

# Fjerde kvartal 2021 Foreløpig årsregnskap

10. februar 2022

Kjell Bjordal  
Styreleder

Kjell Fordal  
Finansdirektør

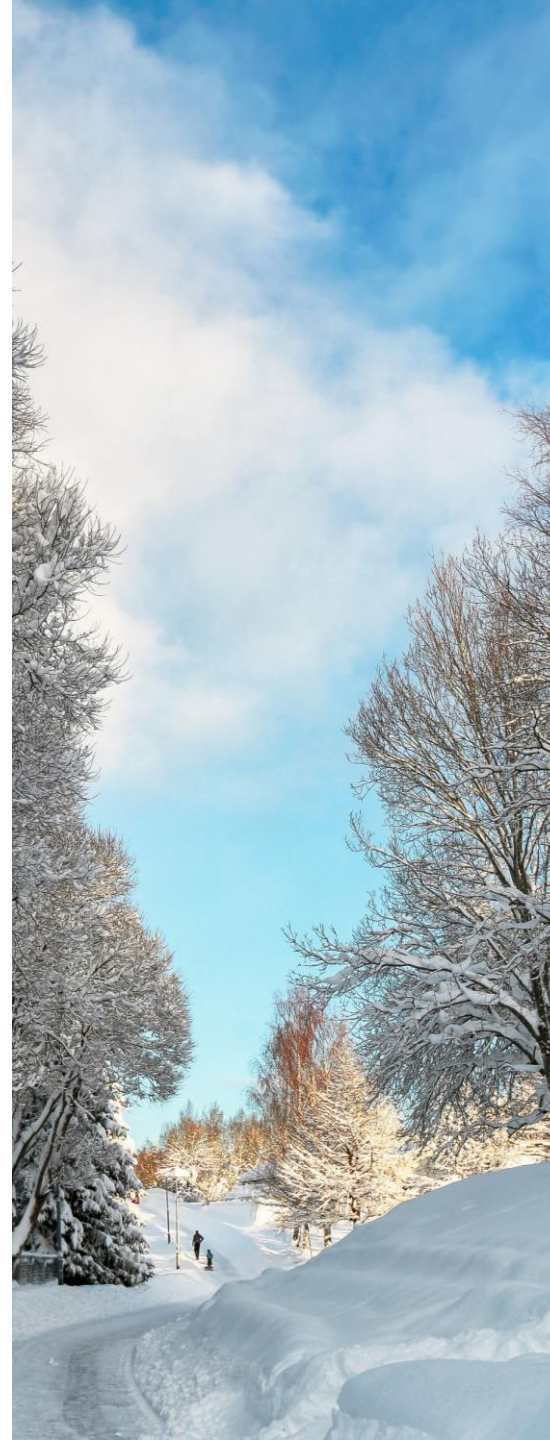
Trond Søråas  
Påtroppende finansdirektør



# 2021

## Vekst og lønnsomhet

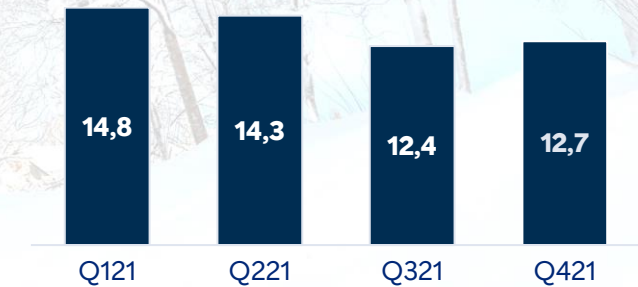
- **Rekordresultat og høy vekst i 2021**  
styrket markedsposisjon og god lønnsomhet fra alle forretningsområder i konsernet
- **Omstilling og modernisering**  
Ett SMN gir økt distribusjonskraft, effektiv drift og bedre kundeopplevelser - et godt fundament for videre vekst
- **Utlånstapene er vesentlig redusert**; bedring innenfor offshore, god kredittkvalitet i næringslån og boliglån
- **SMN er solid med god utbyttekapasitet**  
Utbytte på 7,50 kr per egenkapitalbevis for 2021  
Det avsettes 547 mill kr til samfunnsutbytte
- **SMN skal være det ledende finanshuset i Midt-Norge og blant de best presterende i Norden**



MING kursutvikling  
fra 30.12.2020 til 30.12.2021



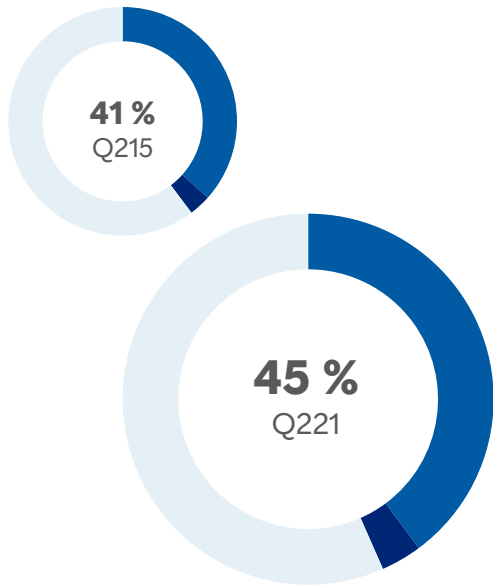
EK-avkastning  
per kvartal 2021



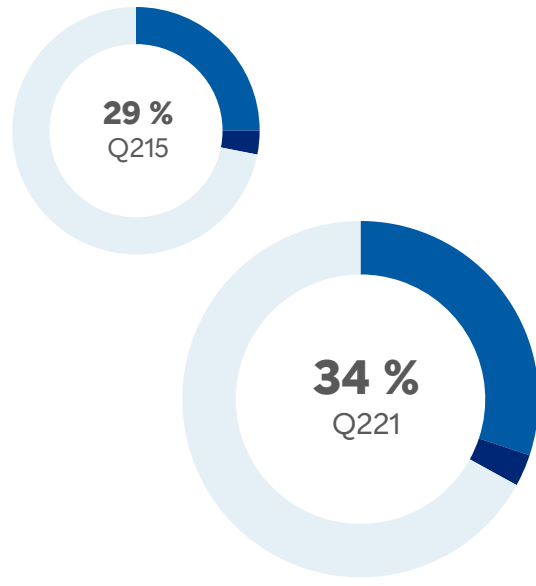
# Sparebankenes markedsposisjon er styrket over tid – de store regionbankene leverer best på lønnsomhet

## Markedsandeler utlån til norske sparebanker

Personmarked  
Q215 til Q221



Bedriftsmarked  
Q215 til Q221



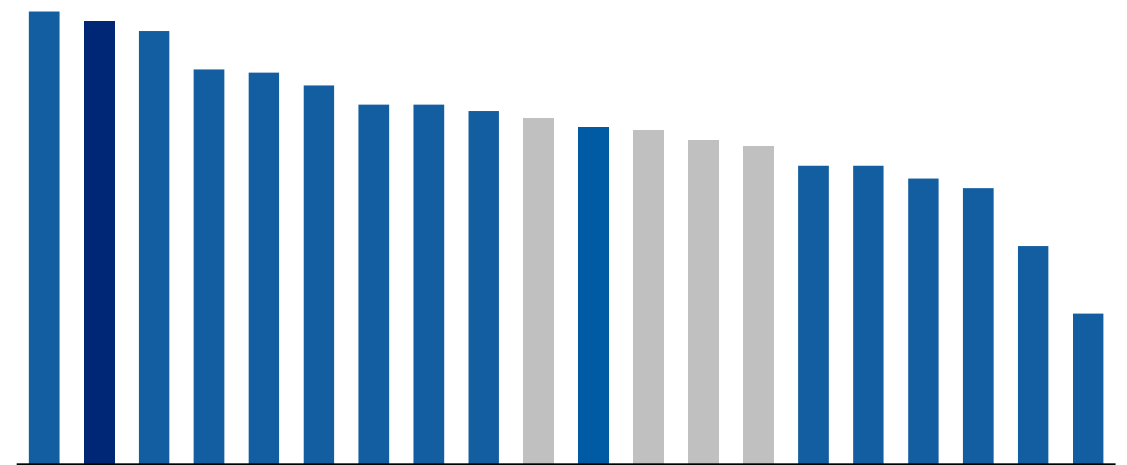
■ SMN opp fra 3,2 % til 3,7 % i samme periode

■ SMN ned fra 3,2 % til 3,0 % i samme periode

## Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning  
Per Q321

■ Norske sparebanker  
■ Store nordiske banker



SMN

# Q4 2021

## Resultat etter skatt

703 mill kr (450) i Q4  
2 902 mill kr (1 978) i 2021

## Egenkapitalavkastning

12,7 % (8,9) i Q4  
13,5 % (10,0) i 2021

## Ren kjernekapitaldekning

18,0 % (18,3)

## Utlånsvekst

1,8 % (1,9) i Q4 og 6,9 % (9,0) i 2021

## Innskuddsvekst

1,5 % (2,2) i Q4 og 14,1 % (13,5) i 2021

Bokført verdi per EKB 103,48 kr (94,71)

