



## Foreløpig årsregnskap 2020 Fjerde kvartal 2020

5. februar 2021

Jan-Frode Janson, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

Vegard Helland, konserndirektør Næringsliv



## Privatmarked

Utlånsvekst 9,4 mrd

Innskuddsvekst 4,9 mrd



EM1 Midt-Norge

har solgt 512 flere  
boliger enn i fjor



## Bedriftsmarked

Utlånsvekst 5,6 mrd

Sterk vekst i leasing til SMB



Økte inntekter:

Regnskapshuset 6 %

Markets 34 %

# SMN med høy aktivitet gjennom pandemien, og sterk vekst innenfor alle forretningsområder

**I år har konsernets bredde og robusthet vært ekstra viktig -**  
og SMN styrker posisjonen som det ledende finanshuset i regionen

**God underliggende drift i et utfordrende år;** resultatet for 2020 viser  
topplinjevekst og god kostnadskontroll

**Resultatet er like fullt preget av høye tapsavsetninger,** hovedsakelig som følge  
av korona og fra offshoreporteføljen

**Konsernet er solid kapitalisert,** i finansiell posisjon til fortsatt vekst og med god  
utbyttekapasitet

**Gode utsikter for videre vekst, styrket markedssandel og økt effektivitet**

Gjennom **Ett SMN** implementeres tiltak som skal gi kundeorientert og forenklet  
distribusjon, økt digitalisering og mer effektiv drift

**Med hjerte for lokalsamfunnet.** Hvert år bidrar samfunnsutbyttet til små og  
store formål som skal gjøre Midt-Norge bedre og mer bærekraftig

# Resultat 2020

## Overskudd

**1.978 mill kroner (2.563)**

---

## Egenkapitalavkastning

**10,0 % (13,7)**

---

## Ren kjernekapitaldekning

**18,3 % (17,2) \***

\* Ren kjernekapitaldekning hensyntatt 50 % utdeling

Fjerde kvartal 2020

**Driftsresultat før finans og tap 2.378 mill kr (2.179)**  
Tap 951 mill kr (299)

Gevinst Forsikring 340 mill kr (460)  
Avsatt til omstilling 83 mill kr

**Utlånsvekst 9,0 % (4,7)**  
**Innskuddsvekst 13,5 % (6,6)**

**Bokført verdi per EKB 94,71 kr (90,75)**  
Resultat per EKB 8,87 kr (12,14)

**Foreslått utbytte 4,40 kr (5,00)**

Hvorav 1,30 kr utbetales i april. Styret gis fullmakt til å utbetale inntil 3,10 kr etter 30. september gitt at forholdene tillater det

# Høy vekst innenfor personmarkedet i 2020

Lav rente gir press på renteinntekter. Redusert forbruk, økt sparing og rekordhøyt boligsalg

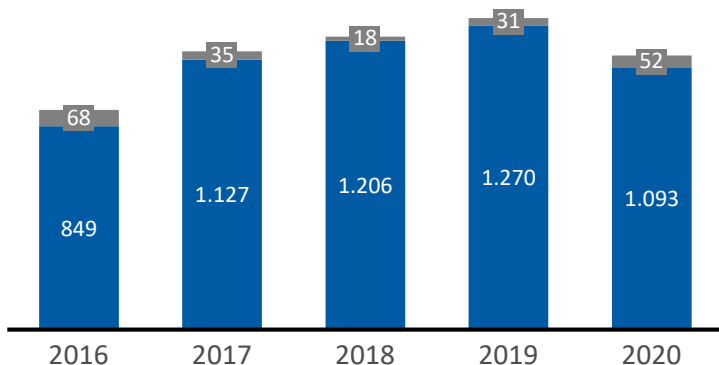
## Personmarkedet



Resultat før skatt (mill kr)

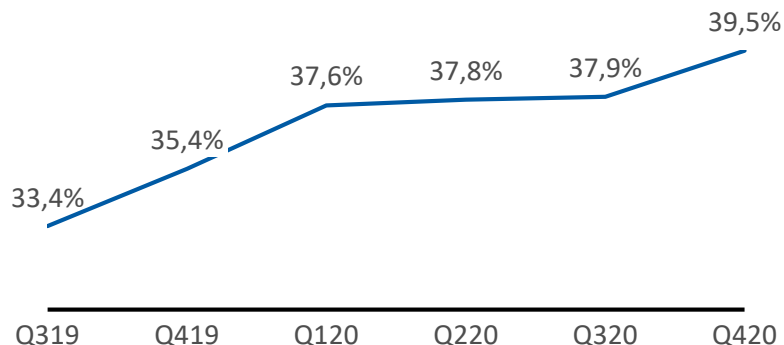
EM1

PM



## Samhandling og felles konsepter innenfor bank og megler gir økte finansieringsandeler

Andel av boliger finansiert av SpareBank1 SMN, kjøpt gjennom EiendomsMegler 1 (%)



Kilde: Eiendomsverdi

# I 2020 har bredde og robusthet vært ekstra viktig

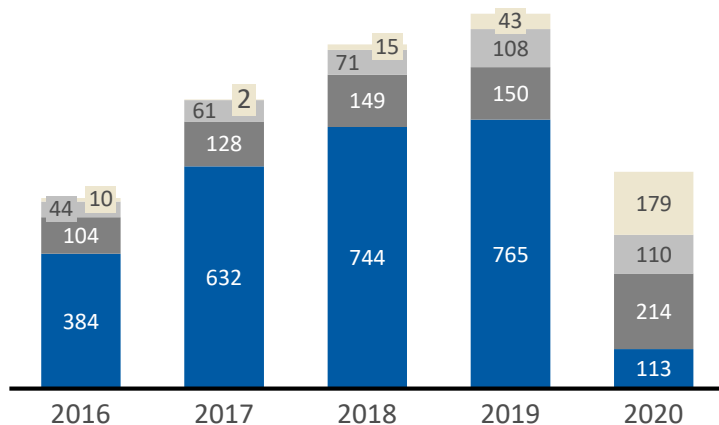
Høye tap på utlån, men vekst i bredden og betydelig økte inntekter fra Markets

## Bedriftsmarked



Resultat før skatt (mill kr)

Markets Regnskapshuset Finans NL



Fjerde kvartal 2020

## Markets med høy aktivitet og sterk inntektsøkning fra forretningsområdene

### Norway's #1 ranked Equity Research Analysts



Peter Hermanrud



Harald Magnus Andreassen



Pål Ringholm



Petter Kongsli



Øyvind Mossige



Teodor Sveen-Nilsen



Jonas Meyer

Source: Kapital

# Koronakrisen har ført til stor usikkerhet og varig endring

**Økt smitte**

**Lavkonjunktur**

**Virusmutasjon**

**Permitteringer**

**Krisepakker**

**Fungerer vaksinen på  
mutert virus**

**Økt konkursfare**

**Kaos i USA**

**Arbeidsledighet**

**Hvor lenge kan  
myndighetene gi støtte**

**Norge klarer seg godt  
sammenlignet med resten av  
verden**

**Tiltakene og  
krisepakkene fungerer**

**Relativt få smittede i Norge**

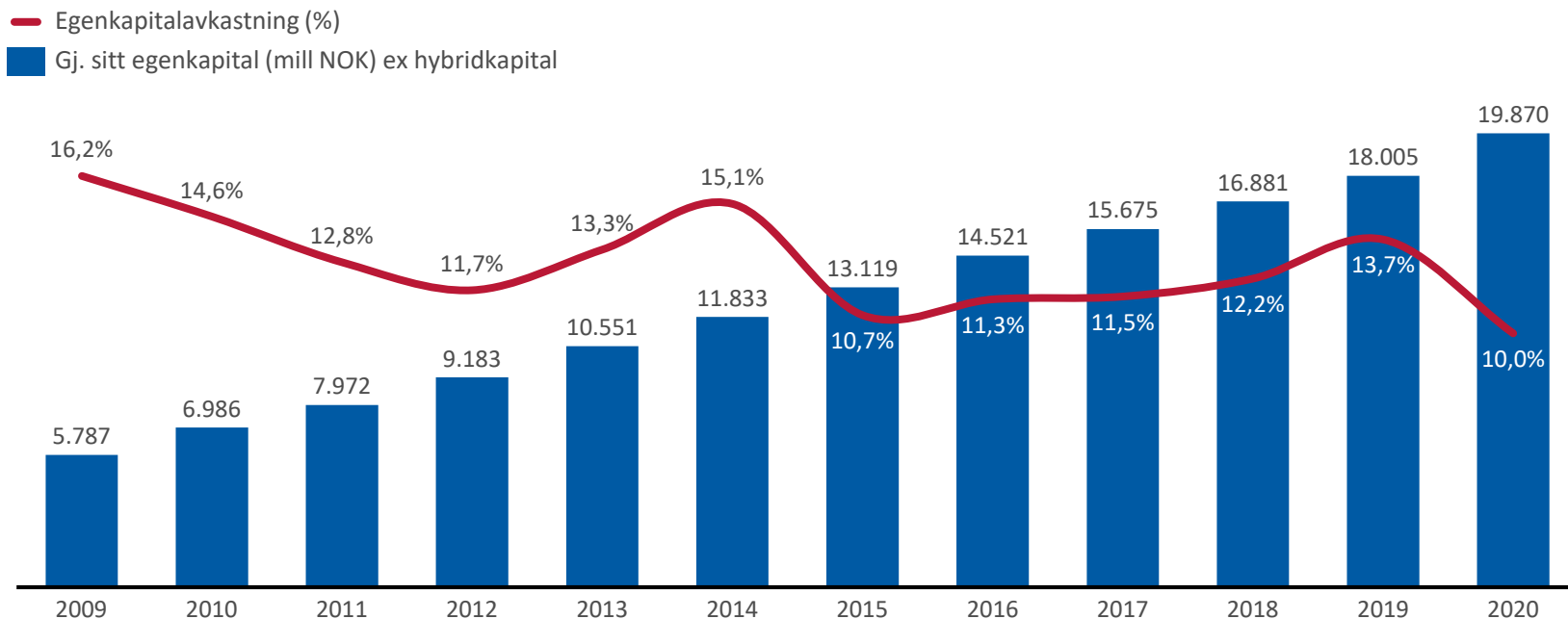
**Aksjemarkedet i all time  
High**

**Alt vil bli som før**

**Folk er blitt superdigitale**

# Lønnsom over tid

Tilfredsstillende lønnsomhet også i 2020, med høye tap og lavt rentenivå







## Strategi 2020-2023

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

12 %

## Finansielle mål

### Lønnsom

Egenkapitalavkastning 12 %

16,9 %

### Solid

Ren kjernekapitaldekning 16,9 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

### Effektiv

Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet.



## Strategiske prioriteringer 2020-2023

**I 2020 har lønnsomhetsprosjektet Ett SMN pågått med full styrke**  
Ny distribusjonsmodell, bedre kundetilbud og redusert kostnadsbase; prosjektet er i implementeringsfase, og i 2021 skal gevinstene realiseres

**Digitalisering og bedre utnyttelse av innsikt skal rigge SMN for fremtiden**  
For økt salg, bedre kundeopplevelser og lavere kostnader i konsernet

**SMN har vedtatt ny strategi for bærekraft**  
SMN skal stimulere til bærekraftig utvikling i regionen

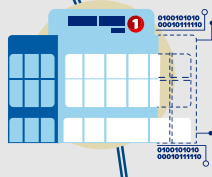
**SMN skal lede an i utviklingen av sparebank-Norge**  
Markedsledende finanshus, lokal forankring og eierskap i SB1-alliansen gjør SMN godt posisjonert ved konsolidering blant norske sparebanker

**Eiermodellen og en sterk merkevare skal foredles videre**  
SMN skal styrke posisjonen og skape verdier for kunder, ansatte og eiere

Skape Ett SMN



Øke digitalisering og bruk av innsikt



Integrere bærekraft i forretningen



Lede an i utviklingen av sparebank-Norge

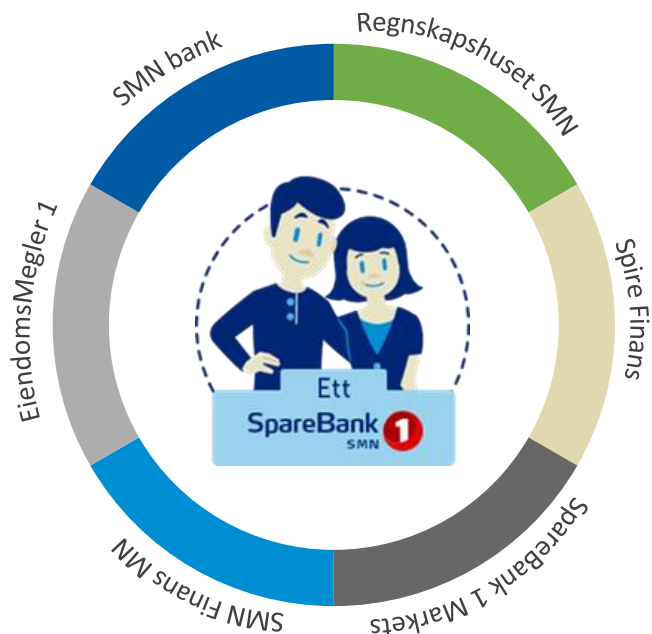


Utnytte kraften i eiermodellen



Fjerde kvartal 2020

# Ett SMN



Fjerde kvartal 2020

1

## Styrke markedsposisjon

Ett SMN skal styrke markedsposisjonen og tydeliggjøre et helhetlig og slagkraftig konsern – for kunder, ansatte og eiere

