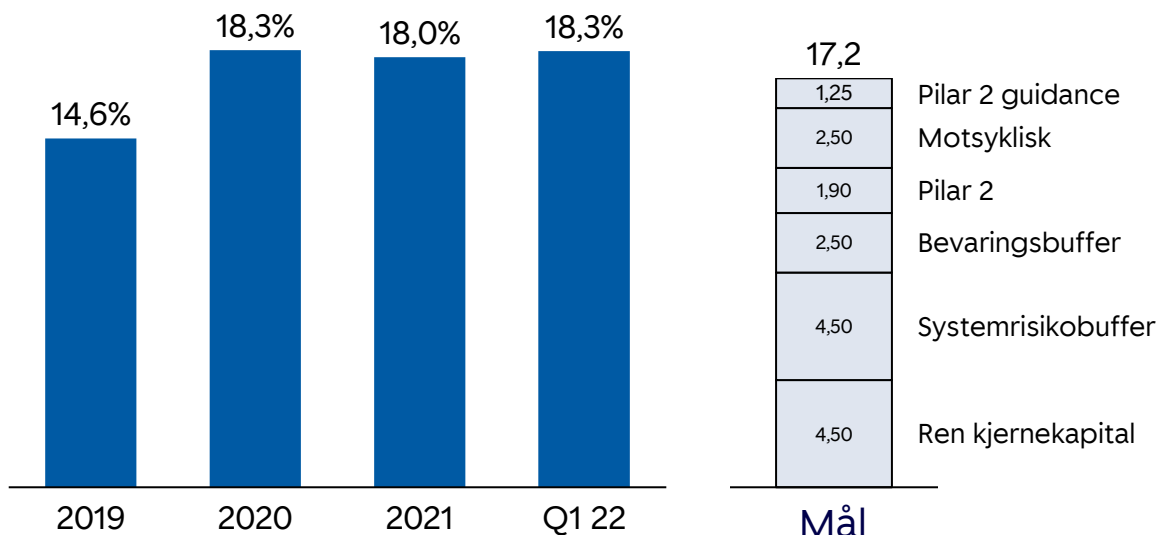
Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha 0,7 prosent i midlertidig pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet

Finanstilsynet besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav

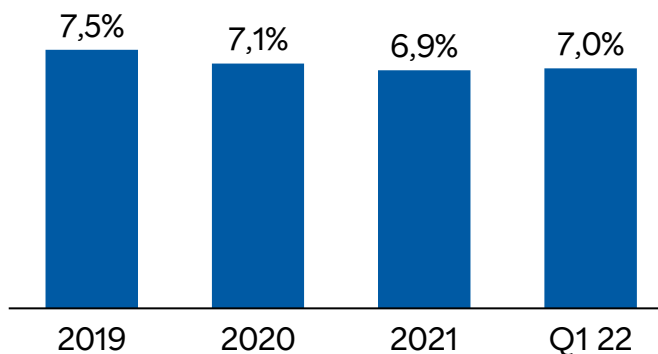
Konsernet legger til grunn full motsyklisk buffer i sin kapitalplanlegging, og har et revidert langsiktig mål om ren kjernekapitaldekning på minst 17,2 prosent

I forbindelse med innføring av CRD V / CRR 2 utvides SMB rabatten fra 30. juni 2022. Estimert effekt av dette er styrking av ren kjernekapitaldekning med 0,4 prosentpoeng

## Ren kjernekapitaldekning



## Uvektet kjernekapitalandel



# God likviditet og finansiering

Krigen i Ukraina har skapt økt usikkerhet, og gitt store svingninger i finansmarkedene.