Resultat per EKB 13,31 kr (8,87) i 2021

Utbytte 7,50 kr (4,40) per EKB

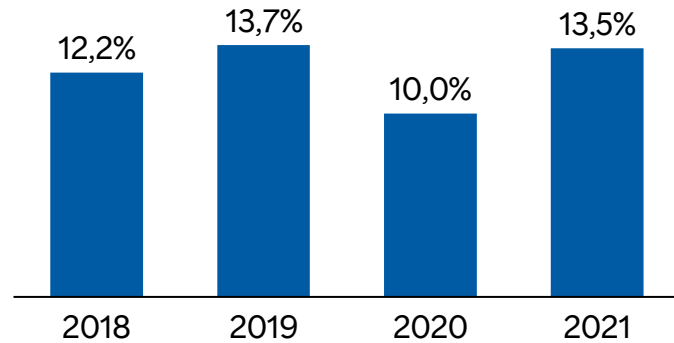
Samfunnsutbytte 547 mill kr (321)

Utdelingsgrad 56,3 %

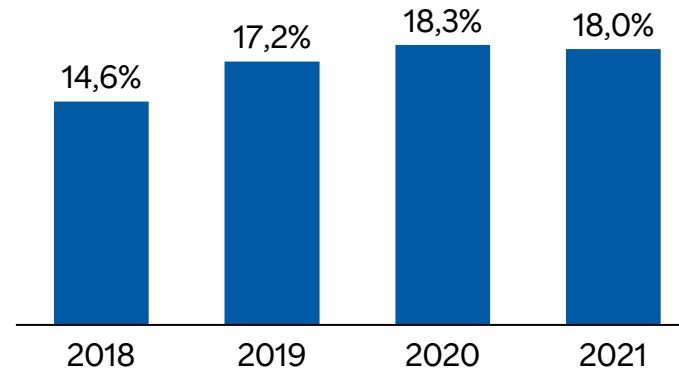
# Nøkkeltall

Siste 4 år

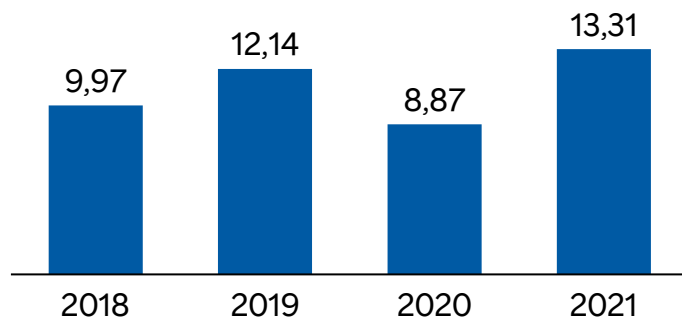
## Egenkapitalavkastning



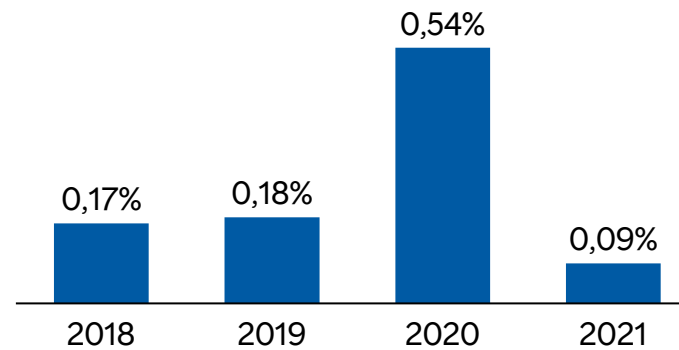
## Ren kjernekapitaldekning



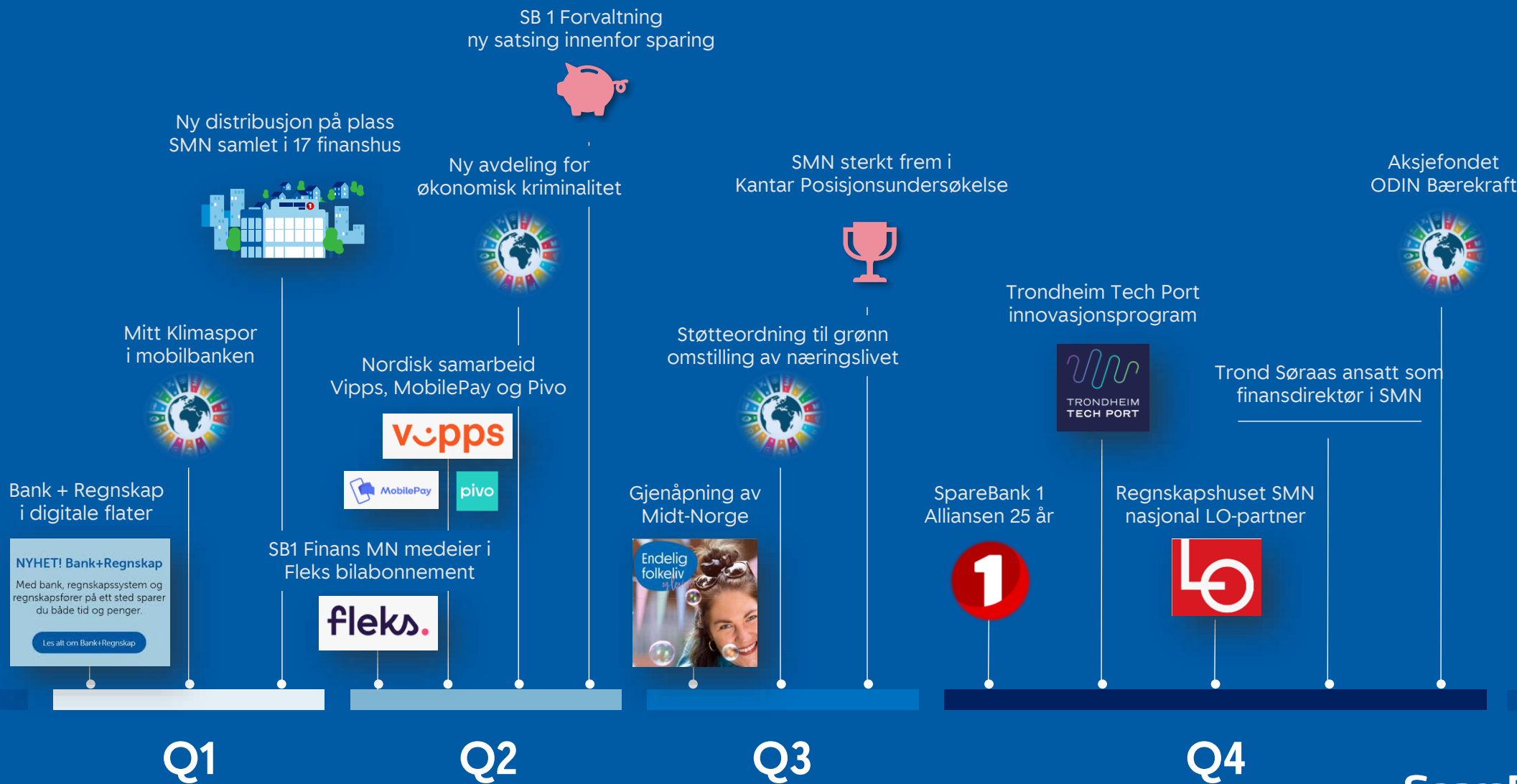
## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap på utlån i prosent av totale utlån