2

## Økte inntekter

Økte inntekter gjennom flere nye kunder og økt produktdekning på de kundene vi har

Utvikle nye finansielle tjenester

3

## Økte synergier

Konsernets kunder får et bedre og bredere kundetilbud

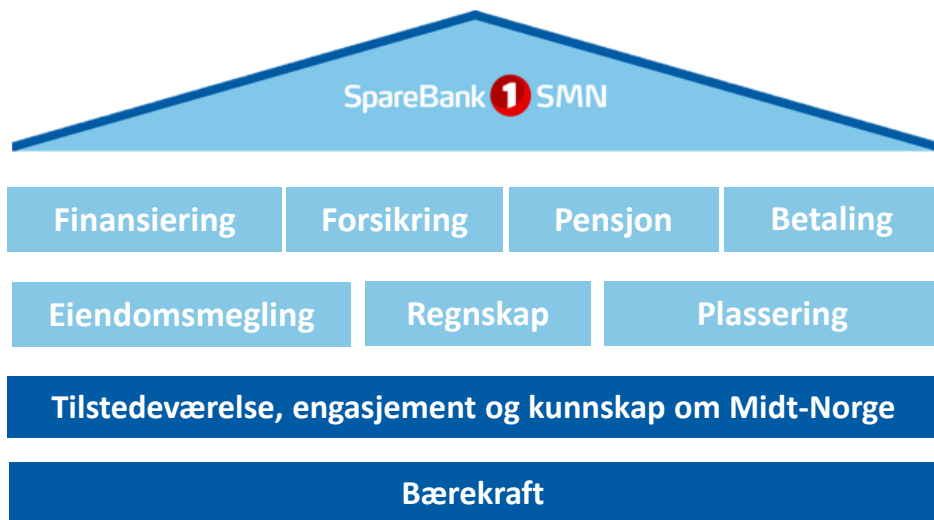
4

## Reduserte kostnader

Reduserte kostnader gjennom effektiv distribusjon, færre kontor og effektive støttefunksjoner. Totalt 100 færre årsverk og reduserte drifts- og IT-kostnader

# Ny og effektiv distribusjonsmodell for vekst og lønnsomhet

## Finanssenter – fysisk og digitalt



- **Det etableres 17 finanssentre** - sterk lokal tilstedeværelse står fortsatt sentralt
- **Økte inntekter** gjennom nye kunder, økt bredde, redusert avgang og bedre prisoppgåelse
- **Videreutvikling av produkter og tjenester på tvers** av forretningsområdene (PM + EM1, Bank + Regnskap)
- **Styrker digital og direktebetjent kanal** for effektiv betjening
- Økt bruk av **analytisk innsikt** i oppfølging og salg

## Det beste fra to verdener - med relasjon og rådgivning som utgangspunkt

### NYHET! Bank+Regnskap

Med bank, regnskapssystem og regnskapsfører på ett sted sparer du både tid og penger.

[Les alt om Bank+Regnskap](#)



# Ny strategi for bærekraft

## SMN skal stimulere til bærekraftig utvikling



### Pådriver for grønn omstilling

- Grønn omstilling i egen drift
- Stimulere til grønn omstilling gjennom kundetilbudet
- Kompetanseløft for kundene



### Partner for inkluderende samfunnsutvikling

- Kompetanseutvikling for egne ansatte
- Likestilling og mangfold i konsernet
- Styrke sosiale rettigheter i produkter og tjenester
- Stimulere innovasjon og bærekraftig økonomisk vekst gjennom kundetilbudet



### Veiviser for ansvarlig forretningskultur

- Etiske standarder
- Data- og cybersikkerhet
- Standarder for innkjøp og ansvarlig markedsføring
- Økonomisk kriminalitet og korrupsjon

# Sparebankmodellen viser styrke i krisetider

## Samfunnsutbyttet gjør Midt-Norge bedre og mer bærekraftig



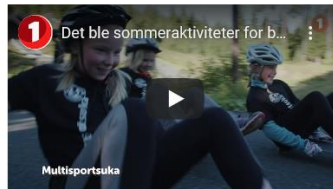
Fjerde kvartal 2020

### Glimt fra koronadugnaden 2020



#### Kreativitet og nytenking

Artister og kulturbransjen fikk stipend for å utvikle nye prosjekter.



#### Sommeraktiviteter for barn

Mer enn 10.000 barn og unge fikk delta på sommeraktiviteter.



#### Det ble korps på 17. mai!

Over 200 korps fra hele Midt-Norge fikk støtte til koronatilpasset feiring.



#### 750 unge fikk sommerjobb

Vi spleiset på lønna med lokalt næringsliv og ga ungdommer muligheten til å jobbe.



#### Kulturopplevelser for alle

Vi brakte kulturen til folket og inviterte til utendørskonserten og drive-in kino.



#### Hjertevarm jul for de eldre

I år gikk vår julegave til de eldre. Vi bidro med musikk og juleglede på sykehjem.





## SpareBank 1 SMN (MING)

- en attraktiv investering også i usikre tider

1

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

2

**Sterk posisjon og god 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

Kjell Fordal,  
finansdirektør

## Resultat fjerde kvartal 2020

### Overskudd

450 mill kroner (346)

---

### Egenkapitalavkastning

8,9 % (7,1)

---

### Ren kjernekapitaldekning

18,3 % (17,2)

**Driftsresultat før finans og tap 600 mill kr (556)**  
Tap 242 mill kr (103)

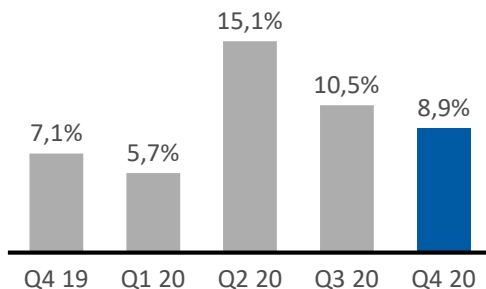
Avsatt til omstilling 83 mill kr

**Utlånsvekst PM 1,6 % (2,0) NL 2,5 % (0,3)**  
**Innskuddsvekst PM 0,1 % (0,9), NL 3,8% (4,0)**

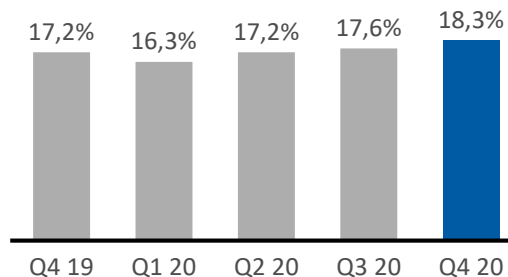
**Resultat per EKB 1,99 kr (1,60)**

# Resultatet i 2020 preget av høye tap. God soliditet

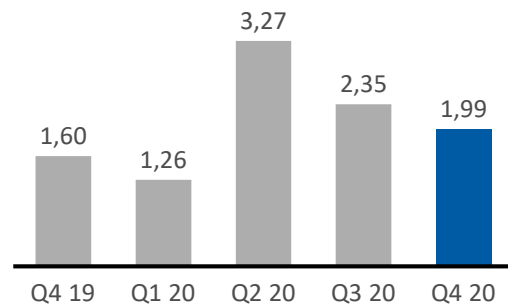
## Egenkapitalavkastning



## Ren kjernekapitaldekning

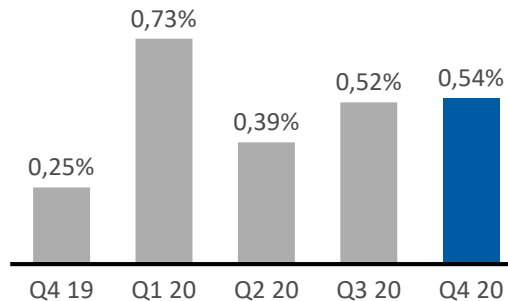


## Resultat per egenkapitalbevis



Fjerde kvartal 2020

## Tap på utlån i prosent av totale utlån

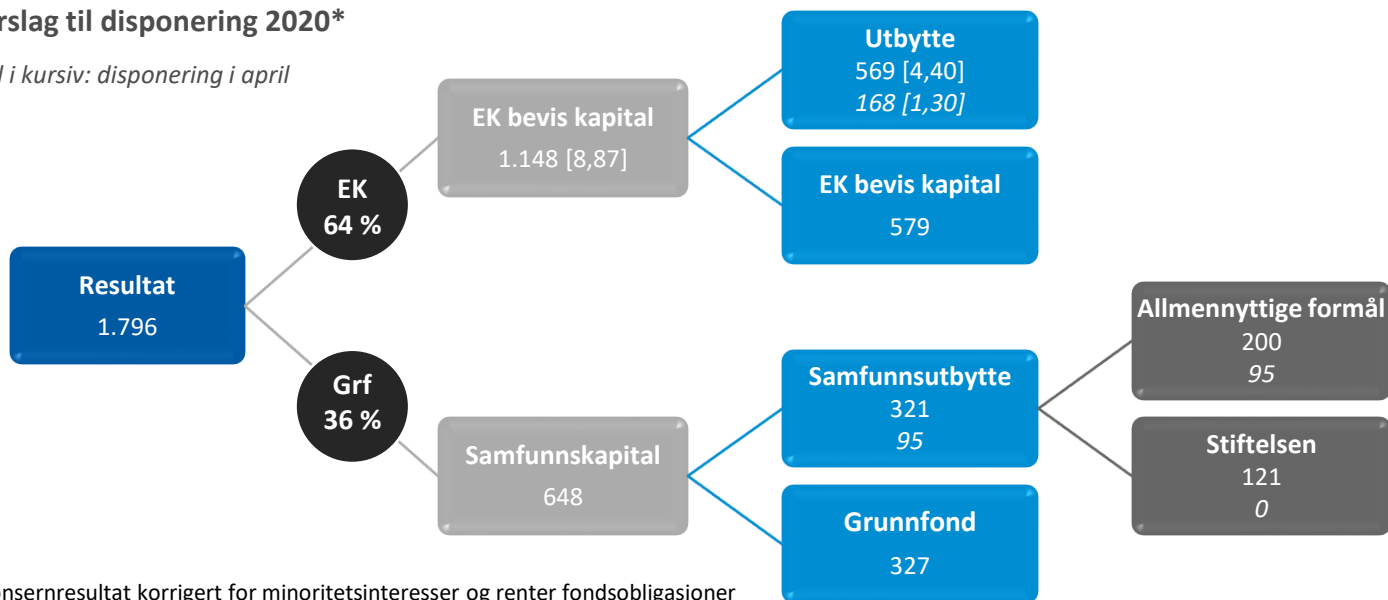


## Foreslått utbytte 4,40 kr per egenkapitalbevis, i henhold til bankens utbyttepolitikk

- På bakgrunn av Finansdepartementets tilrådning utbetales 1,30 kr i april
- Styret gis fullmakt til å utbetale inntil 3,10 kr etter 30. september gitt at forholdene tillater det