Kredittpåslagene er noe høyere enn før krigen brøt ut. Banken har god likviditet og markedene for bankens finansieringsinstrumenter fungerer tilfredsstillende

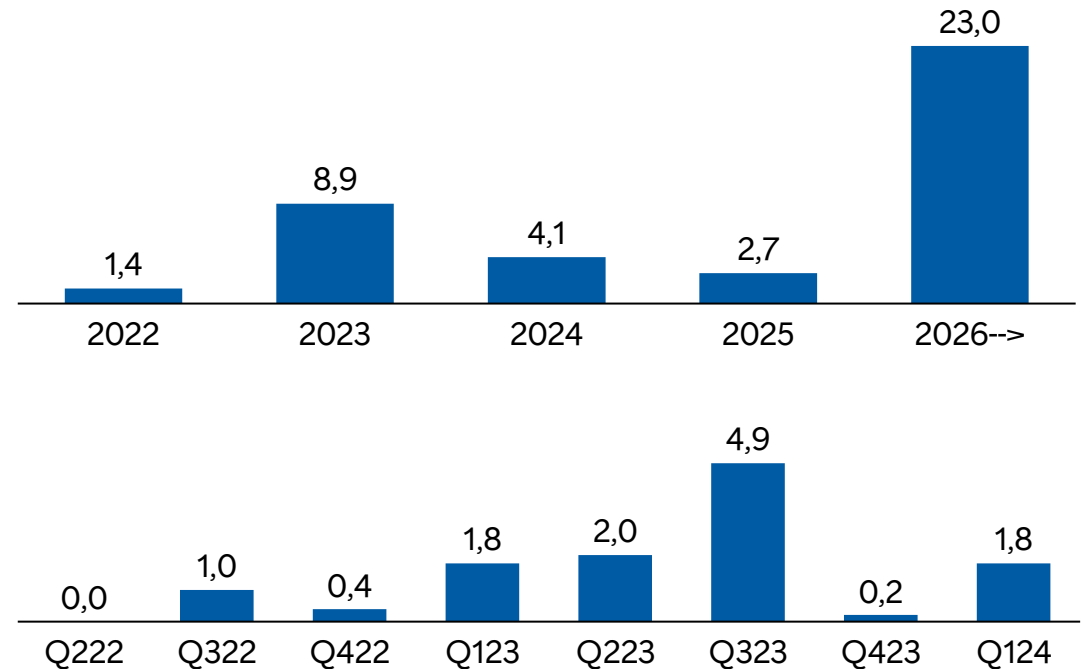
Banken følger en konservativ likviditetsstrategi. LCR er 155 prosent per 31. mars 2022 (190 prosent)

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktigste finansieringskilder og lån på 53 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. mars 2022

Det er i første kvartal utstedt senior fem års obligasjonsfinansiering på 2,8 milliarder kroner og MREL finansiering på 0,5 milliarder kroner

SpareBank 1 SMN hadde per 31. mars 2022 4,0 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023

Forfallsstruktur per 31. mars 2022 (mrd kr)



# Mål

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

12 %

## Lønnsom

Egenkapitalavkastning 12 %

17,2 %

## Solid

Ren kjernekapitaldekning 17,2 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

## Effektiv

Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet

↓ 50 %

## Ansvarlig

Halvere konsernets klimafotavtrykk innen 2030  
Reduksjon på 8 % per år

# SpareBank 1 SMN

Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tel +47 909 75 183

E-post [jan-frode.janson@smn.no](mailto:jan-frode.janson@smn.no)

Finansdirektør Trond Søråas

Tel +47 922 36 803

E-post [trond.soraas@smn.no](mailto:trond.soraas@smn.no)

SpareBank 1 SMN

Tel +47 915 07 300

[www.smn.no](http://www.smn.no)