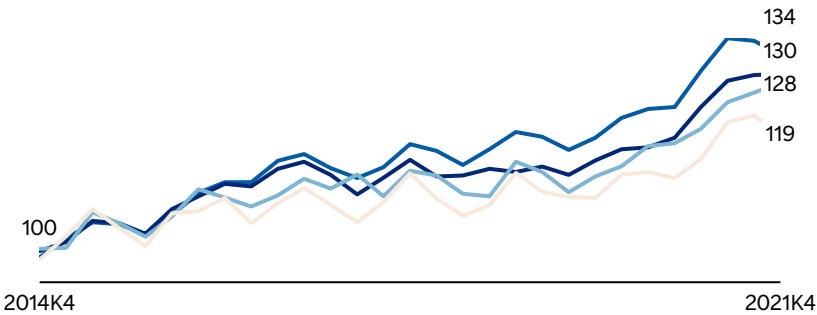
# Hendelser 2021



# Godt makrobilde ved inngangen til 22

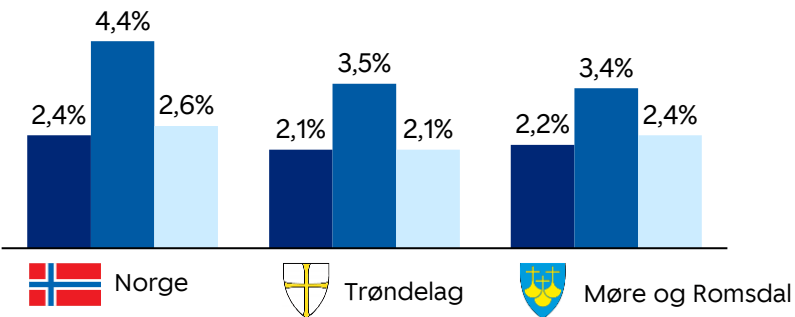
## Økte boligpriser

— Norge — Trøndelag eks. Trh  
 — Trondheim — Møre og Romsdal



## Lav arbeidsledighet

■ Januar 20 ■ Januar 21 ■ Januar 22



## Bedre utsikter for næringseiendom som følge av den økonomiske gjeninnhenting – mer krevende for landbruket



Varehandel

Status ■ Utsikter →



Bygg og anlegg

Status ■ Utsikter →



Fiskeri

Status ■ Utsikter →



Maritim industri

Status ■ Utsikter →



Offshore service

Status ■ Utsikter →



Landbruk

Status ■ Utsikter →



Havbruk

Status ■ Utsikter →



Næringseiendom

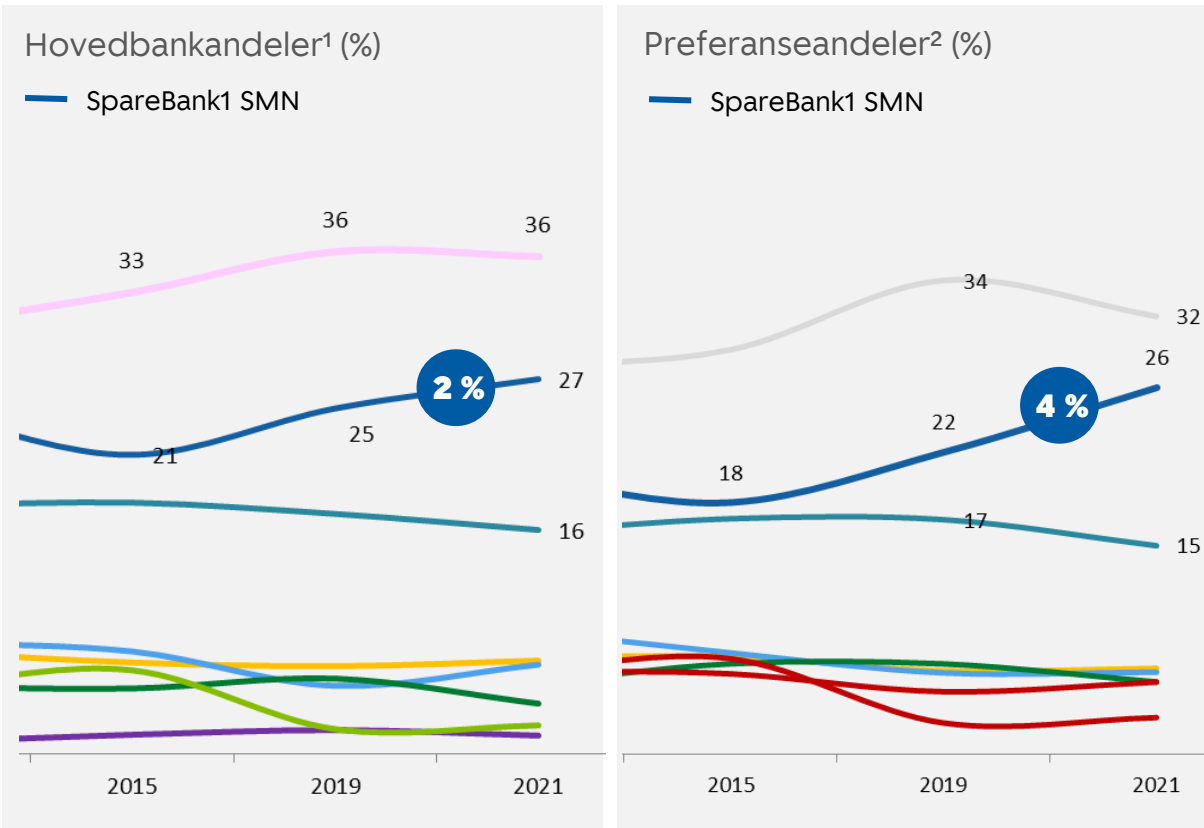
Status ■ Utsikter →

Kilde: SMN Bransjeindikator 2. halvår 2021

# Kundene velger SMN

## Styrket attraktivitet i både privat- og bedriftssegmentet

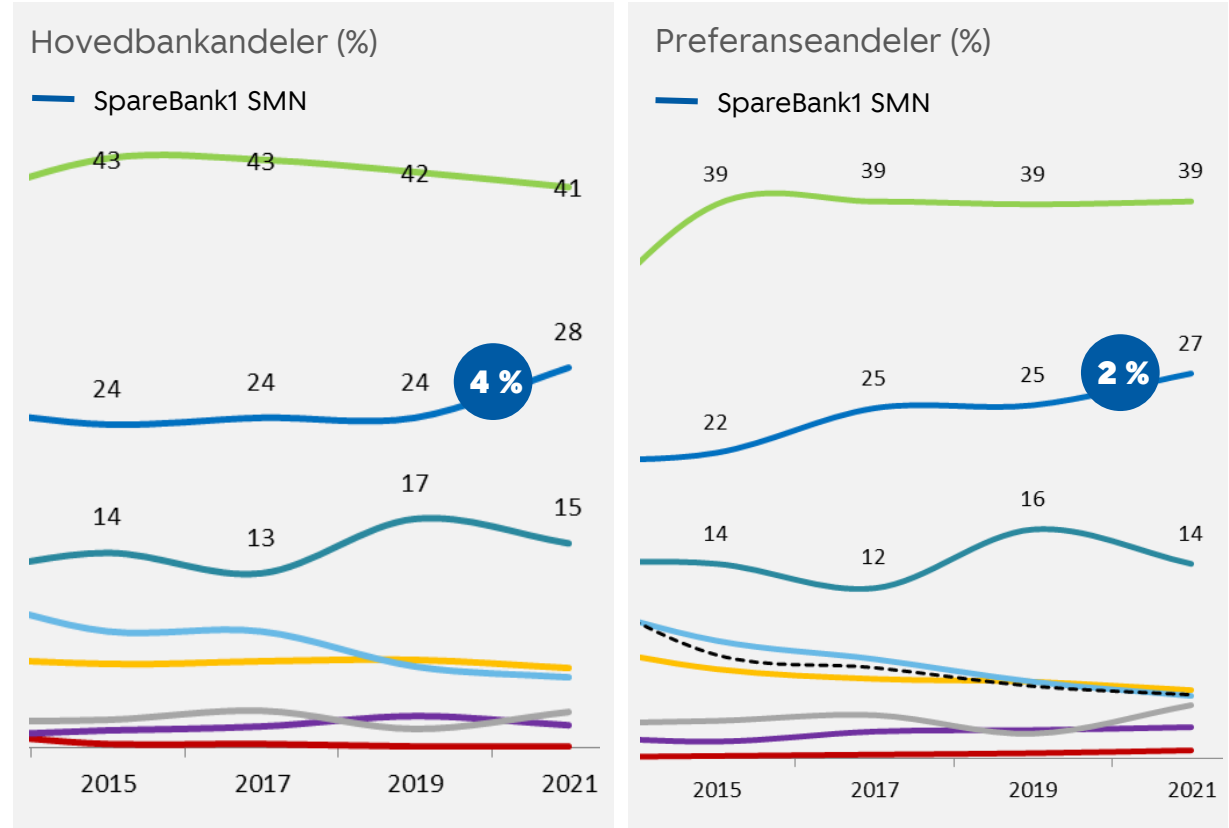
### Privatmarked



Kilde: KANTAR Posisjonsmåling PM, juni 2021

<sup>1</sup> Hovedbankandel: andelen av respondenter som oppgir banken som hovedbankforbindelse  
<sup>2</sup> Preferanseandel: andelen av respondenter som oppgir banken som foretrukket hovedbankforbindelse

### Bedriftsmarked



Kilde: KANTAR Posisjonsmåling SMB, august 2021



# Mål

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

12 %

## 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

↓ 50 %

## Ansvarlig

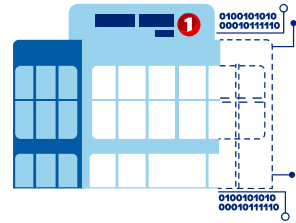
Halvere konsernets klimafotavtrykk innen 2030

Reduksjon på 8 % per år

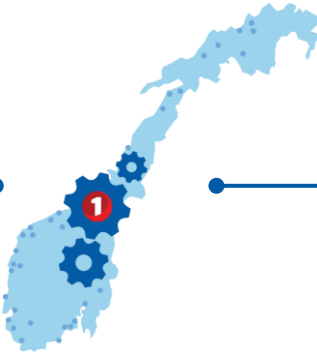
# SpareBank 1 SMNs strategiske prioriteringer



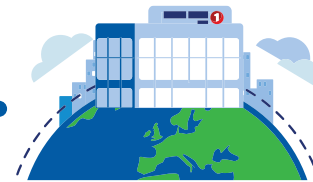
Skape Ett SMN



Øke digitalisering og bruk av innsikt



Lede an i utviklingen av sparebank-Norge



Integrere bærekraft i forretningen

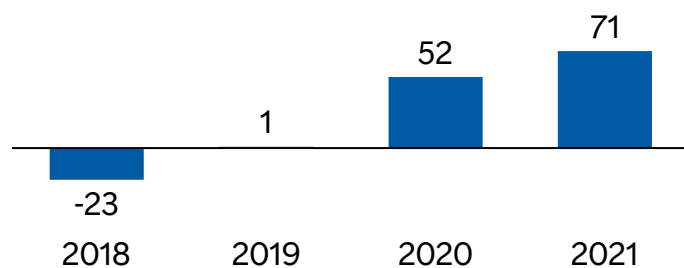


Utnytte kraften i eiermodellen

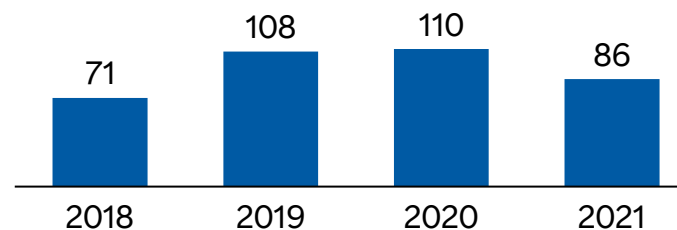
# Sterke datterselskaper gir grunnlag for samhandling