### Forslag til disponering 2020\*

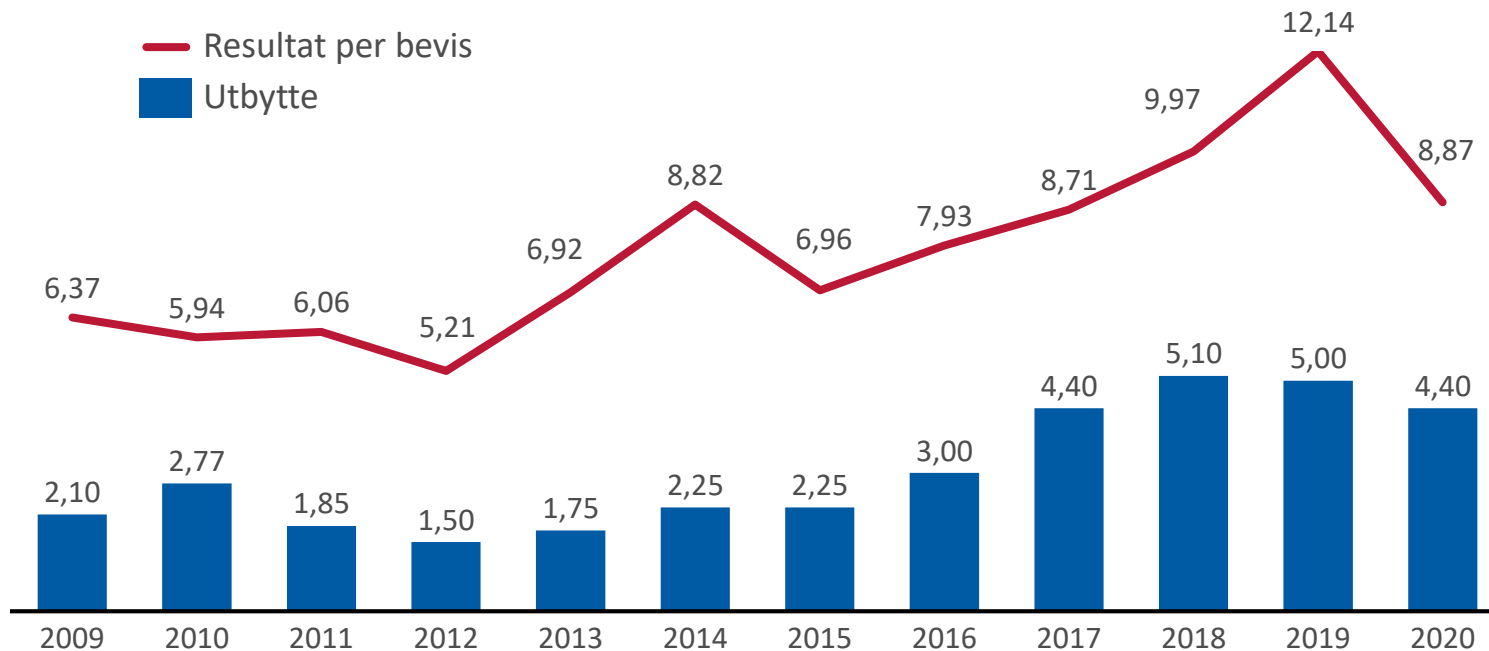
Tall i kursiv: disponering i april



\* Konsernresultat korrigeret for minoritetsinteresser og renter fondsobligasjoner

Fjerde kvartal 2020

## Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

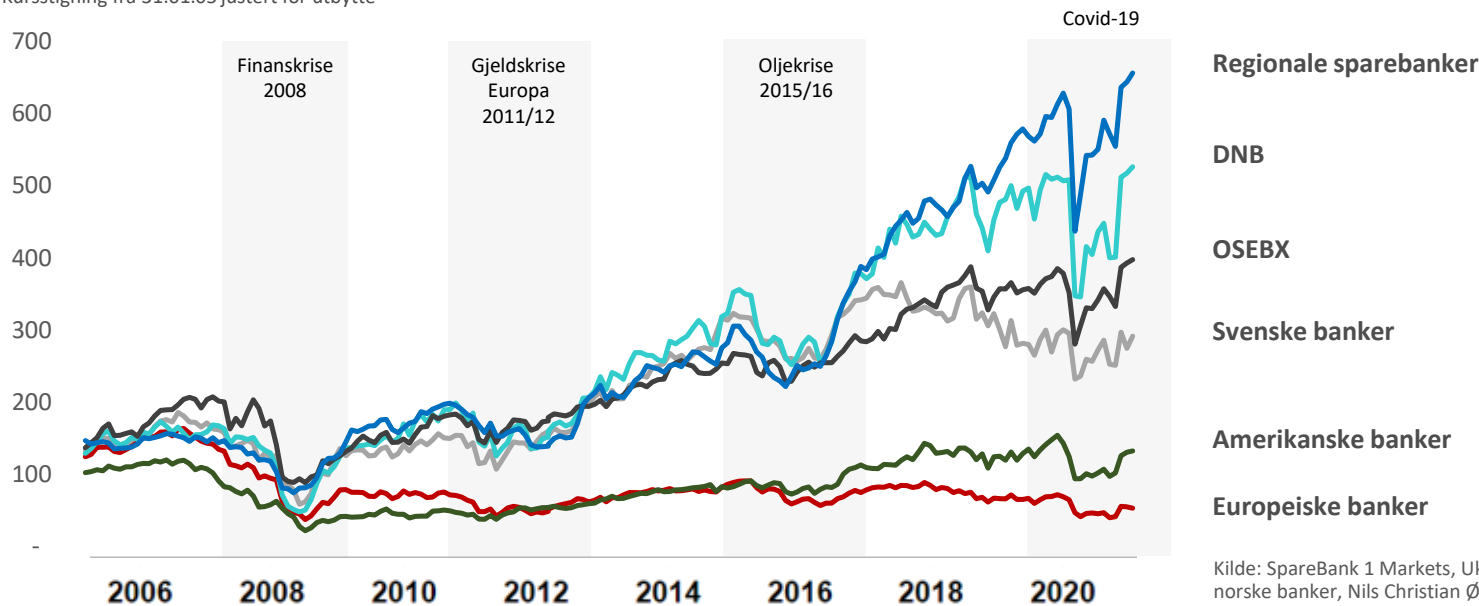




# Norske banker er tilpasningsdyktige til endrede rammebetingelser

## Totalavkastning i % - utvalgte banker siste 15 år\*

\*Kurstigning fra 31.01.05 justert for utbytte

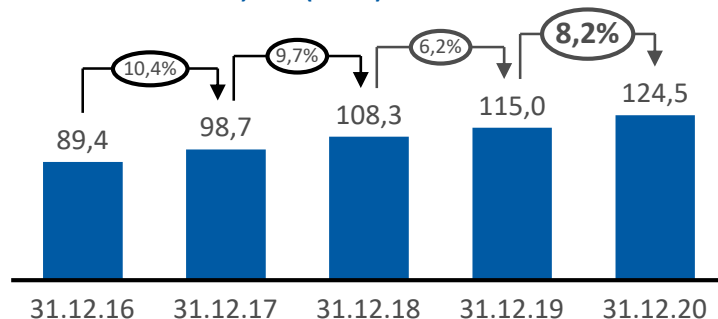


## God drift

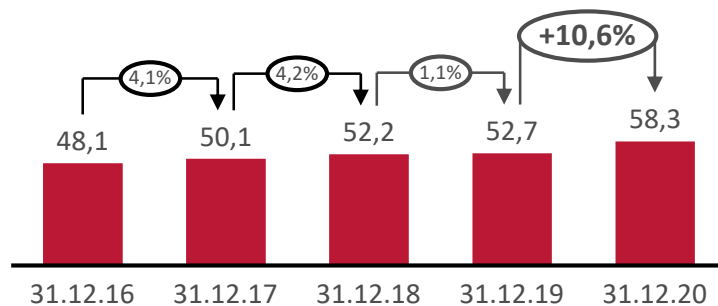
| NOK mill                        | 2020          | 2019          | Endring     | Q4 20        | Q3 20         | Q2 20         | Q1 20        | Q4 19        |
|---------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Rentenetto                      | 2.759         | 2.687         | 72          | 688          | 695           | 666           | 710          | 697          |
| Provisjonsinntekter             | 2.572         | 2.290         | 283         | 757          | 638           | 607           | 570          | 579          |
| <b>Sum driftsinntekter</b>      | <b>5.331</b>  | <b>4.976</b>  | <b>354</b>  | <b>1.445</b> | <b>1.333</b>  | <b>1.273</b>  | <b>1.280</b> | <b>1.276</b> |
| Driftskostnader                 | 2.952         | 2.797         | 155         | 845          | 685           | 706           | 716          | 720          |
| <b>Driftsresultat før tap</b>   | <b>2.378</b>  | <b>2.179</b>  | <b>199</b>  | <b>600</b>   | <b>648</b>    | <b>567</b>    | <b>564</b>   | <b>556</b>   |
| Tap på utlån og garantier       | 951           | 299           | 652         | 242          | 231           | 170           | 308          | 103          |
| <b>Driftsresultat etter tap</b> | <b>1.427</b>  | <b>1.880</b>  | <b>-453</b> | <b>357</b>   | <b>417</b>    | <b>397</b>    | <b>256</b>   | <b>453</b>   |
| Tilknyttede selskaper           | 341           | 419           | -78         | 117          | 170           | 177           | -123         | 8            |
| Gevinst forsikring              | 340           | 460           | -120        |              |               |               | 340          |              |
| Avkastning finansielle inv.     | 269           | 322           | -53         | 80           | 34            | 271           | -116         | 9            |
| <b>Resultat før skatt</b>       | <b>2.378</b>  | <b>3.081</b>  | <b>-703</b> | <b>554</b>   | <b>621</b>    | <b>845</b>    | <b>357</b>   | <b>469</b>   |
| Skatt                           | 400           | 518           | -118        | 104          | 102           | 126           | 67           | 123          |
| <b>Overskudd</b>                | <b>1.978</b>  | <b>2.563</b>  | <b>-585</b> | <b>450</b>   | <b>519</b>    | <b>719</b>    | <b>290</b>   | <b>346</b>   |
| <b>Egenkapitalavkastning</b>    | <b>10,0 %</b> | <b>13,7 %</b> |             | <b>8,9 %</b> | <b>10,5 %</b> | <b>15,1 %</b> | <b>5,7 %</b> | <b>7,1 %</b> |

## Totale utlån 183 mrd kroner, vekst 9,0 % i 2020

### Utlånsvekst PM 8,6 % (CAGR)



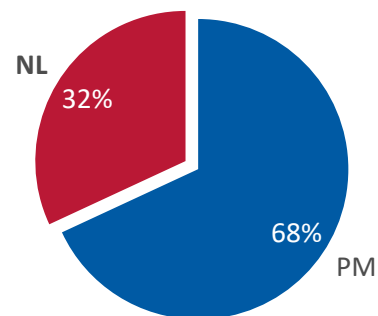
### Utlånsvekst NL 5,0 % (CAGR)



### God utlånsvekst

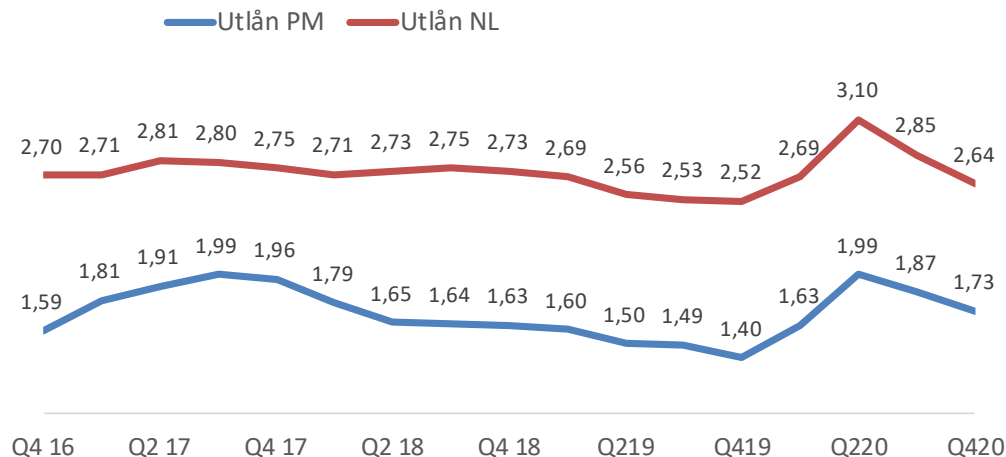
- Markedsvekst boliglån 4,8 prosent (K2) siste 12 måneder (november 2020)
- Høy boliglånsvekst, særlig innenfor LO-segmentet
- Veldiversifisert utlånsvekst til næringslivet i hele markedsområdet, primært mindre bedrifter