# Vedlegg



# Resultat

| NOK mill                        | Q1 22         | Q4 21         | Q3 21         | Q2 21         | Q1 21         |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rentenetto                      | 758           | 723           | 707           | 698           | 668           |
| Provisjonsinntekter             | 637           | 671           | 623           | 748           | 790           |
| <b>Sum driftsinntekter</b>      | <b>1.395</b>  | <b>1.394</b>  | <b>1.330</b>  | <b>1.445</b>  | <b>1.459</b>  |
| Driftskostnader                 | 762           | 765           | 698           | 735           | 796           |
| <b>Driftsresultat før tap</b>   | <b>632</b>    | <b>629</b>    | <b>633</b>    | <b>711</b>    | <b>663</b>    |
| Tap på utlån og garantier       | 0             | 32            | 31            | 39            | 59            |
| <b>Driftsresultat etter tap</b> | <b>632</b>    | <b>597</b>    | <b>601</b>    | <b>672</b>    | <b>604</b>    |
| Tilknyttede selskaper           | 62            | 186           | 179           | 212           | 128           |
| Avkastning finansielle inv.     | 173           | 33            | 69            | 59            | 161           |
| <b>Resultat før skatt</b>       | <b>868</b>    | <b>816</b>    | <b>849</b>    | <b>942</b>    | <b>893</b>    |
| Skatt                           | 169           | 112           | 175           | 191           | 131           |
| Virksomhet holdt for salg       | -1            | 0             | 1             | 4             | 6             |
| <b>Overskudd</b>                | <b>698</b>    | <b>703</b>    | <b>675</b>    | <b>755</b>    | <b>768</b>    |
| <b>Egenkapitalavkastning</b>    | <b>12,5 %</b> | <b>12,7 %</b> | <b>12,4 %</b> | <b>14,3 %</b> | <b>14,8 %</b> |

# Provisjonsinntekter

| <i>mill kr</i>                      | <b>Q1 22</b> | <b>Q4 21</b> | <b>Q3 21</b> | <b>Q2 21</b> | <b>Q1 21</b> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Betalingstjenester                  | 60           | 72           | 61           | 56           | 49           |
| Kredittkort                         | 16           | 14           | 14           | 13           | 14           |
| Sparing og forvaltning              | 9            | 13           | 17           | 14           | 15           |
| Forsikring                          | 57           | 55           | 54           | 53           | 52           |
| Garantiprovisjoner                  | 18           | 22           | 13           | 14           | 14           |
| Eiendomsmegling                     | 94           | 100          | 107          | 131          | 103          |
| Regnskapstjenester                  | 156          | 114          | 114          | 154          | 148          |
| Verdipapirtjenester                 | 124          | 158          | 110          | 182          | 275          |
| Øvrige provisjoner                  | 14           | 17           | 7            | 14           | 5            |
| <b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b> | <b>549</b>   | <b>565</b>   | <b>497</b>   | <b>631</b>   | <b>675</b>   |
| Provisjoner Boligkreditt            | 84           | 102          | 123          | 113          | 112          |
| Provisjoner Næringskreditt          | 4            | 3            | 3            | 4            | 4            |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>      | <b>637</b>   | <b>671</b>   | <b>623</b>   | <b>748</b>   | <b>790</b>   |

# Produktselskaper

## Resultatandel etter skatt

| mill kr (SMNs eierandel i parentes) | Q1 22     | Q4 21      | Q3 21      | Q2 21      | Q1 21      |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)        | 13        | 173        | 83         | 148        | 67         |
| SpareBank 1 Boligkreditt (20,9 %)   | -5        | -2         | 11         | 3          | 4          |
| SpareBank 1 Næringskreditt (12,8 %) | 0         | 0          | -1         | 4          | 3          |
| BN Bank (35,0 %)                    | 49        | 42         | 40         | 42         | 40         |
| SpareBank 1 Kreditt (19,2 %)        | 3         | 2          | 10         | 1          | 0          |
| SpareBank 1 Betaling (21,5 %)       | -5        | -9         | 0          | -5         | -1         |
| SpareBank 1 Forvaltning (19,9%)     | 8         | 12         | 13         | 8          | 0          |
| Andre selskaper                     | -1        | -32        | -2         | 11         | 14         |
| <b>Sum tilknyttede selskaper</b>    | <b>62</b> | <b>186</b> | <b>179</b> | <b>212</b> | <b>128</b> |

# Datterselskaper

## Resultat før skatt

| mill kr (SMNs eierandel i parentes)    | Q1 22      | Q4 21     | Q3 21      | Q2 21      | Q1 21      |
|----------------------------------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)     | 14         | 1         | 8          | 41         | 21         |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)  | 23         | 3         | 21         | 33         | 27         |
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %) | 47         | 45        | 35         | 63         | 55         |
| SpareBank 1 Markets (67 %)             | 39         | 51        | 23         | 62         | 118        |
| SpareBank 1 SMN Invest (100 %)         | 132        | -4        | 61         | 21         | 109        |
| Andre selskaper                        | 1          | 0         | 1          | 2          | 1          |
| <b>Sum datterselskaper</b>             | <b>257</b> | <b>97</b> | <b>149</b> | <b>223</b> | <b>330</b> |