Resultat før skatt siste 4 år, mill kr

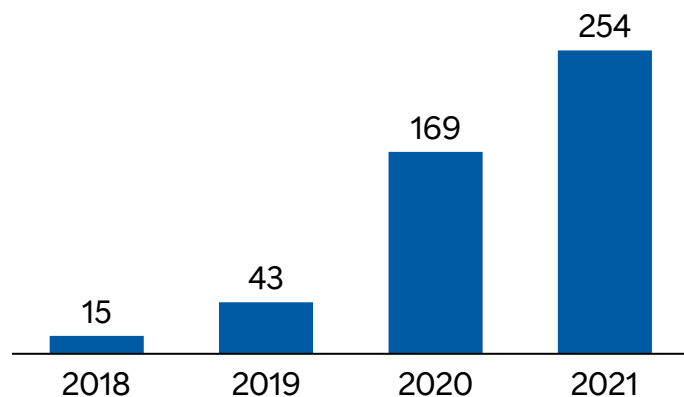
## EiendomsMegler 1 Midt-Norge



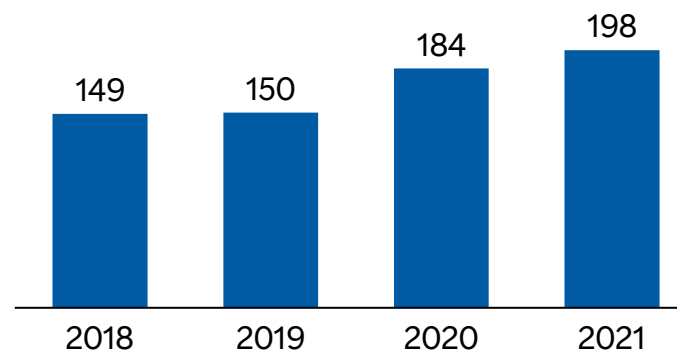
## SpareBank 1 Regnskapshuset SMN



## SpareBank 1 Markets



## SpareBank 1 Finans Midt-Norge



# SpareBank 1 SMN etablerer seg i Oslo

- **SpareBank 1 Markets har styrket markedsposisjonen de siste år,** som hovedaksjonær og i tråd med konsernstrategien ser SMN et stort potensiale i å utnytte relasjoner og aktiviteter i fellesskap
- **SMN har mange person- og næringslivskunder på Østlandet** som også skal tilbys et godt relasjonskonsept og nærhet. Tilstedeværelse i Oslo gir mulighet til å tilby hele produktbredden til flere kunder i et stort marked
- **Gradvis oppbygging med hovedvekt på synergi mellom næringsliv i banken og kapitalmarkedstjenester i SB1 Markets,** med kontrollert vekst, begrenset konsentrasjon og moderat risiko
- **SMN vil bidra til å gi Oslomarkedet et bredere kundetilbud og flere valgmuligheter** – «prøv en sparebank og nyt forskjellen»

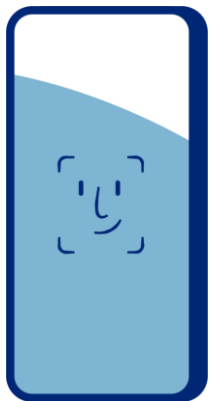
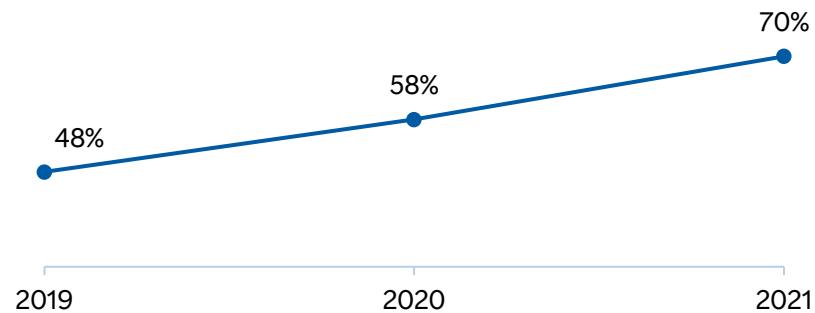


# Datadrevet vekst



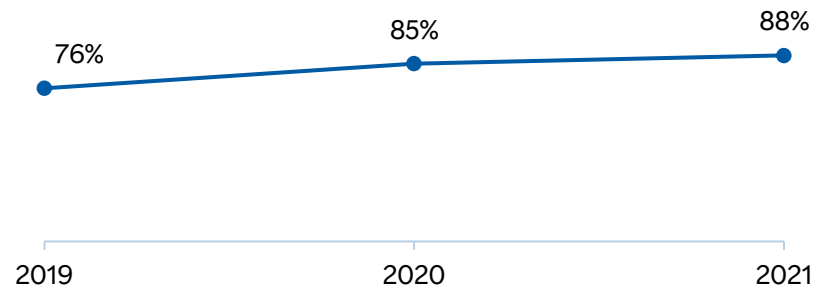
## Økt digitalt salg til personkunder

Andel digitalt salg til personmarkedet



## Økt digitaliseringsgrad

Andel lånesøknader personmarked startet digitalt

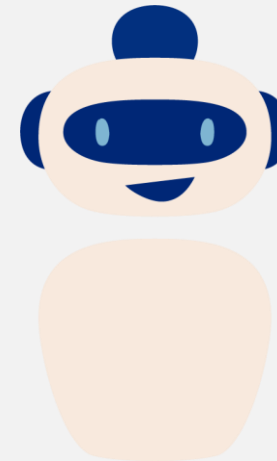


# Roboter øker effektiviteten

**SMN har høy kompetanse på RPA** – felles team i konsernet og del av kompetansemiljøet i SB1 Alliansen

**Tett samarbeid mellom forretning og teknologimiljø** sikrer kort vei fra behov til automatiserte prosesser

**I 2021 har hovedfokus vært på etablering av næringslivskunder og finansiering av privatkunder** trafikk til robotene har økt med 40 % siste år



Vekst

Bedre kundeopplevelser

Bedre kvalitet

Etterlevelse av regulatoriske krav

Redusert arbeidsbelastning i forretningen

# Bærekraft og sosialt ansvar



**SMN har vedtatt ambisjoner på bærekraft** og er nå i ferd med å gjennomføre bærekraftstrategien

## Balansert tilnærming innenfor ESG

Det er gjennomført en rekke tiltak innenfor de fem prioriterte områdene i strategien. Arbeidet gir ny innsikt i metoder, modellverk og taksonomi samt bedre estimering av utlånsporteføljens klimabidrag og egne utslipp

**SMN skal være pådriver for grønn omstilling** og vil i 2022 konkretisere mål og tiltak som understøtter omstilling av samfunnet og næringslivet i regionen

1

## Innovasjon

Skape grønn vekst og næringsutvikling gjennom samarbeid og partnerskap

2

## Kundetilbud

Tilby produkter og tjenester som stimulerer kundenes omstilling og digitalisering

3

## Klimafotavtrykk

Redusere klimafotavtrykket i hele verdikjeden

4

## Kompetanse

Styrke kompetanse og rapportering på klimarisiko

5

## Mangfold

Medvirke til mangfold og rettferdig omstilling

Måling av klimautslipp i utlånsporteføljen

Utstedt **grønn obligasjon** i euromarkedet

Lansert **grønne bankprodukter**

Etablert avdeling for **økonomisk kriminalitet**

Forbedret metodikk for beregning av **direkte og indirekte klimagassutslipp**

**Bærekraftsbarometeret** for Trøndelag og Møre og Romsdal

Forbedret rapportering på ESG

Karakter **A-** i Bærekraft på Børs

Etablert **kompetanseprogram i ESG** for alle ansatte

Etablert **støtteordning for grønn omstilling** av næringslivet

Signert **Grønnvaskings plakaten**

Lansert **ODIN bærekraft aksjefond**



# Med hjerte for lokalsamfunnet

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

## Samfunnsutbyttet investeres på fem områder



### Felleskap

Vi bryr oss om folk. Både nært oss i eget lokalsamfunn og i resten av verden



### Idrett og friluftsliv

Vi bidrar til bedre folkehelse gjennom støtte til breddeidrett, lek og friluftsliv



### Kunst og kultur

Vi bidrar til et levende og mangfoldig kulturliv, og skaper store opplevelser lokalt



### Innovasjon og verdiskapning

Som kraftsenter i regionen tilfører vi kultur, kompetanse og kapital som skaper fremtidens næringsliv



### Bærekraft

Vi er grønn pådriver og engasjerer regionen i årlige løft for å nå bærekraftsmålene