### Utlånsfordeling



## Utlånsmarginer

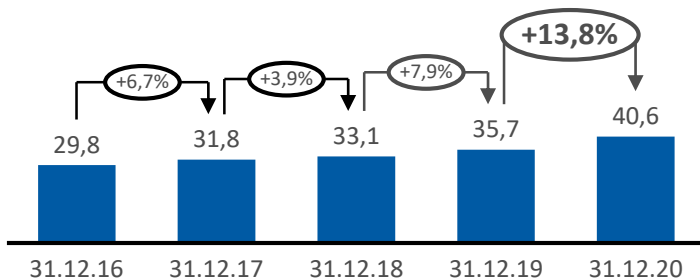
### Marginer utlån PM og NL



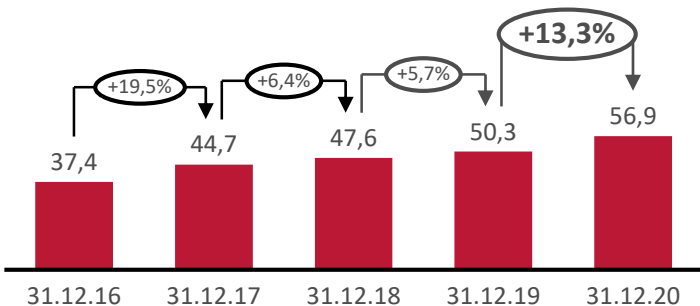
- Styringsrenten ned til 0 i juni, og fall i NIBOR med 145 punkter i 2020 har styrket marginene
- To rentenedsettelsler på boliglån gjennomført i 2020
- Økt NIBOR i fjerde kvartal gir nedgang i fjerde kvartal

# Innskudd 97,5 mrd kroner, vekst 13,5 % i 2020

## Innskuddsvekst PM 8,0 % (CAGR)



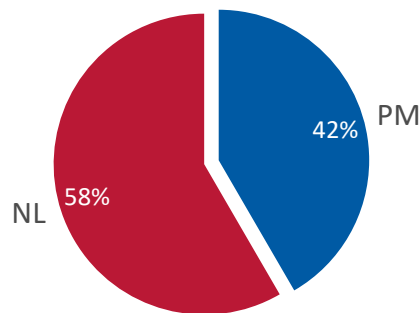
## Innskuddsvekst NL 11,1 % (CAGR)



## Meget god innskuddsvekst

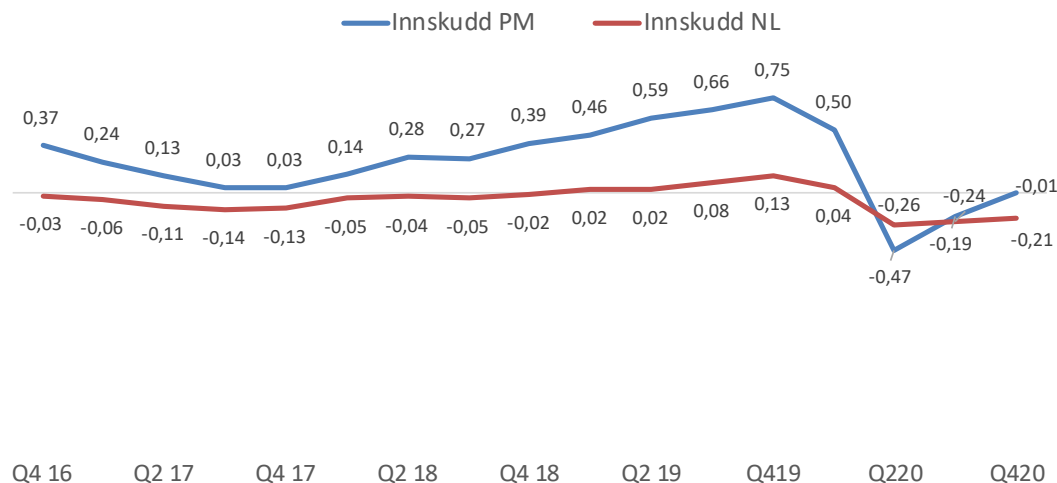
- God innskuddsvekst fra både privatkunder og næringslivskunder. Redusert privat forbruk fra andre kvartal 2020 har gitt økte innskudd fra privatkunder
- Innskuddsdekning 53 prosent (51 prosent)
- Av innskudd fra næringsliv kommer 23 prosent fra offentlig sektor

## Innskuddsfordeling



## Innskuddsmarginer

### Marginer innskudd PM og NL



- Betydelig fall i NIBOR i 2020 har svekket marginene
- Rentenedsettelse også på innskuddsprodukter i 2020
- Marginer i tredje og fjerde kvartal gir et riktig uttrykk for nivået målt mot NIBOR med dagens produktprising

*Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders Nibor*

# Endring rentenetto

## Endring 2019 – 2020

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Netto renteinntekter 2020 | 2.759        |
| Netto renteinntekter 2019 | <u>2.687</u> |
| <b>Endring</b>            | <b>72</b>    |

### Fremkommer slik:

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Utlånsgebyrer                         | 2         |
| Utlånsvolum                           | 133       |
| Innskuddsvolum                        | 29        |
| Utlånsmargin                          | 341       |
| Innskuddsmargin                       | -390      |
| Forrentning egenkapital               | -124      |
| Finansiering og likviditetsbeholdning | 13        |
| Datterselskaper                       | <u>68</u> |
| <b>Endring</b>                        | <b>72</b> |

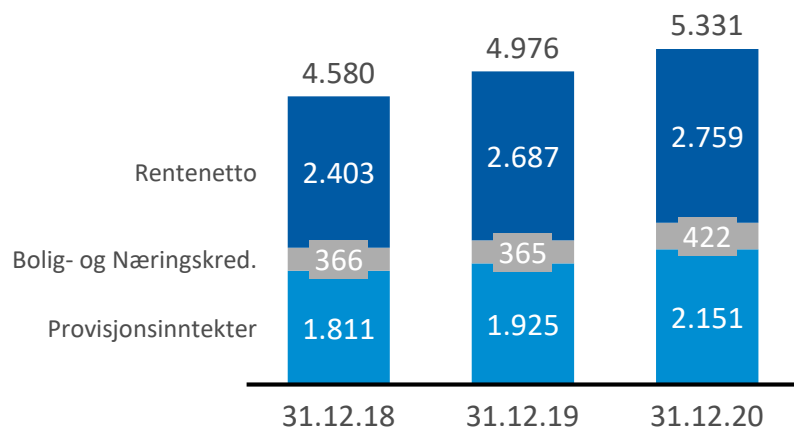
## Vekst og økt utlånsmargin styrker rentenettoen

- Økt volum på utlån styrker rentenettoen
- Redusert NIBOR gjennom i 2020 har styrket utlånsmarginene og svekket innskuddsmarginene
- To rentenedsettelsler på boliglån og innskudd gjennomført i 2020
- Redusert rente på egenkapitalen svekker rentenettoen fra andre kvartal



# Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

## Netto renteinntekter og andre inntekter



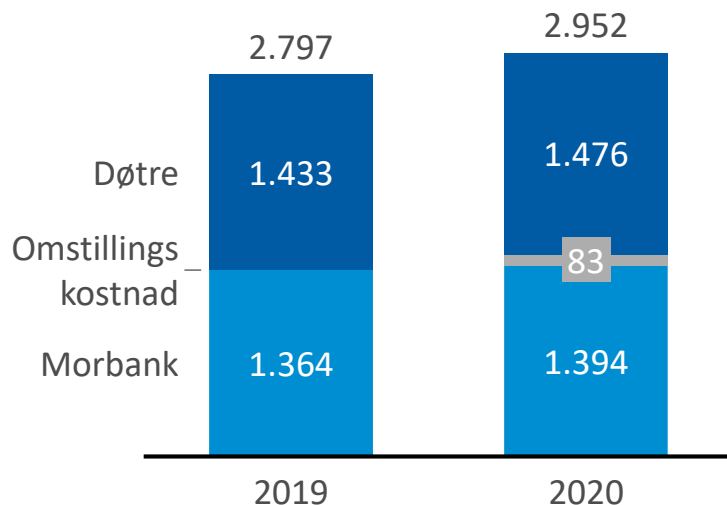
## Andre inntekter 2020 og 2019

| <i>mill kr</i>                      | 2020         | 2019         | Endring    |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Betalingstjenester                  | 219          | 233          | -14        |
| Kredittkort                         | 59           | 59           | 0          |
| Sparing og forvaltning              | 109          | 100          | 9          |
| Forsikring                          | 195          | 183          | 12         |
| Garantiprovisjoner                  | 48           | 51           | -3         |
| Eiendomsmegling                     | 392          | 390          | 2          |
| Regnskapstjenester                  | 506          | 473          | 33         |
| Verdipapirtjenester                 | 577          | 386          | 191        |
| Øvrige provisjoner                  | 45           | 49           | -4         |
| <b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b> | <b>2.151</b> | <b>1.925</b> | <b>226</b> |
| Provisjoner Boligkreditt            | 408          | 349          | 59         |
| Provisjoner Næringskreditt          | 13           | 16           | -3         |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>      | <b>2.572</b> | <b>2.290</b> | <b>283</b> |

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

## Kostnadsvekst på 2,6 prosent i 2020 (eks omstillingskostnad)

### Kostnader 2019 og 2020



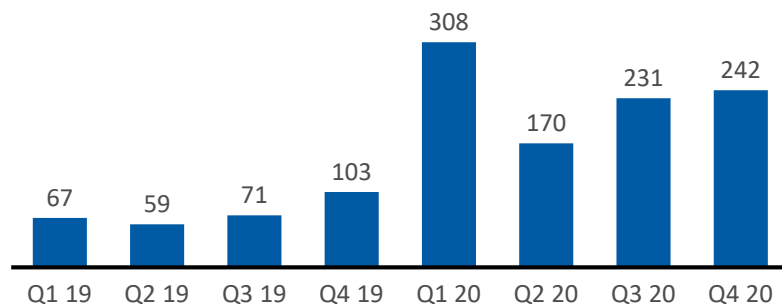
- Flere årsverk i 2020 enn i 2019, lønnsvekst og utviklingskostnader gir noe kostnadsvekst i banken
- Avvikling av BN Bolig i 2019 reduserer kostnader i datterselskaper.
- Økt variabel godtgjørelse i SB1 Markets som følge av høy kundeaktivitet

Ett SMN med tiltak som gir effekter på kort og lang sikt:

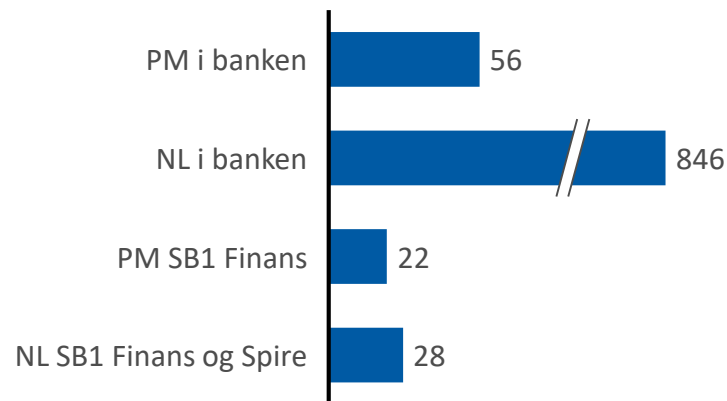
- Effektiv distribusjon
- Konsernorientert organisering av konsernet
- Reduksjon av drifts- og IT-kostnader i alle forretningsområdene
- Reduksjon på 100 årsverk i 2021

## Økte tap i 2020 på oljerelatert virksomhet og som følge av koronakrisen

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



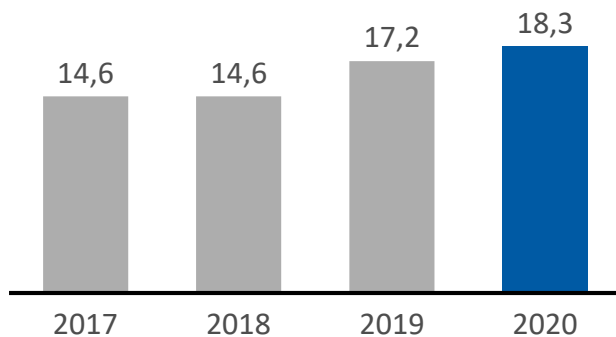
Fordeling tap 31. desember 2020



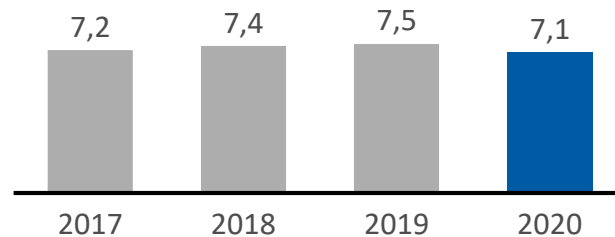
Tap på utlån utgjorde 0,54 % (0,18 %) av brutto utlån i per 31. desember 2020

## Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



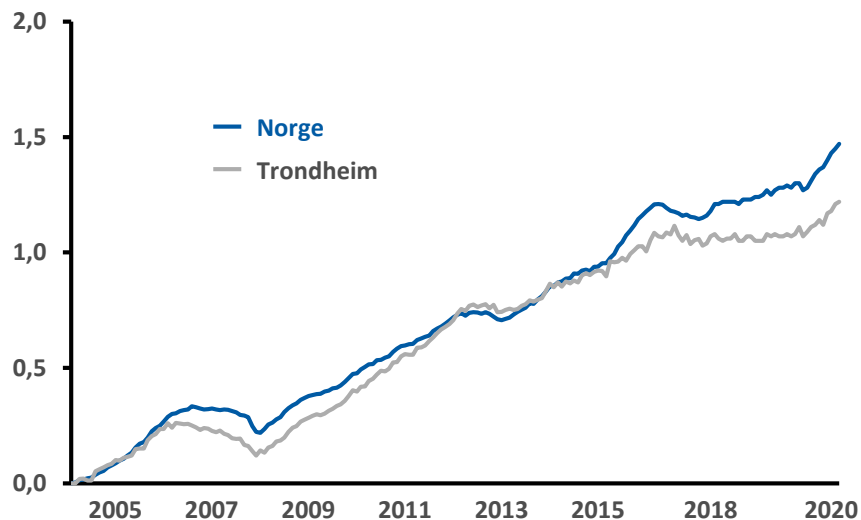


## Marked og kreditt

Vegard Helland,  
konserndirektør Næringsliv

# Tiltakende boligprisvekst i Trondheim

## Boligprisutvikling 2005 – 2020



Kilde: SSB for boligpriser

Fjerde kvartal 2020

## Tror boligprisene vil øke med fem prosent før sommeren

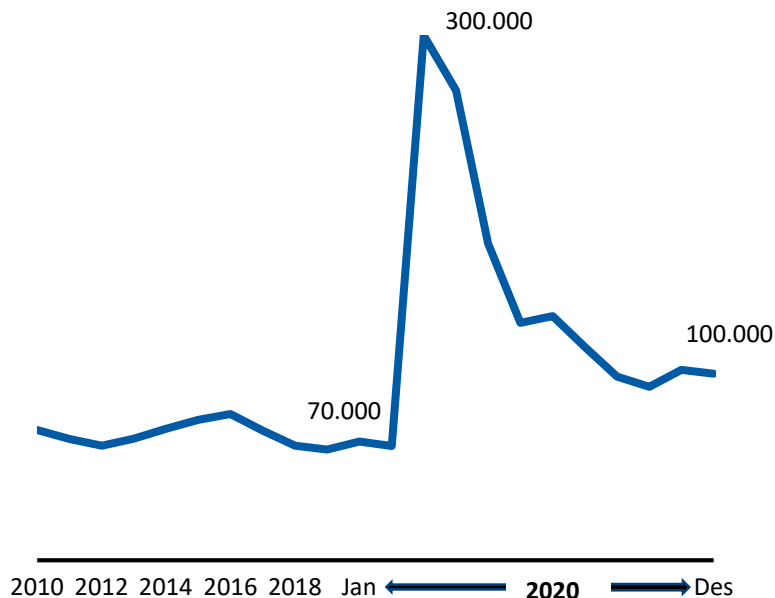
*Dette sier eiendomsmeglere om 2021: Boligprisene i Midt-Norge vil øke med fem prosent første halvår, samtidig som totalmarkedet reduseres med opptil 15 prosent.*



# Arbeidsledigheten økte fra 70.000 i januar til 300.000 i mars

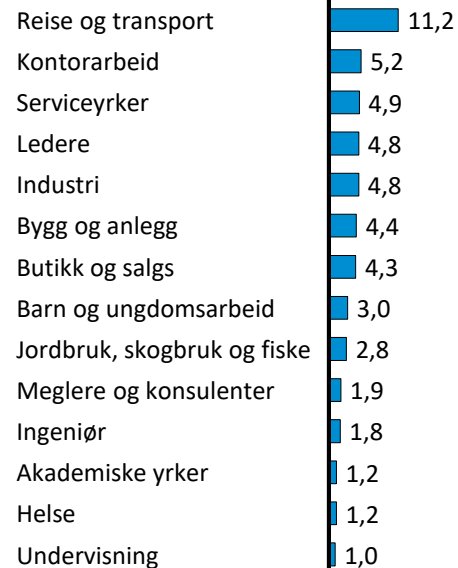
## Hurtig opp, forholdsvis hurtig ned og med store variasjoner innen stillingskategorier og fylker

Antall arbeidsledige i Norge siden 2012

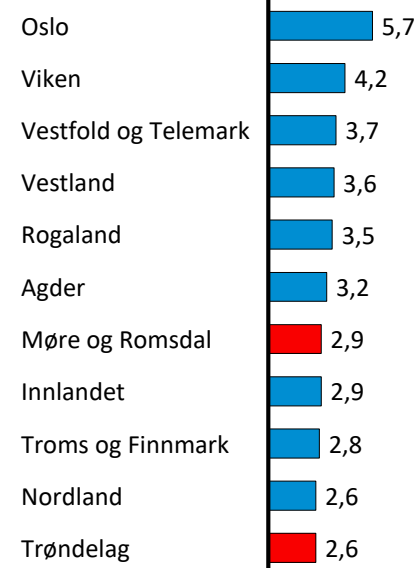


Kilde: Nav  
Fjerde kvartal 2020

Per bransje (% - des20)



Per fylke (% - des20)



# Hotell- og restaurantbransjen rammes hardest av koronaen



**Hotell/restaurant**



**Varehandel (detalj/butikk)**



**Transport**



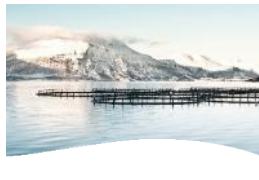
**Industri**



**Varehandel (engros/agentur)**



**Maritim industri/verft**



**Havbruk**



**Shipping**



**Media**



**IT**



**Privat tjenesteyting**



**Kommunikasjon**



**Fiskeri**



**Dagligvare**

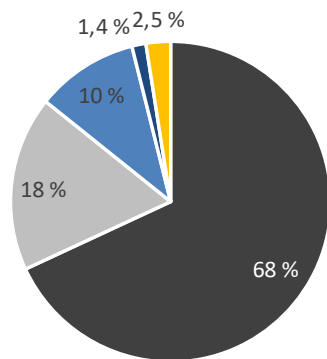


**Strømmetjenester**

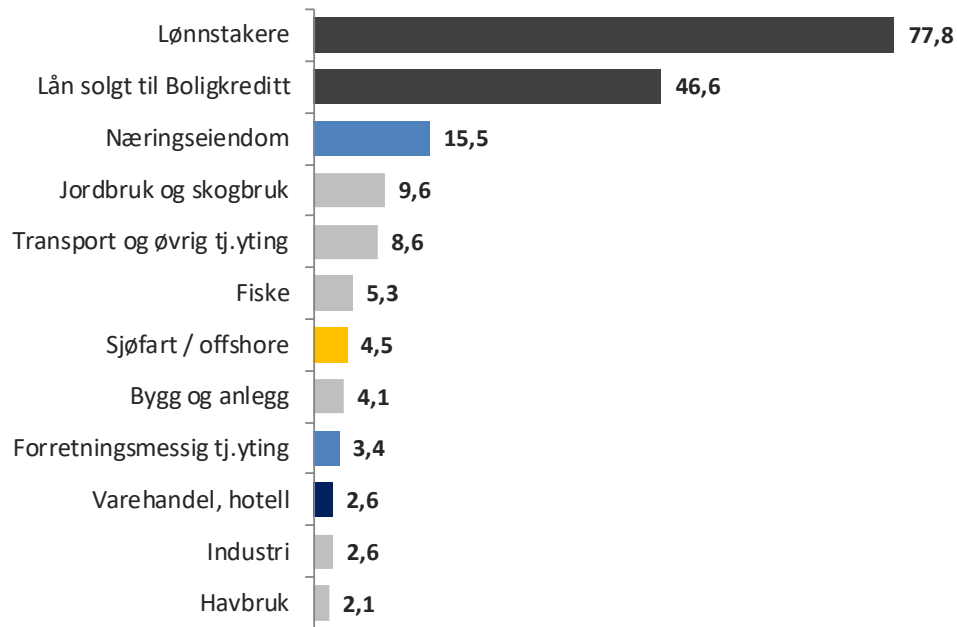


# Robust utlånsportefølje med 68 % av utlån til lønnstakere. Oljerelaterte næringer og reiseliv er særlig utsatte bransjer

Totale utlån 183 mrd kr

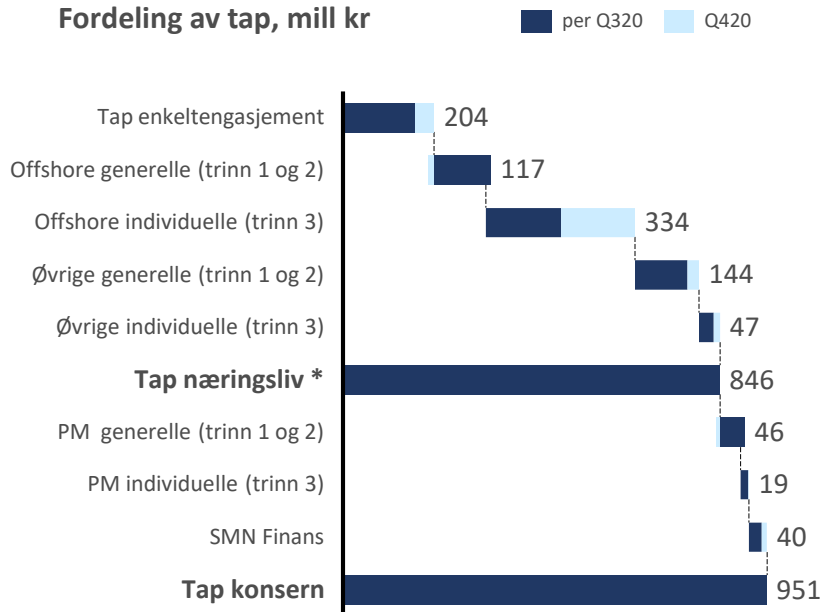


- Lønnstakere
- Svak påvirkning
- Moderat påvirkning
- Sterk påvirkning
- Sjøfart/offshore



## Økte tap i 2020 som følge av korona, størst usikkerhet innen offshore og reiseliv

Fordeling av tap, mill kr



### Tap på 951 mill i 2020, hvorav 242 fra Q4

- Av konsernets totale tap på 951 mill kr er 846 mill kr fra næringslivsporteføljen i banken
- Tapene fra næringslivsporteføljen økte med 236 mill kr fra Q3, primært grunnet økte nedskrivninger til offshore
- Offshoreporteføljen har samlede tap på 451 mill kr, hvorav 155 mill kr i fjerde kvartal
- Tap fra PM-porteføljen er hovedsakelig generelle nedskrivninger

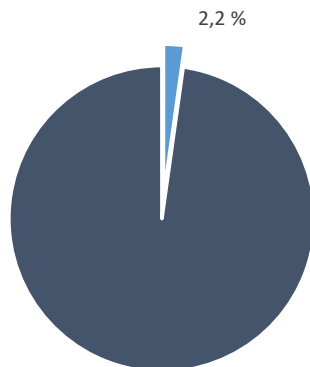
\* Næringsliv inkludert landbruksporteføljen

Fjerde kvartal 2020

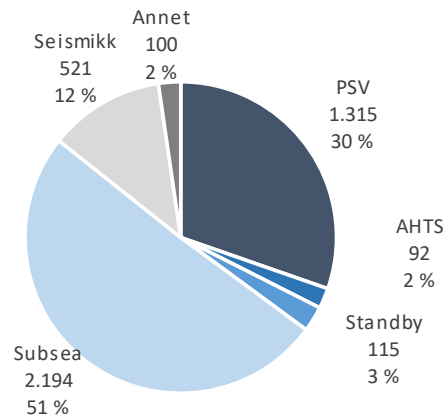
## Offshore service fartøy utgjør en liten andel av samlet eksponering (2,2 prosent)

18,8 prosent av offshore porteføljen er nedskrevet

Offshore utgjør en liten andel av samlet kredittrisiko (andel EAD)