# Avkastning finansielle investeringer

| <i>mill kr</i>                                      | <b>Q1 22</b> | <b>Q4 21</b> | <b>Q3 21</b> | <b>Q2 21</b> | <b>Q1 21</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Gevinst / (tap) på aksjer                           | 137          | 15           | 36           | 23           | 102          |
| Gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter          | -10          | -9           | 14           | -4           | 20           |
| Gevinst/ (tap) på valuta                            | 7            | 24           | 16           | 15           | 15           |
| Gevinst/ (tap) på aksjer/aksjederivater SB1 Markets | 37           | 1            | 2            | 8            | 20           |
| <b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>  | <b>172</b>   | <b>32</b>    | <b>68</b>    | <b>42</b>    | <b>158</b>   |

# Nøkkeltall egenkapitalbevis

|                             | <b>31.3.22</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-----------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Egenkapitalbevisbrøk        | 64,0 %         | 64,0 %      | 64,0 %      | 64,0 %      | 64,0 %      |
| Antall EKB (mill)           | 129,39         | 129,39      | 129,39      | 129,30      | 129,62      |
| Børskurs                    | 141,20         | 149,00      | 97,60       | 100,20      | 84,20       |
| Børsverdi (mill kr)         | 18.270         | 19.279      | 12.629      | 12.956      | 10.914      |
| Bokført EK per EKB          | 99,55          | 103,48      | 94,71       | 90,75       | 83,87       |
| Resultat per EKB, majoritet | 3,20           | 13,31       | 8,87        | 12,14       | 9,97        |
| Utbytte per EKB             |                | 7,50        | 4,40        | 6,50        | 5,10        |
| Pris/Inntjening             | 11,05          | 11,19       | 11,01       | 8,26        | 8,44        |
| Pris/Bokført egenkapital    | 1,42           | 1,44        | 1,03        | 1,10        | 1,00        |

# Endring i rentenetto

## Endring fra Q421 til Q122

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Netto renteinntekter Q1 22 | 758       |
| Netto renteinntekter Q4 21 | 723       |
| <b>Endring</b>             | <b>35</b> |

### Fremkommer slik:

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Utlånsgebyrer                         | 10        |
| Utlånsvolum                           | 5         |
| Innskuddsvolum                        | 0         |
| Utlånsmargin                          | -45       |
| Innskuddsmargin                       | 59        |
| Forrentning egenkapital               | 23        |
| Finansiering og likviditetsbeholdning | -17       |
| Datterselskaper                       | -1        |
| <b>Endring</b>                        | <b>35</b> |

## Endring fra Q1 2021 til Q1 2022

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Netto renteinntekter Q1 22 | 758       |
| Netto renteinntekter Q1 21 | 668       |
| <b>Endring</b>             | <b>89</b> |

### Fremkommer slik:

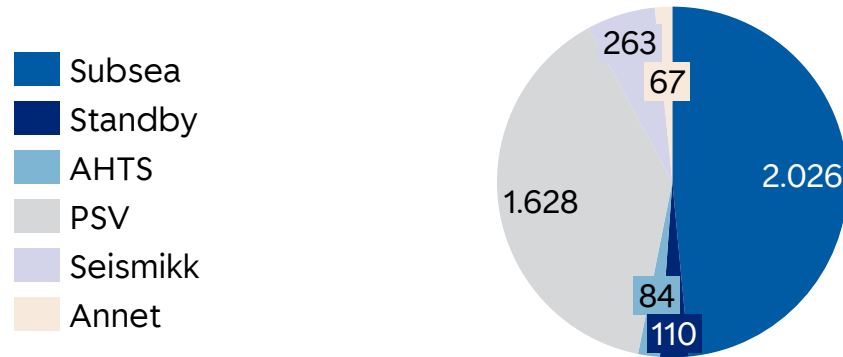
|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Utlånsgebyrer                         | 14        |
| Utlånsvolum                           | 52        |
| Innskuddsvolum                        | -1        |
| Utlånsmargin                          | -154      |
| Innskuddsmargin                       | 118       |
| Forrentning egenkapital               | 35        |
| Finansiering og likviditetsbeholdning | 12        |
| Datterselskaper                       | 14        |
| <b>Endring</b>                        | <b>89</b> |