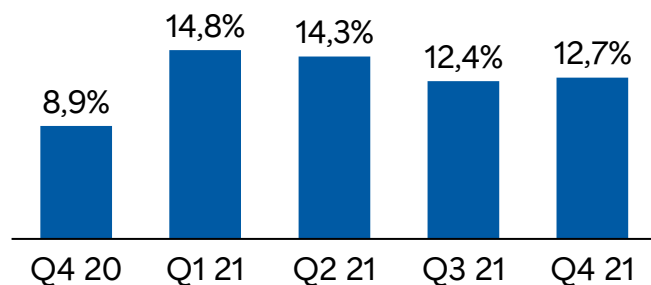
# Finansiell informasjon



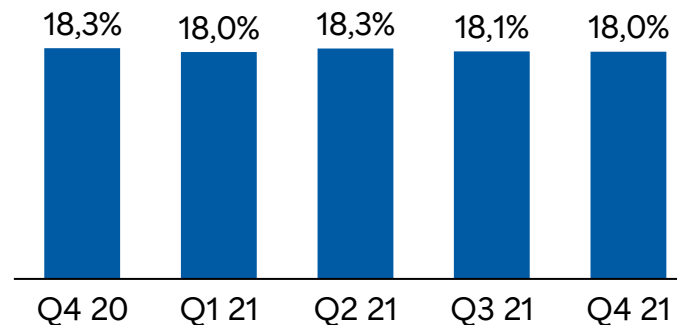


# Lønnsom og solid

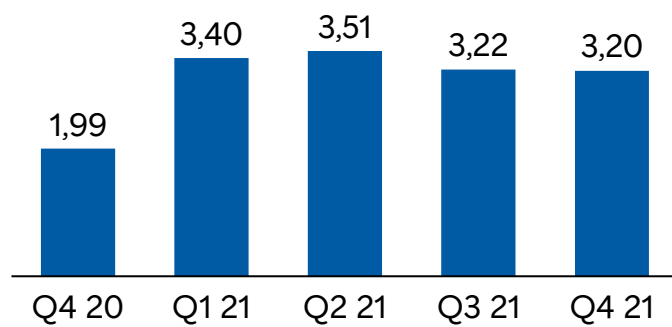
## Egenkapitalavkastning



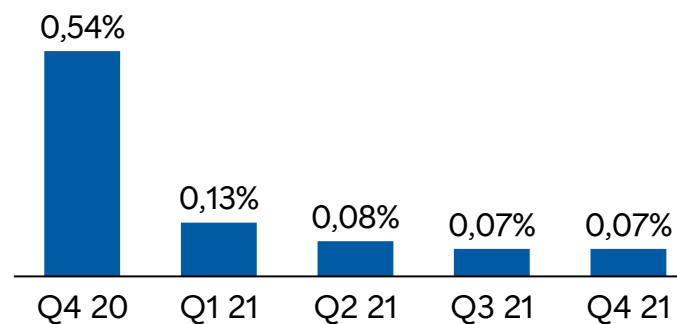
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



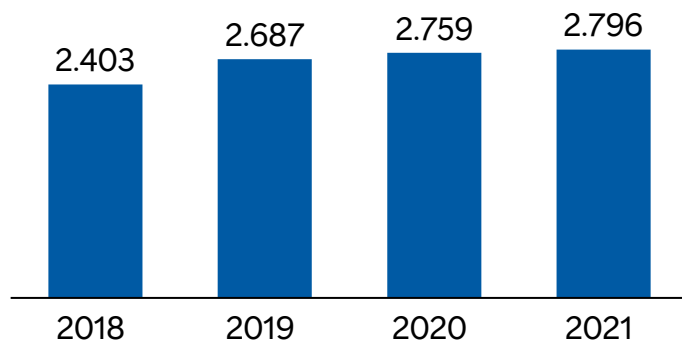
## Tap på utlån i prosent av totale utlån



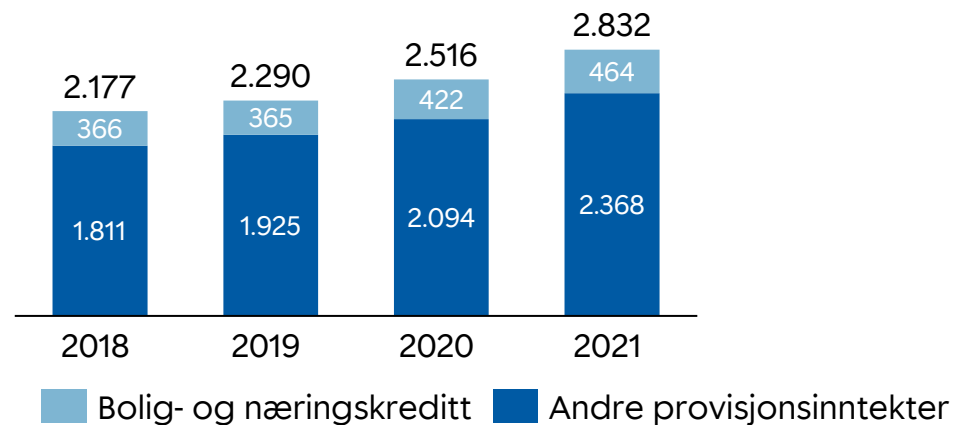
# Inntekter, kostnader og tap

Siste 4 år, mill kr

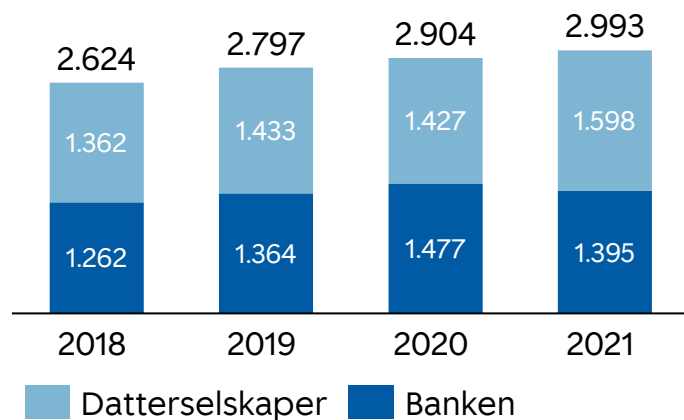
## Rentenetto



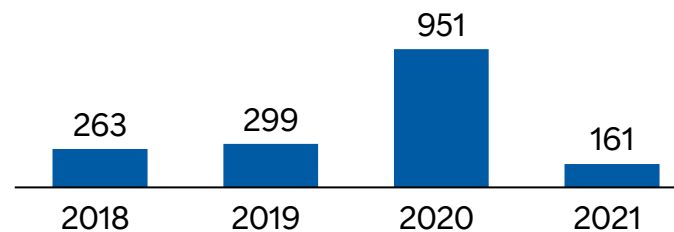
## Provisjonsinntekter



## Kostnader



## Tap på utlån

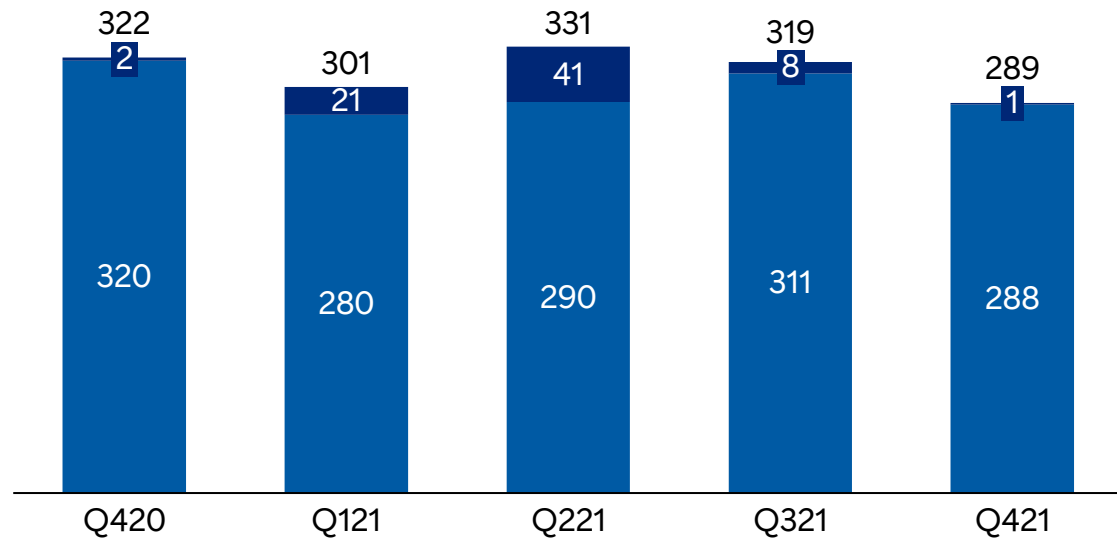


# Høy aktivitet og synergier gir vekst i personmarkedet

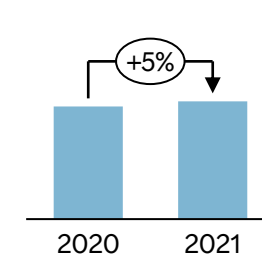
## Personkunder

Resultat før skatt (mill kr)

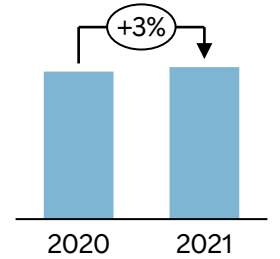
EM1 PM



Antall salg  
brukt- og fritidsbolig



Antall  
boliglånskunder

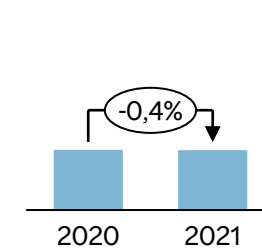


Synergi Q421  
andel boligsalg EM1  
finansiert av SMN

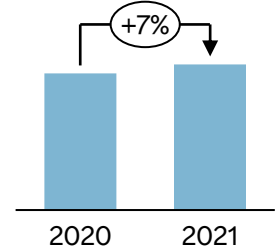
55,2 %

(Kilde Eiendomsverdi)