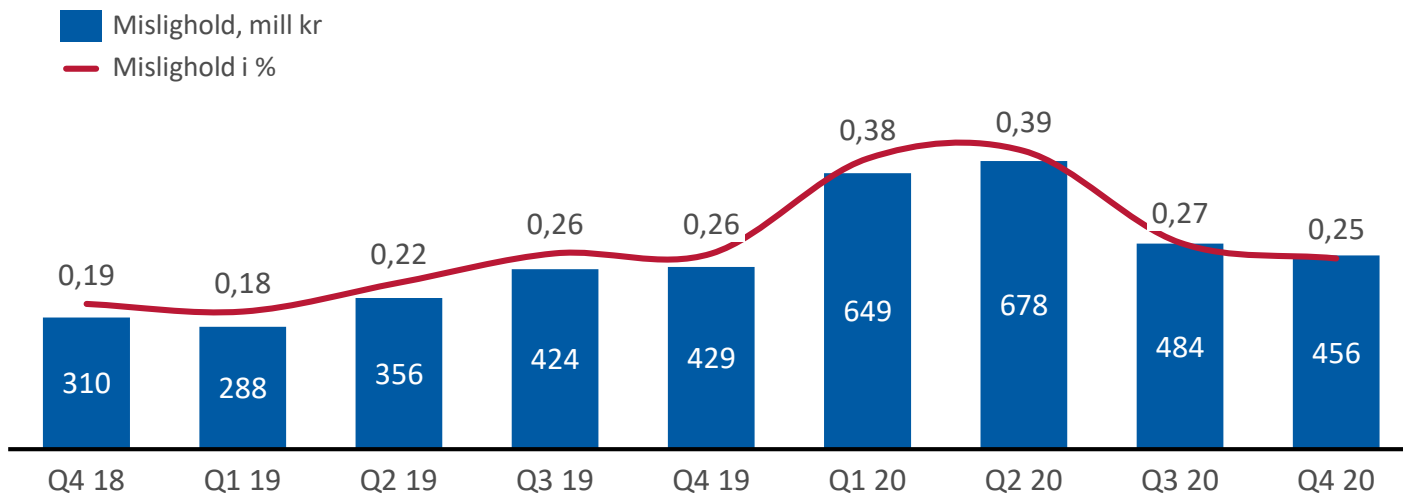
Subsea og PSV største segmenter (EAD mill)



| mill kr                                   | EAD          | Utlån        | Nedskr.<br>trinn 3 | Nedskr.<br>trinn 1/2 | Sum nedskr | Andel av<br>EAD |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|----------------------|------------|-----------------|
| 4 % Lav risiko                            | 188          | 157          | 0                  | 0                    | 0,3        | 0,2 %           |
| 44 % Middels risiko                       | 1.925        | 1.398        | 0                  | 127                  | 127        | 6,6 %           |
| 19 % Høy risiko                           | 843          | 601          | 0                  | 104                  | 104        | 12,3 %          |
| 32 % Eng. med nedskrivninger / mislighold | 1.381        | 1.209        | 584                | 0                    | 584        | 42,3 %          |
| <b>100 % Totalt</b>                       | <b>4.337</b> | <b>3.364</b> | <b>584</b>         | <b>231</b>           | <b>816</b> | <b>18,8 %</b>   |

## Lavt betalingsmislighold, 0,25 prosent av brutto utlån per 31.12.2020

### 90 dagers mislighold



## SpareBank 1 SMN

### 7467 TRONDHEIM



#### Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tel +47 909 75 183  
E-mail [jan-frode.janson@smn.no](mailto:jan-frode.janson@smn.no)

#### Finansdirektør Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672  
E-mail [kjell.fordal@smn.no](mailto:kjell.fordal@smn.no)

#### SpareBank 1 SMN

Tel +47 915 07 300



#### Internettadresser:

SMN hjemmeside og nettbank

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



#### Finanskalenderen 2021

- 1. kvartal 7. mai 2021
- 2. kvartal 11. august 2021
- 3. kvartal 29. oktober 2021



SpareBank  
SMN



Vedlegg



**Norges største egenkapitalbevisbank**

Fjerde kvartal 2020

**Finanshus med bredt  
produktspekter**

**Privatkunder  
245 700**

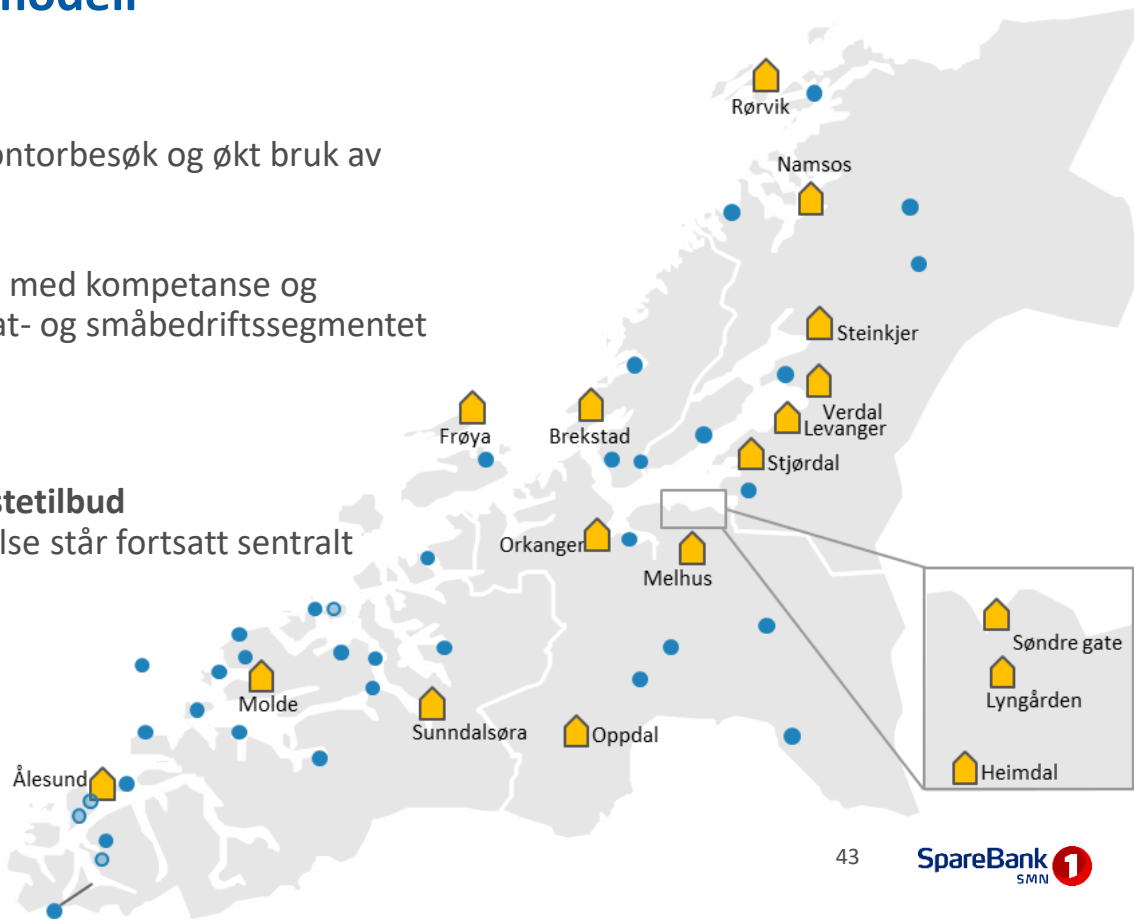
**Næringslivskunder  
15 560**

**Utlån  
183 mrd**

**Markedsleder i regionen  
Eier i SpareBank 1-alliansen**

# Ny og effektiv distribusjonsmodell

- **Skifte i digital atferd** med nedgang i kontorbesøk og økt bruk av digitale løsninger
- **Styrker digital og direktebetjent kanal** med kompetanse og kapasitet for effektiv betjening av privat- og småbedriftssegmentet
- **Nye digitale kundeløsninger**
- **17 finanssentre med komplette tjenestetilbud**  
færre kontorer, men lokal tilstedeværelse står fortsatt sentralt

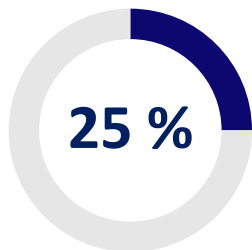




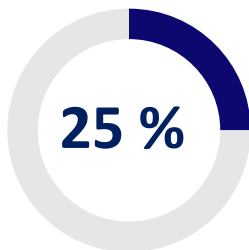
# Nummer 1 på finansielle tjenester i Midt-Norge

## Markedsandeler

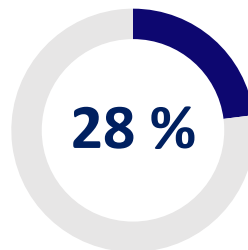
Hovedbank privat



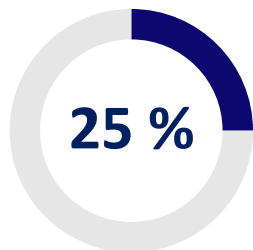
Hovedbank SMB



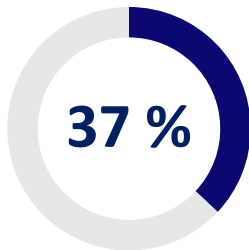
Pant boliglån



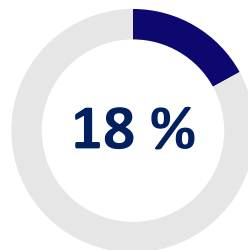
Regnskap



Eiendomsmegling



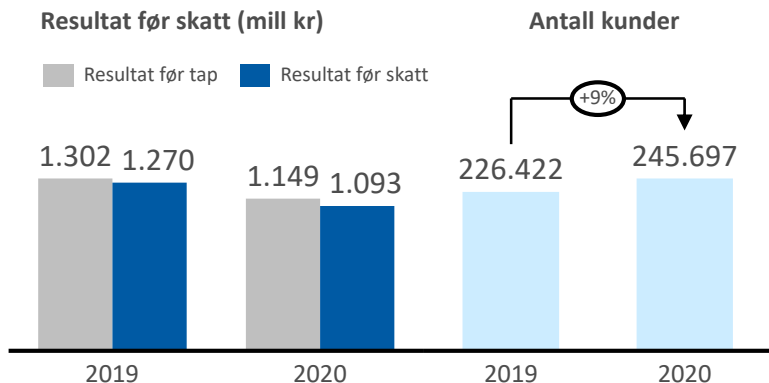
Salgspantlån



# Høy vekst, men lavt rentenivå og høye tap trekker ned resultatet fra bankdriften

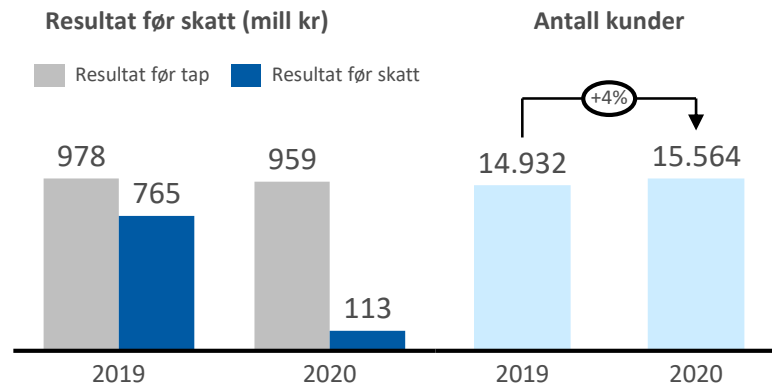
## Privatmarked

- Sterk vekst og økte markedsandeler, særlig fra LO-avtalen
- Koronapandemien gir utslag i redusert forbruk og høy innskuddsvekst
- Gjennomgående lav risiko og lave tap i porteføljen



## Næringsliv

- Diversifisert portefølje med hovedtyngden av kunder fra Trøndelag og Møre og Romsdal
- Økt vekst i 2020, hovedsakelig i SMB-segmentet
- God underliggende drift, men høye tap på offshore

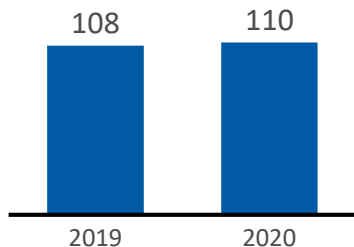


# God utvikling i regnskap og megler styrker posisjonen i privat- og bedriftsmarkedet



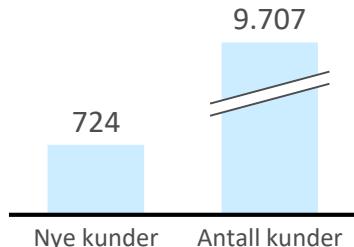
- Regnskapshus i vekst som følge av oppkjøp og organisk vekst
- God inntektsutvikling i bransje lite påvirket av covid-19
- Konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen

Resultat før skatt (mill kr)



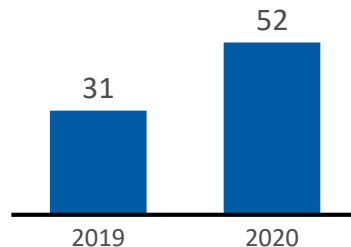
Antall kunder

2020

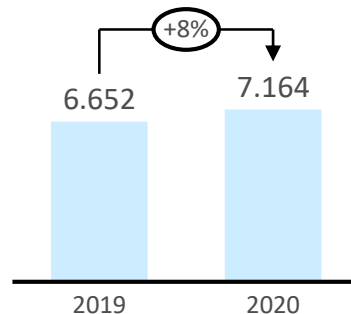


- Markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal
- Høy aktivitet og godt salg i en tradisjonelt rolig sesong, godt hjulpet av rekordlav boliglånsrente
- Bidrar til vekst i bankens privatmarkedsportefølje