# Balanse

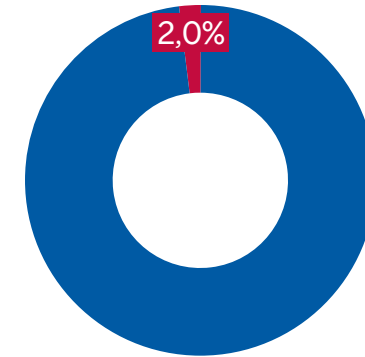
| <i>mrd kr</i>                                            | <b>31.3.22</b> | <b>31.3.21</b> | <b>31.3.20</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Likvider                                                 | 42,7           | 40,4           | 35,5           |
| Netto utlån                                              | 145,8          | 135,9          | 126,1          |
| Aksjer                                                   | 2,6            | 2,1            | 1,4            |
| Investering i tilknyttede selskaper                      | 7,5            | 7,4            | 6,7            |
| Goodwill                                                 | 0,9            | 0,9            | 0,9            |
| Øvrige aktiva                                            | 7,6            | 7,2            | 14,6           |
| <b>Eiendeler</b>                                         | <b>207,0</b>   | <b>193,8</b>   | <b>185,2</b>   |
| Pengemarkedsfinansiering                                 | 56,6           | 59,4           | 62,5           |
| Innskudd fra kunder                                      | 114,1          | 102,4          | 88,2           |
| Øvrig gjeld                                              | 12,2           | 8,5            | 12,9           |
| Ansvarlig lånekapital                                    | 1,8            | 1,8            | 2,1            |
| Egenkapital uten hybridkapital                           | 21,2           | 20,5           | 18,3           |
| Hybridkapital klassifisert som egenkapital               | 1,3            | 1,3            | 1,3            |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                              | <b>207,0</b>   | <b>193,8</b>   | <b>185,2</b>   |
| I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt | 52,9           | 47,9           | 43,5           |

# Offshore service utgjør en stadig mindre del av total eksponering

EAD per segment (mill kr)



Andel offshore av EAD



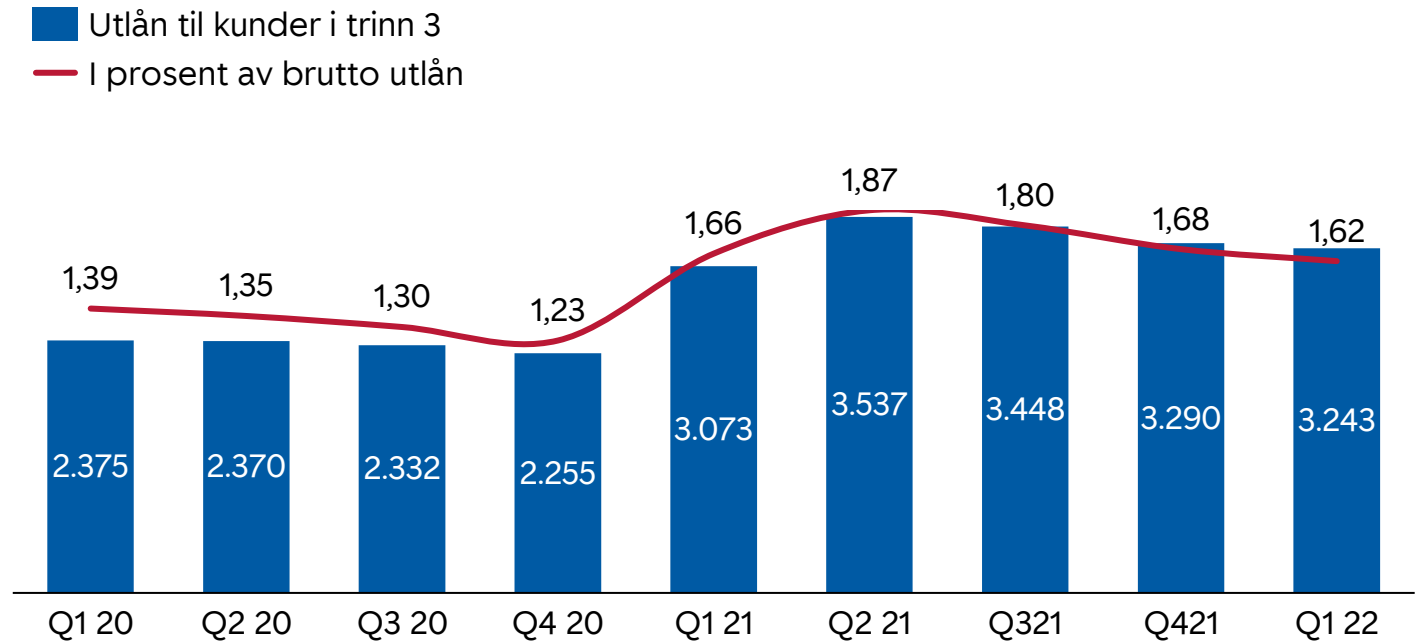
| Fordeling                          | EAD          | Utlån        | Trinn 3    | Trinn 1/2  | Sum nedskrivning | Andel av EAD  |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|------------------|---------------|
| Lav risiko                         | 483          | 655          |            | 1          | 1,1              | 0,2 %         |
| Middels risiko                     | 1.536        | 1.094        |            | 105        | 105              | 6,8 %         |
| Høy risiko                         | 488          | 471          |            | 53         | 53               | 10,8 %        |
| Eng. med nedskrivninger/mislighold | 1.670        | 1.406        | 373        |            | 373              | 22,4 %        |
|                                    | <b>4.178</b> | <b>3.626</b> | <b>373</b> | <b>159</b> | <b>532</b>       | <b>12,7 %</b> |

# Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån øker fra 2021 som følge av ny misligholdsdefinisjon.

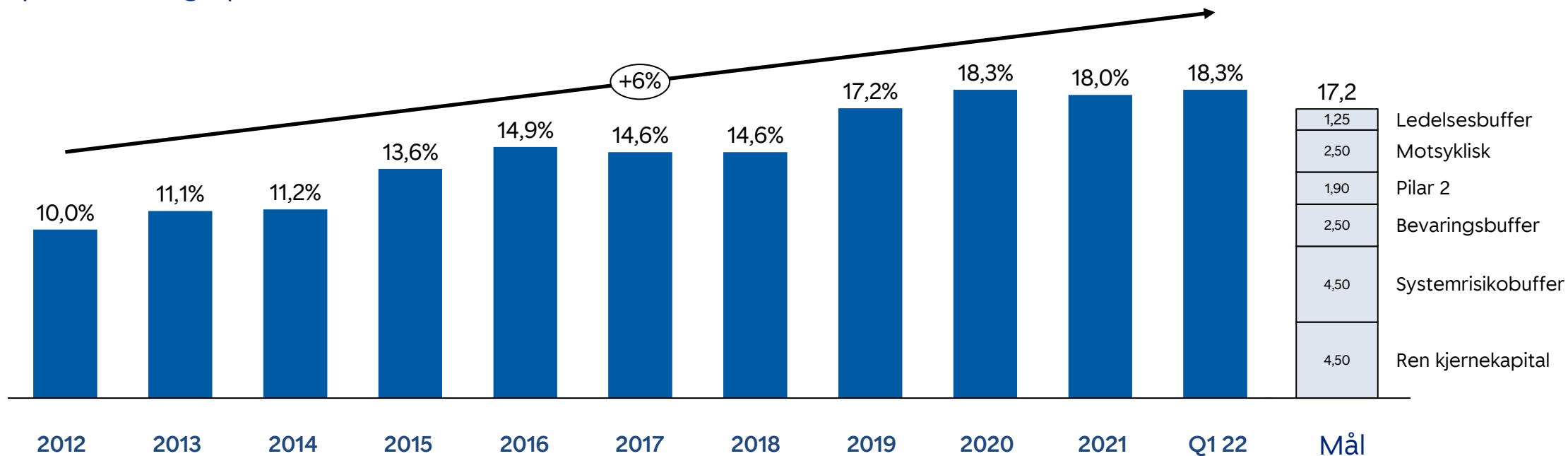
Stabile tall siste kvartaler

## Utlån til kunder i trinn 3



# Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent



Ren kjernekapital

|      |       |       |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2012 | 8.254 | 9.374 | 10.679 | 12.192 | 13.223 | 13.820 | 14.727 | 15.830 | 17.041 | 17.790 | 18.229 |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