Avgang (% av volum)  
boliglån



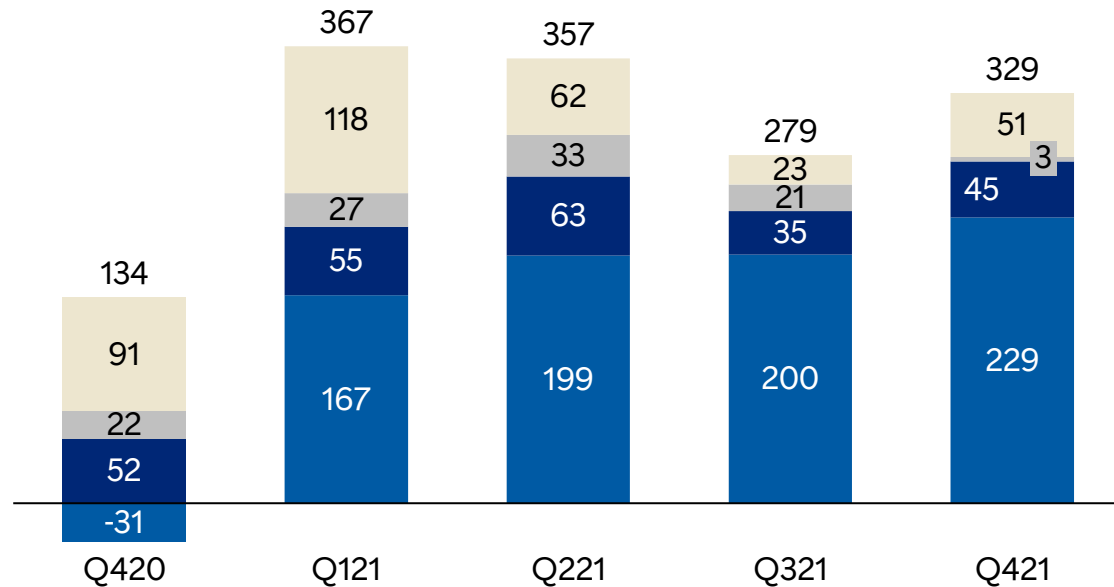
Volum  
boliglån



# SMN styrker posisjonen i bedriftsmarkedet

## Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill kr)



Regnskapshuset SMN blir nasjonal LO-partner



Nyheter →

## Midtnorsk regnskapshus landet nasjonal avtale

Sparebank 1 Regnskapshuset SMN har fått en nasjonal avtale om leveranser til arbeidstakerorganisasjonen LO.



Administrerende direktør Arne Nypan, Magnus Wæraas og Hanne Kirsti Langseth i Sparebank 1 Regnskapshuset SMN. FOTO: SPAREBANK 1 SMN

SB1 Markets ledende på børsnoteringer i det norske markedet

## #1 IPO manager<sup>1</sup> (2017-2021)

Rank	Managers	NOKm	No.	Share
1	SB1M	20,334	47	17%
2	ABGSC	17,506	40	14%
3	Carnegie	16,510	37	13%
4	DNB Markets	11,908	41	10%
5	Pareto	10,241	35	8%
6	Arctic	7,314	28	6%
7	SEB	5,595	18	5%
8	Fearnley	5,339	21	4%
9	Morgan Stanley	4,965	4	4%
10	Nordea	4,610	11	4%
11	Jefferies	4,310	2	4%
12	Citi	3,994	2	3%
13	JPMorgan	3,688	2	3%
14	Mizuho	2,585	1	2%
15	Danske Bank	1,744	8	1%
16	Clarksons	1,644	9	1%
17	Swedbank	1,621	7	1%
18	Goldman Sachs	1,253	2	1%
19	Pangea	667	1	1%
20	Credit Suisse	632	1	1%
-	Others	2,910	16	2%

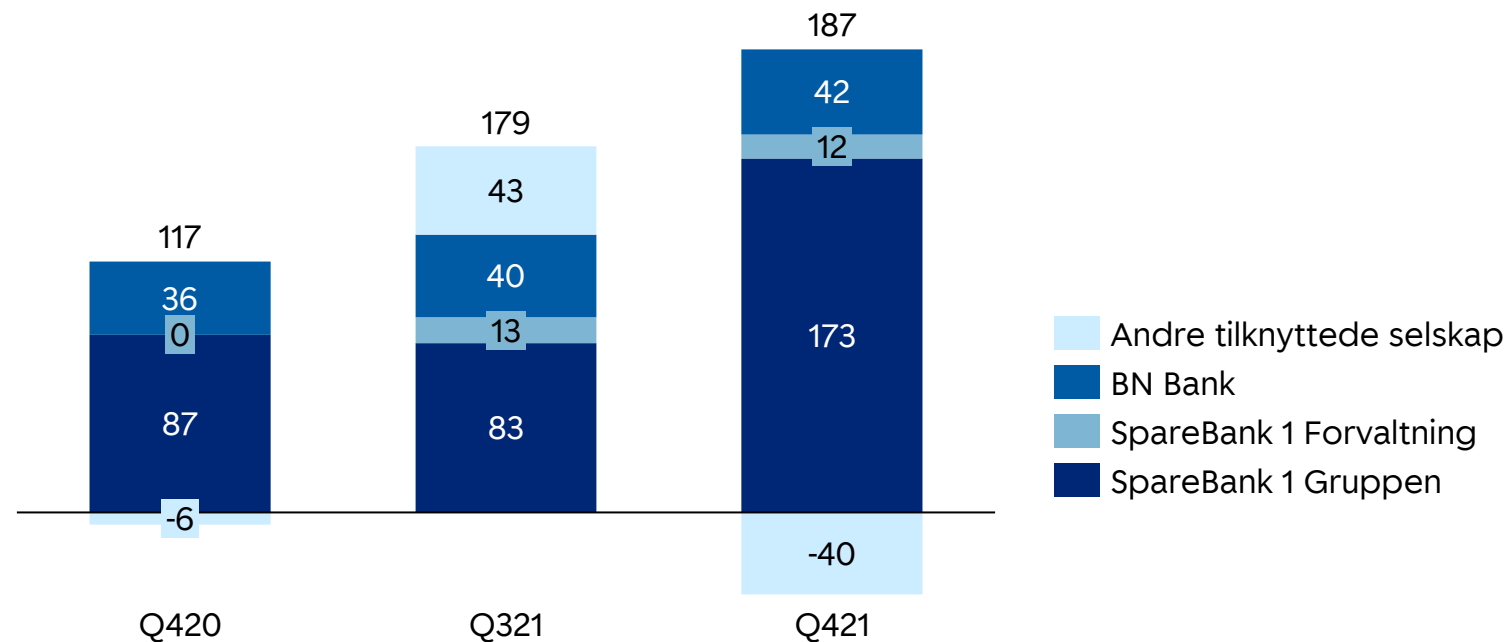
Kilde: Dealogic, per 03.01.22  
1) Oslo Stock Exchange



# Bredt produktspekter og gode resultater fra tilknyttede selskaper

## Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)



## Sterke merkevarer



### SpareBank 1 Gruppen

Alliansesamarbeid 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

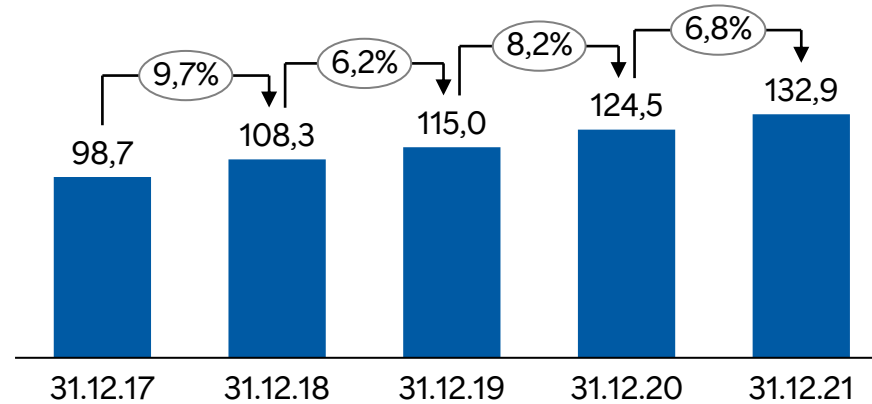
# Utlånsvekst

Totale utlån på 195 mrd kr, vekst på 6,9 prosent 2021

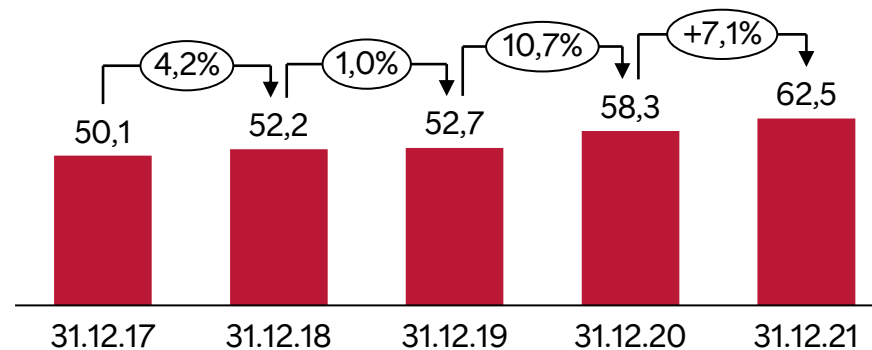
Markedsvekst boliglån 5,0 prosent (K2) siste 12 måneder (desember)