Resultat før skatt (mill kr)



Antall boligsalg



## Vekst i leasing og høy aktivitet i kapitalmarkedet

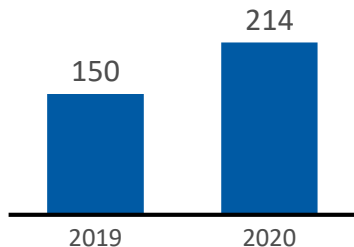


- Solid markedsposisjon innenfor leasing til bedriftsmarkedet og billån til privatkunder. Nytt produkt; fakturakjøp til SMB
- Sterk inntektsvekst fra leasing og billån fra god vekst og stabile marginer



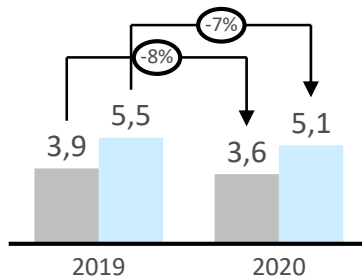
- Komplette spekter av kapitalmarkedstjenester
- Høy aktivitet innenfor i alle forretningsområder har gitt sterk inntekts- og resultatutvikling i 2020

Resultat før skatt (mill kr)

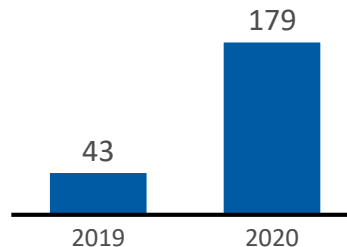


Utlån (mrd kr)

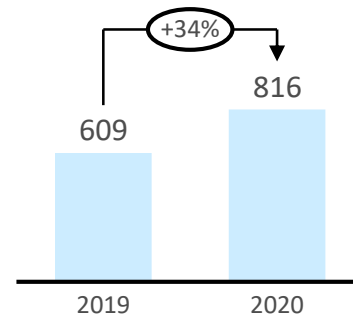
Leasing Billån



Resultat før skatt (mill kr)

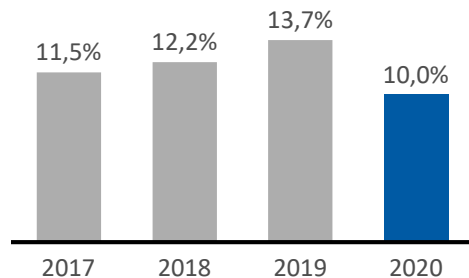


Inntekter (mill kr)

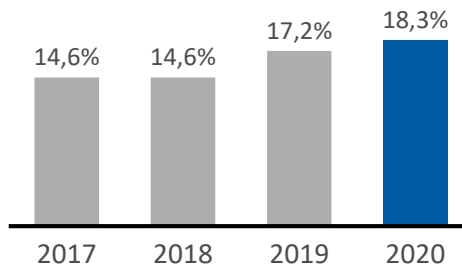


# Resultatet i 2020 svekket på grunn av økte tap. Sterk soliditet

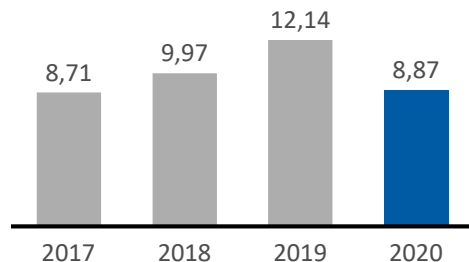
## Egenkapitalavkastning



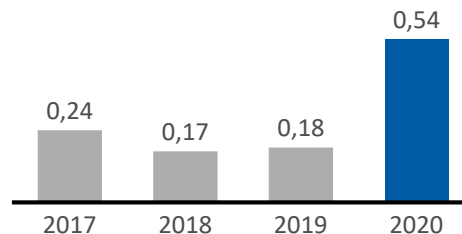
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



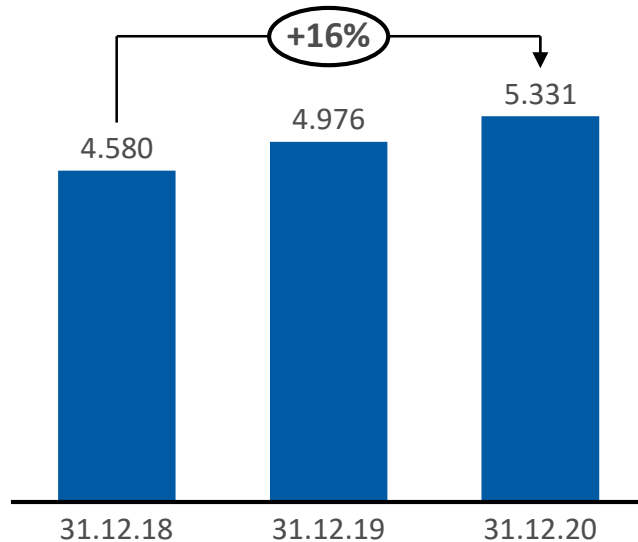
## Tap i prosent av utlån



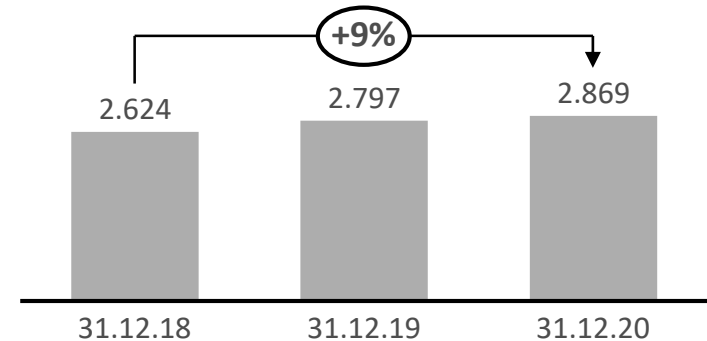
Fjerde kvartal 2020

# Sterk inntektsvekst, moderat kostnadsvekst

## Driftsinntekter



## Driftskostnader eks 83 mill i omstillingskostnad i 2020



## Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

| mill kr                             | 2020         | 2019         | Endring    | Q4 20      | Q3 20      | Q2 20      | Q1 20      | Q4 19      |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Betalingstjenester                  | 219          | 233          | -14        | 56         | 54         | 51         | 59         | 65         |
| Kredittkort                         | 59           | 59           | 0          | 14         | 15         | 15         | 16         | 15         |
| Sparing og forvaltning              | 109          | 100          | 9          | 32         | 27         | 28         | 22         | 31         |
| Forsikring                          | 195          | 183          | 12         | 51         | 49         | 48         | 47         | 47         |
| Garantiprovisjoner                  | 48           | 51           | -3         | 6          | 14         | 15         | 13         | 15         |
| Eiendomsmegling                     | 392          | 390          | 2          | 93         | 111        | 105        | 83         | 93         |
| Regnskapstjenester                  | 506          | 473          | 33         | 111        | 105        | 141        | 148        | 102        |
| Verdipapirtjenester                 | 577          | 386          | 191        | 245        | 122        | 129        | 81         | 101        |
| Øvrige provisjoner                  | 45           | 49           | -4         | 9          | 9          | 17         | 10         | 16         |
| <b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b> | <b>2.151</b> | <b>1.925</b> | <b>226</b> | <b>617</b> | <b>506</b> | <b>548</b> | <b>479</b> | <b>485</b> |
| Provisjoner Boligkreditt            | 408          | 349          | 59         | 136        | 128        | 57         | 88         | 90         |
| Provisjoner Næringskreditt          | 13           | 16           | -3         | 4          | 4          | 2          | 4          | 4          |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>      | <b>2.572</b> | <b>2.290</b> | <b>283</b> | <b>757</b> | <b>638</b> | <b>607</b> | <b>570</b> | <b>579</b> |

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

# Datterselskaper

## Resultat før skatt

| NOK mill (SMNs eierandel i parentes)  | 2020       | 2019       | Endring    | Q4 20      | Q3 20      | Q2 20      | Q1 20     | Q4 19     |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)    | 52         | 31         | 21         | 2          | 19         | 30         | 0         | 1         |
| BN Bolig (datterselskap av EM1)       | 0          | -30        | 30         | 0          | 0          | 0          | 0         | -7        |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %) | 110        | 108        | 2          | 22         | 21         | 40         | 27        | 27        |
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61 %)  | 214        | 150        | 64         | 63         | 59         | 46         | 47        | 35        |
| SpareBank 1 Markets (67 %)            | 179        | 43         | 136        | 90         | 35         | 71         | -15       | 4         |
| SpareBank 1 SMN Invest (100 %)        | 6          | 48         | -42        | 21         | -3         | 7          | -19       | 4         |
| SpareBank1 SMN Spire Finans (100 %)   | -30        | -20        | -10        | -11        | -7         | -5         | -8        | -6        |
| Andre selskaper                       | 8          | 16         | -8         | 2          | 1          | 2          | 3         | 4         |
| <b>Sum datterselskaper</b>            | <b>540</b> | <b>347</b> | <b>193</b> | <b>189</b> | <b>125</b> | <b>191</b> | <b>36</b> | <b>62</b> |

Resultatene er selskapenes totalresultat



## Produktselskaper i SpareBank 1-alliansen

### Resultatandel etter skatt

| NOK mill (SMNs eierandel i parentes) | 2020       | 2019       | Endring     | Q4 20      | Q3 20      | Q2 20      | Q1 20      | Q4 19    |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|------------|----------|
| SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)         | 194        | 252        | -58         | 87         | 114        | 109        | -115       | -12      |
| Gevinst Forsikring                   | 340        | 460        | -120        | 0          | 0          | 0          | 340        | 0        |
| SpareBank 1 Boligkreditt (22,4 %)    | 18         | 26         | -8          | -4         | 11         | 41         | -31        | 0        |
| SpareBank 1 Næringskreditt (31,0 %)  | 18         | 21         | -2          | 5          | 5          | 7          | 2          | 6        |
| BN Bank (35,0 %)                     | 120        | 113        | 8           | 36         | 34         | 27         | 23         | 28       |
| SpareBank 1 Kreditt (17,5 %)         | 2          | 13         | -11         | 0          | 0          | 2          | 0          | 0        |
| SpareBank 1 Betaling (19,5 %)        | -2         | 3          | -4          | 1          | -1         | 1          | -2         | -5       |
| Andre selskaper                      | -8         | -8         | -1          | -9         | 10         | -9         | 0          | -10      |
| <b>Sum tilknyttede selskaper</b>     | <b>681</b> | <b>879</b> | <b>-197</b> | <b>117</b> | <b>172</b> | <b>177</b> | <b>217</b> | <b>8</b> |