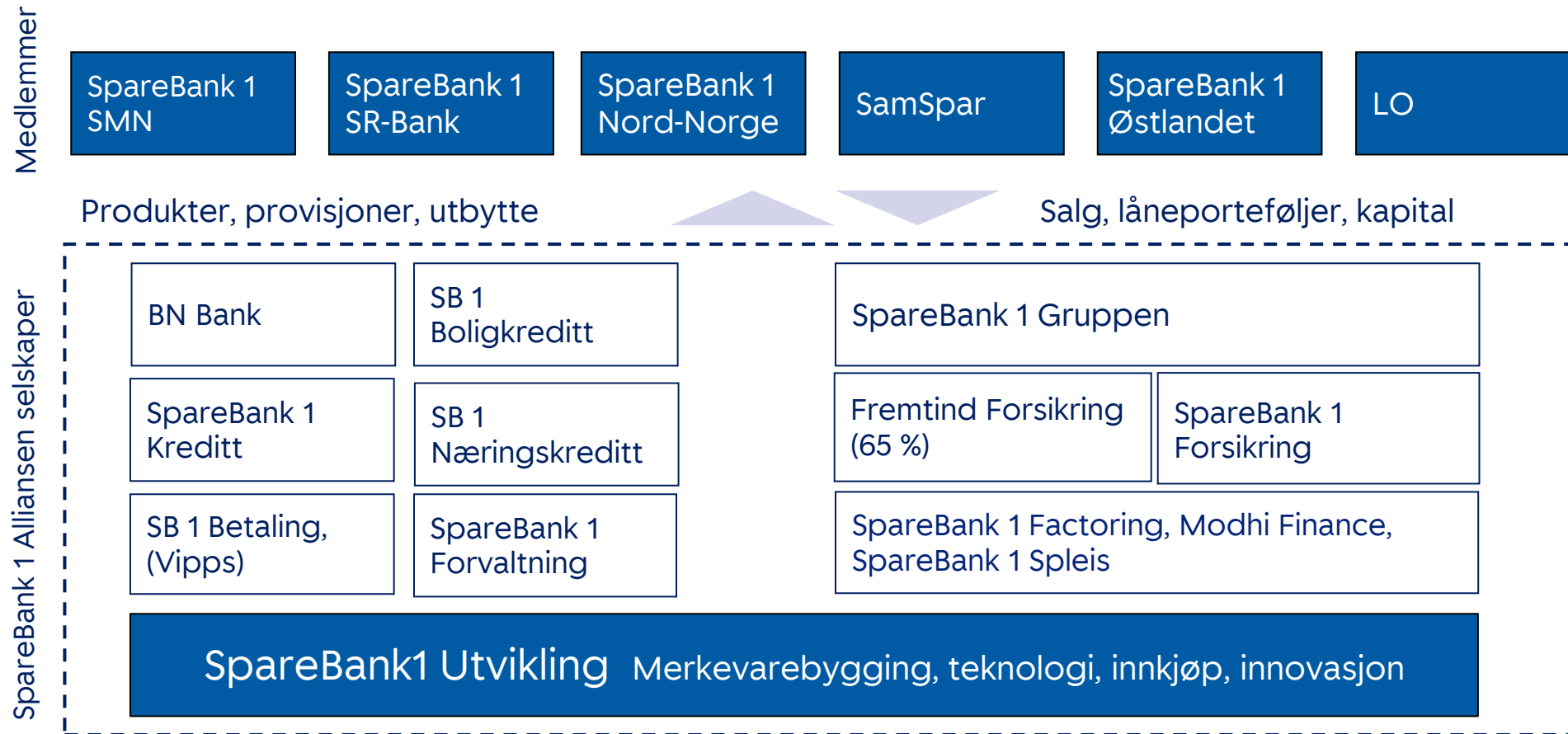
EK-avkastning

|      |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2012 | 11,7 % | 13,3 % | 15,1 % | 10,7 % | 11,3 % | 11,5 % | 12,2 % | 13,7 % | 10,0 % | 13,5 % | 12,5 % |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