God vekst i lån til personmarkedet og næringslivskunder i hele markedsområdet

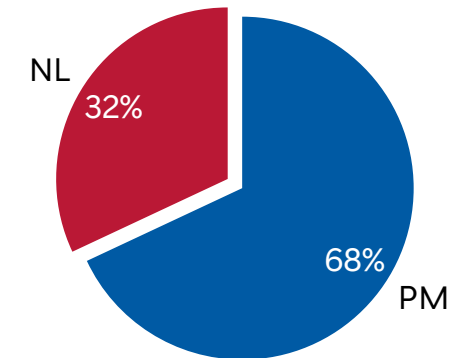
## Utlånsvekst PM 7,7 % (CAGR)



## Utlånsvekst NL 5,7 % (CAGR)



## Andel utlån PM og NL



# Marginer utlån

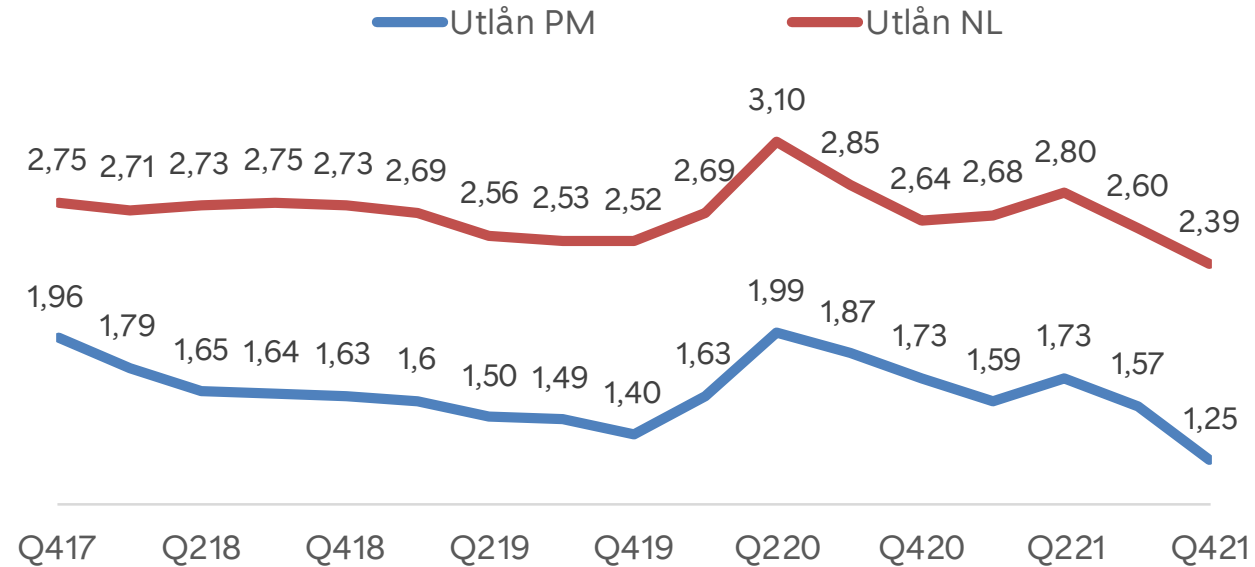
Styringsrenten opp til 0,50 desember 21

Renteendringer på boliglån fra medio november 21 og fra februar 22

Økt NIBOR i andre halvår 21 har svekket marginene

Norges Bank har signalisert ytterligere renteøkninger fremover, første gang i mars 22

## Utlånsmarginer mot 3 mnd NIBOR



# Innskuddsvekst

Totale innskudd på 111 mrd kr, vekst på 14,1 prosent i 2021

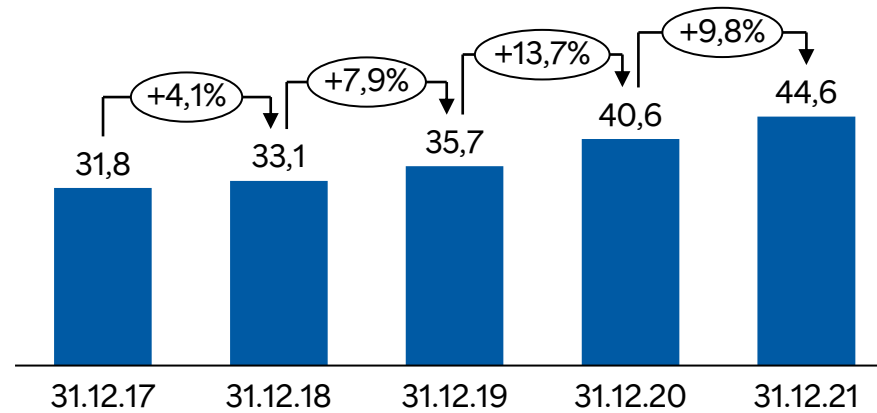
God innskuddsvekst fra både privat- og næringslivskunder.

Redusert privat forbruk ga økte innskudd fra privatkunder fra 2020

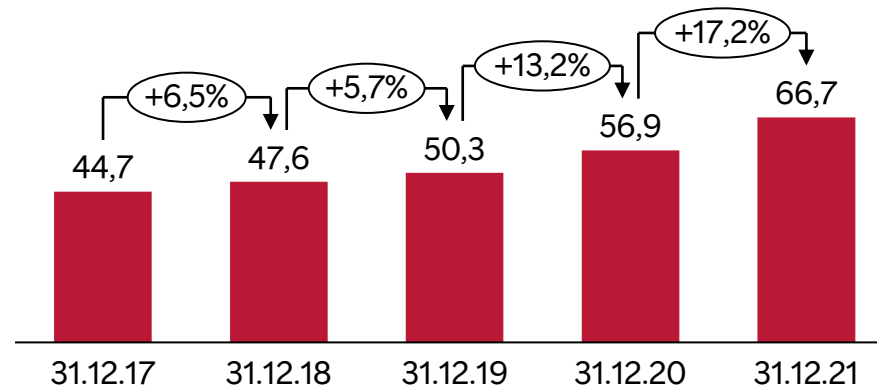
Høy vekst i innskudd fra næringsliv både fra offentlige kunder og privat næringsliv.

Innskuddsdekning 57 prosent (53 prosent)

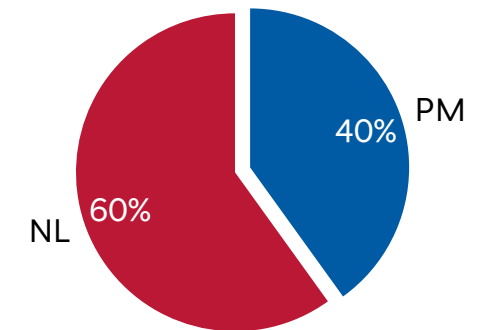
## Innskuddsvekst PM 8,8 % (CAGR)



## Innskuddsvekst NL 10,5 % (CAGR)



## Andel innskudd PM og NL



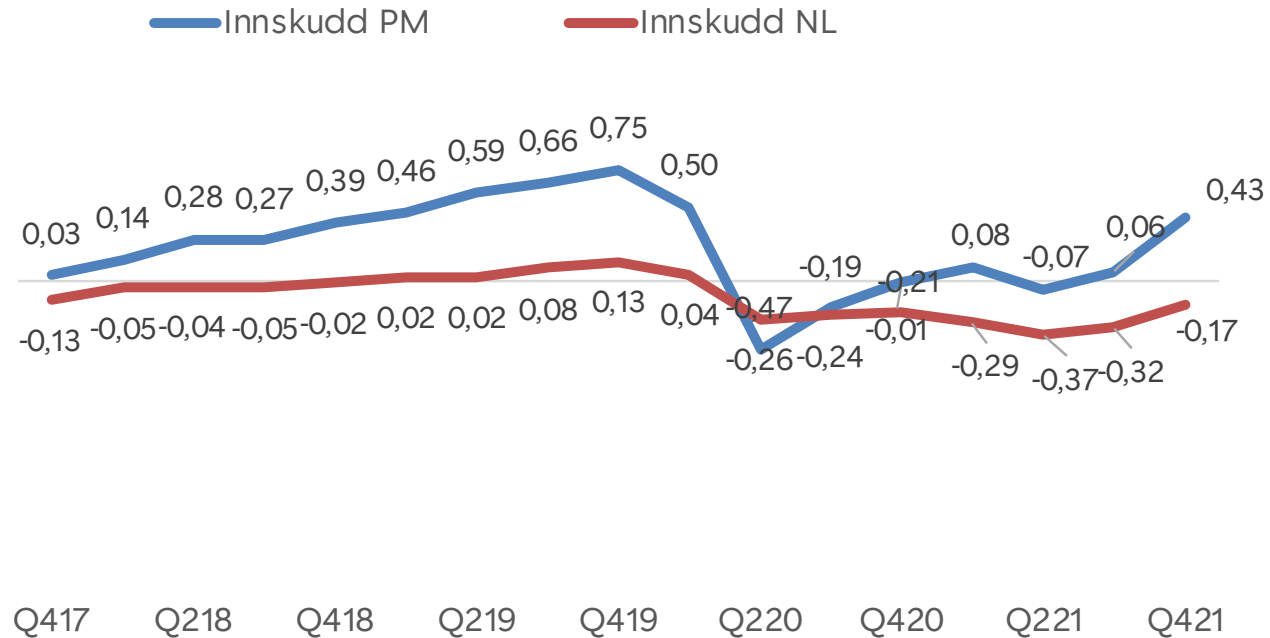


# Marginer innskudd

Økt NIBOR har styrket marginene på innskudd i kvartalet.