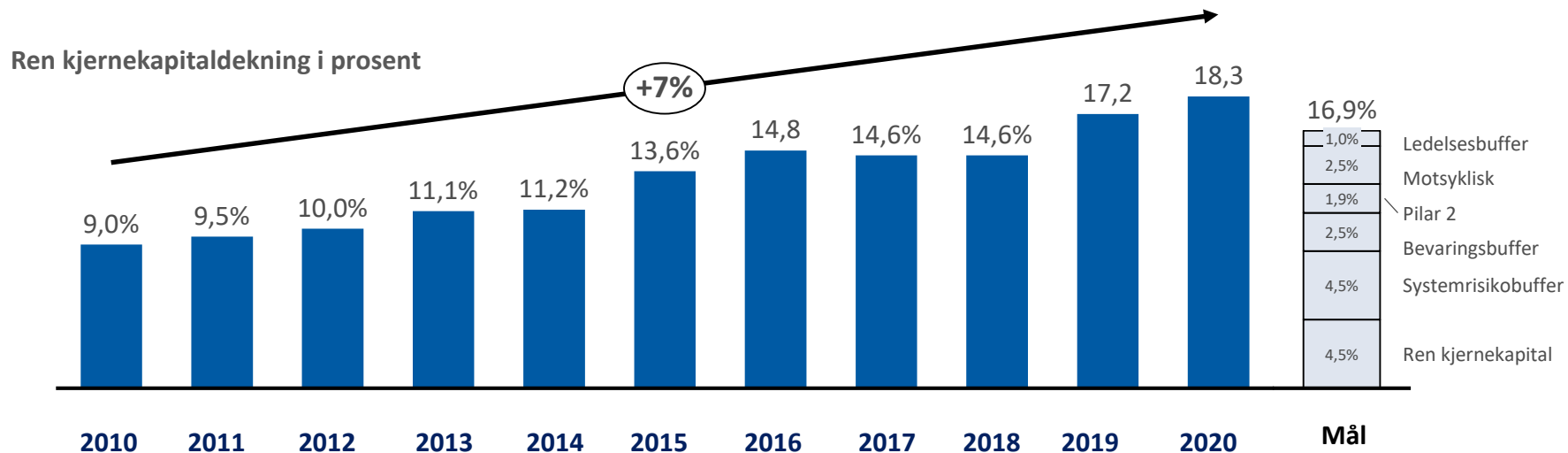
## Avkastning finansielle investeringer

| NOK mill.                                              | 2020       | 2019       | Endring    | Q4 20     | Q3 30     | Q2 20      | Q1 20       | Q4 19    |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|-------------|----------|
| Aksjer                                                 | -4         | 120        | -124       | -3        | 4         | 36         | -42         | 11       |
| Sertifikater og obligasjoner                           | 103        | -20        | 124        | -62       | -8        | 124        | 50          | -42      |
| Finansielle derivater                                  | 32         | 132        | -100       | 110       | 19        | 51         | -148        | 40       |
| Finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring | 1          | -9         | 11         | 1         | 4         | 2          | -6          | -8       |
| Øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi     | -11        | 9          | -20        | 2         | -2        | 45         | -57         | -2       |
| Valuta                                                 | 82         | 22         | 59         | 3         | 11        | 4          | 65          | -10      |
| Aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets          | 28         | 54         | -26        | 2         | 5         | 7          | 14          | 17       |
| <b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>     | <b>230</b> | <b>307</b> | <b>-76</b> | <b>53</b> | <b>32</b> | <b>269</b> | <b>-124</b> | <b>7</b> |

## Balanse

|                                                          | 31.12.20     | 31.12.19     | 31.12.18     |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Likvider                                                 | 34,5         | 26,0         | 26,3         |
| Netto utlån                                              | 133,1        | 125,3        | 119,7        |
| Aksjer                                                   | 2,4          | 3,0          | 1,9          |
| Investering i tilknyttede selskaper                      | 7,3          | 6,5          | 6,1          |
| Goodwill                                                 | 0,9          | 0,9          | 0,9          |
| Øvrige aktiva                                            | 9,7          | 5,1          | 5,8          |
| <b>Eiendeler</b>                                         | <b>187,9</b> | <b>166,7</b> | <b>160,7</b> |
| Pengemarkedsfinansiering                                 | 57,0         | 51,9         | 53,5         |
| Innskudd fra kunder                                      | 97,5         | 85,9         | 80,6         |
| Øvrig gjeld                                              | 10,3         | 6,4          | 5,7          |
| Ansvarlig lånekapital                                    | 1,8          | 2,1          | 2,3          |
| Egenkapital uten hybridkapital                           | 20,0         | 19,1         | 17,6         |
| Hybridkapital klassifisert som egenkapital               | 1,3          | 1,3          | 1,0          |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                              | <b>187,9</b> | <b>166,7</b> | <b>160,7</b> |
| I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt | 48,2         | 41,5         | 39,8         |

# Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

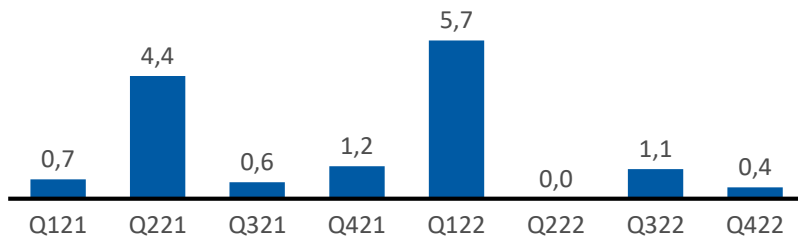
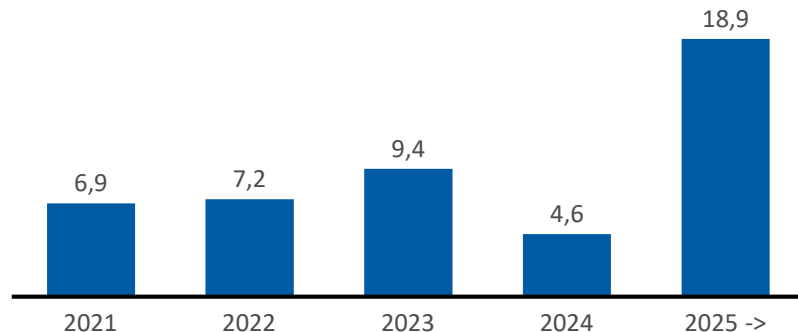


|                   |        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Ren kjernekapital | 6.177  | 6.687  | 8.254  | 9.374  | 10.679 | 12.192 | 13.223 | 13.820 | 14.727  | 15.830 | 17.041 |
| EK-Avkastning     | 14,6 % | 12,8 % | 11,7 % | 13,3 % | 15,1 % | 10,7 % | 11,3 % | 11,5 % | 12,2%   | 13,7%  | 10,0 % |
| RWA               | 66.688 | 75.337 | 82.450 | 84.591 | 95.322 | 89.465 | 88.786 | 94.807 | 101.168 | 91.956 | 93.096 |

Fjerde kvartal 2020

## God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

### Forfallsstruktur per 31. desember 2020 (mrd kr)



Fjerde kvartal 2020

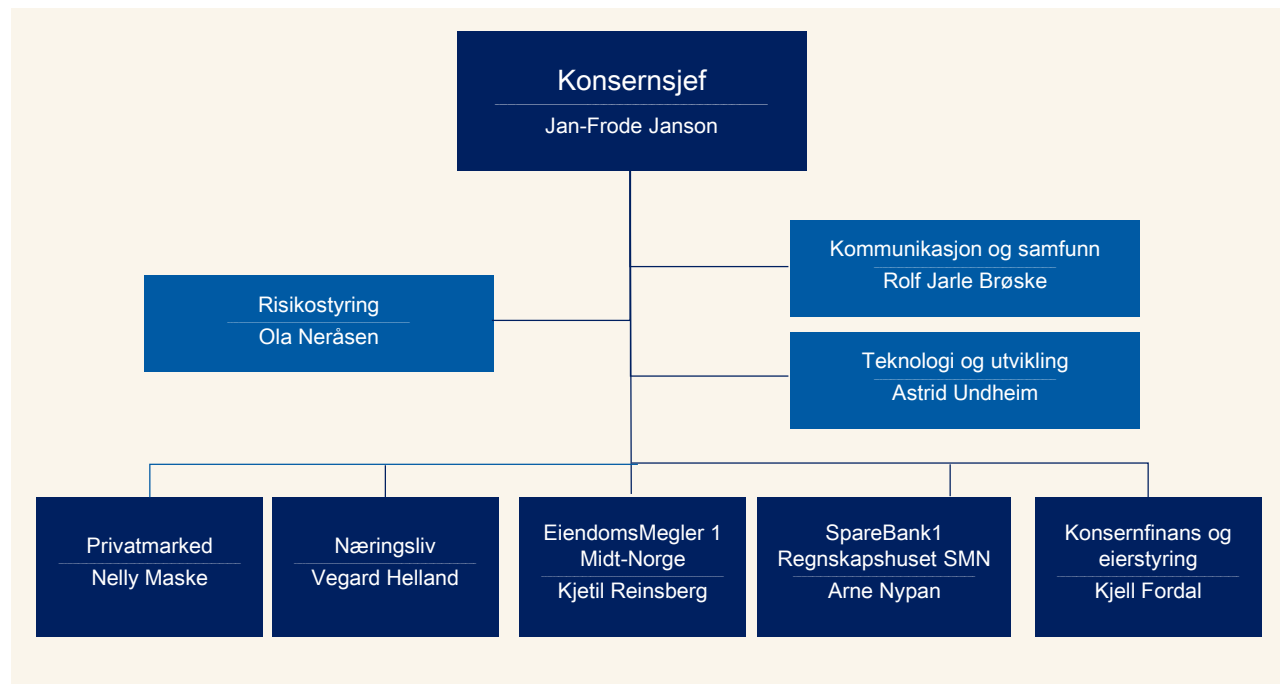
## Kommentarer

- Boligkreditt er en vesentlig finansieringskilde, lån på samlet 47 mrd. kroner solgt per 31. desember 2020
- Samlede forfall neste 2 år 14,1 mrd. kroner:
  - 6,9 mrd i 2021
  - 7,2 mrd i 2022
- LCR 171 % per 31. desember 2020
- MREL (minstekrav ansvarlige forpliktelser) innført fra 2019. Banken vil oppfylle MREL-kravet innen 2024 innenfor rammen av ordinære forfall
- SpareBank 1 SMN emitterte 1 mrd kr i etterstilt senior gjeld (MREL) i september 2020 og 1,5 mrd kr i januar 2021

## Nøkkeltall egenkapitalbevis

|                             | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Egenkapitalbevisbrøk        | 64,0 %      | 64,0 %      | 64,0 %      | 64,0 %      | 64,0 %      |
| Antall EKB (mill)           | 129,39      | 129,30      | 129,62      | 129,38      | 129,64      |
| Børskurs                    | 97,60       | 100,20      | 84,20       | 82,25       | 64,75       |
| Børsverdi (mill kr)         | 12.629      | 12.956      | 10.914      | 10.679      | 8.407       |
| Bokført EK per EKB          | 94,71       | 90,75       | 83,87       | 78,81       | 73,35       |
| Resultat per EKB, majoritet | 8,87        | 12,14       | 9,97        | 8,71        | 7,93        |
| Utbytte per EKB             | 4,40        | 5,00        | 5,10        | 4,40        | 3,00        |
| Pris/Inntjening             | 11,01       | 8,26        | 8,44        | 9,44        | 8,17        |
| Pris/Bokført egenkapital    | 1,03        | 1,10        | 1,00        | 1,04        | 0,88        |

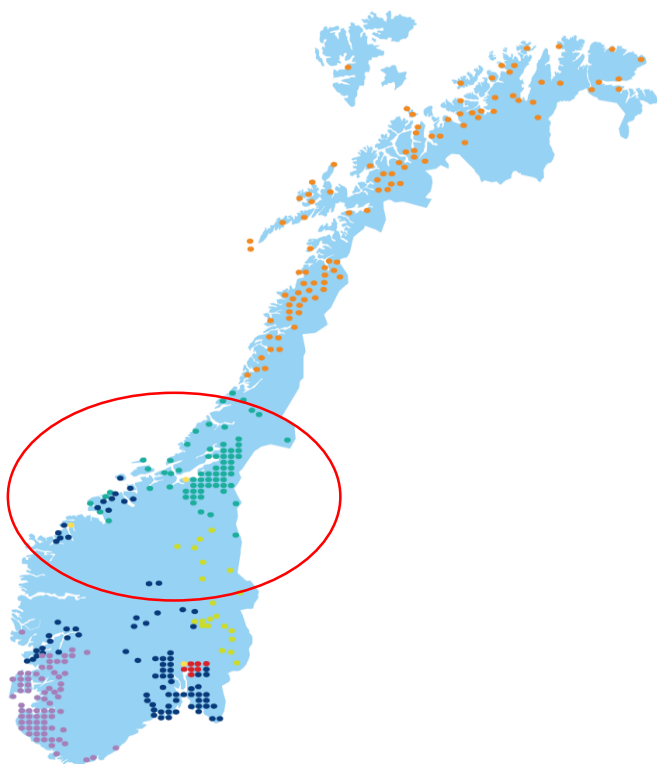
## Ny konsernledelse viser forretningsorientering og konsernbredde



- Større deler av forretningen i konsernledelsen – økt kunde- og forretningsfokus, og tettere samarbeid mellom forretningsområdene
- Flere felles miljø – økt kraft til strategiske satsingsområder og effektivisering på tvers av selskapene
- Går fra bankledelse til konsernledelse, fra stabsdominans til forretningsdominans
- En bedre og mer kostnadseffektiv organisasjon – ytterligere detaljering av organisasjonen i tråd med «Ett SMN» siste halvår

# SpareBank 1-alliansen

## Sterk posisjon nasjonalt, regionalt fokus



Fjerde kvartal 2020

- SpareBank 1-alliansen består av 14 banker
- Opererer utelukkende i Norge. Den bankgrupperingen i Norge med flest bankkontorer med om lag 350 kontorer
- SpareBank 1-bankene er langt fremme innen digitalisering og teknologisk utvikling
- SpareBank 1-bankene er selvstendige banker i sine respektive regioner
- Markedsledere i sine viktigste 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 |



# Spare Bank 1-alliansen