Beregningsgrunnlag

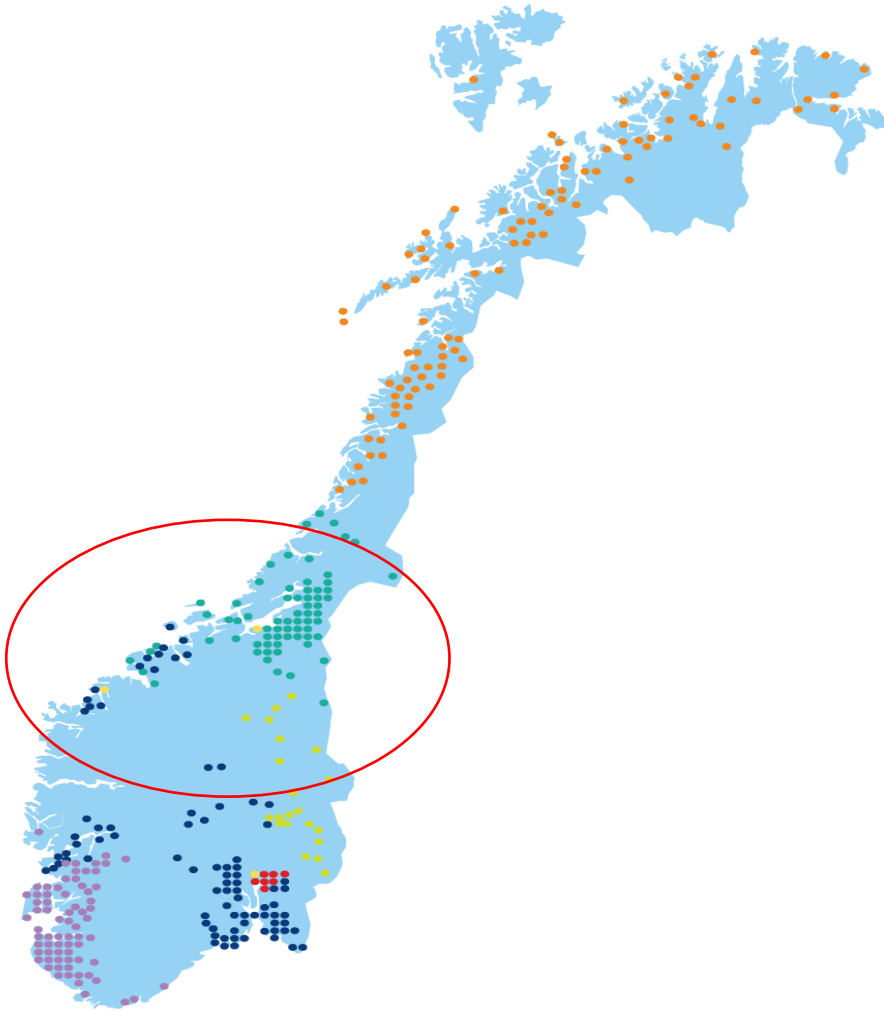
|      |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2012 | 82.450 | 84.591 | 95.322 | 89.465 | 88.786 | 94.807 | 101.168 | 91.956 | 93.096 | 98.664 | 99.847 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|

# SpareBank 1-alliansen



# SpareBank 1-alliansen

Sterk posisjon nasjonalt, regionalt fokus



- SpareBank 1-alliansen består av 15 banker
- Opererer utelukkende i Norge
- Den bankgrupperingen i Norge med flest bankkontorer
- SpareBank 1-bankene er langt fremme innen digitalisering og teknologisk utvikling
- SpareBank 1-bankene er selvstendige banker i sine respektive regioner
- Markedsledere i sine 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       | Aa3 / P-1 |
| SpareBank 1 Østlandet | Aa3 / P-1 |