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

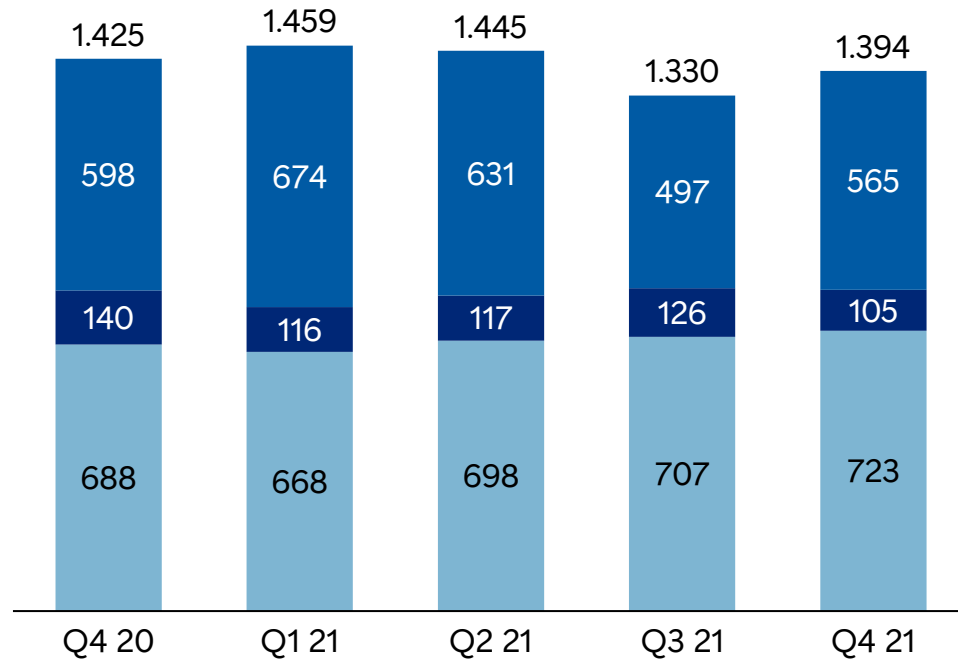
## Innskuddsmarginer mot 3 mnd NIBOR



# Robust inntektsplattform

## Netto renteinntekter og andre inntekter

■ Provisjonsinntekter ■ Bolig- og Næringskred. ■ Rentenetto



## Provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	Q4 21	Q3 21	Q2 21	Q1 21	Q4 20
Betalingstjenester	72	61	56	49	56
Kredittkort	14	14	13	14	14
Sparing og forvaltning	13	17	14	15	13
Forsikring	55	54	53	52	51
Garantiprovisjoner	22	13	14	14	6
Eiendomsmegling	100	107	131	103	93
Regnskapstjenester	114	114	154	148	111
Verdipapirtjenester	158	110	182	275	245
Øvrige provisjoner	17	7	14	5	9
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>565</b>	<b>497</b>	<b>631</b>	<b>675</b>	<b>598</b>
Provisjoner Boligkreditt	102	123	113	112	136
Provisjoner Næringskreditt	3	3	4	4	4
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>671</b>	<b>623</b>	<b>748</b>	<b>790</b>	<b>738</b>

# Kostnader

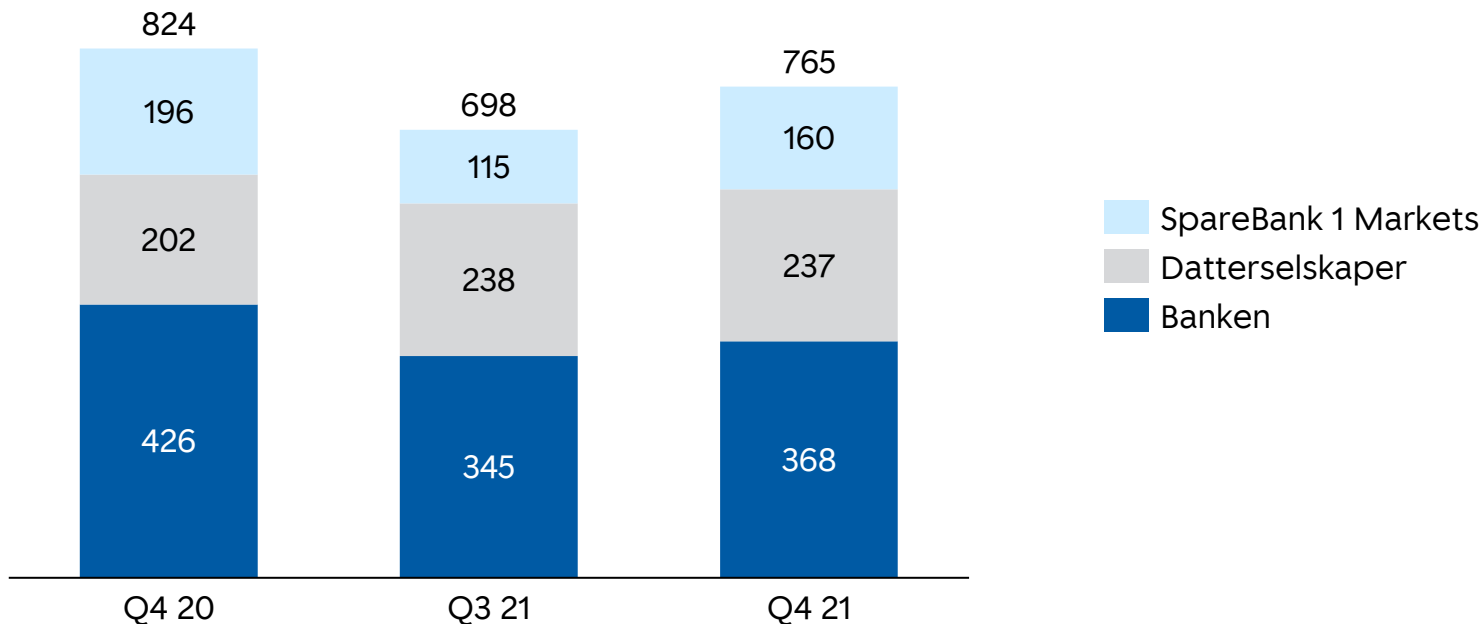
Reduserte kostnader fra fjerde kvartal i 2020

SpareBank 1 Markets har lavere kostnader i og med at fjerde kvartal 2020 hadde svært høye inntekter med påfølgende høye kostnader

Vekst i andre datterselskaper som følge av høy aktivitet i EM1 og investeringer i teknologi i Regnskapshuset, samt oppkjøp

Kostnadene i banken i 2020 inkluderer omstillingskostnad på 80 mill kroner. Utover dette noe vekst i hovedsak på grunn av bonus til ansatte og økte teknologikostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



# Reduserte tap i 2021

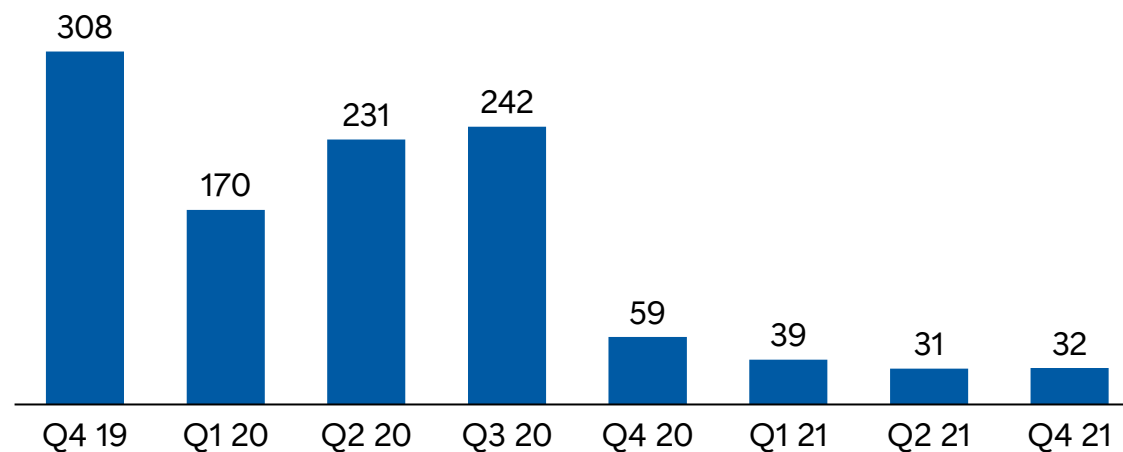
Tap på utlån utgjorde 0,07 prosent (annualisert) av brutto utlån i fjerde kvartal 2021

Vesentlig forbedring i offshoreporteføljen – flere skip er på kontrakt. Bedre utnyttelse og høyere rater

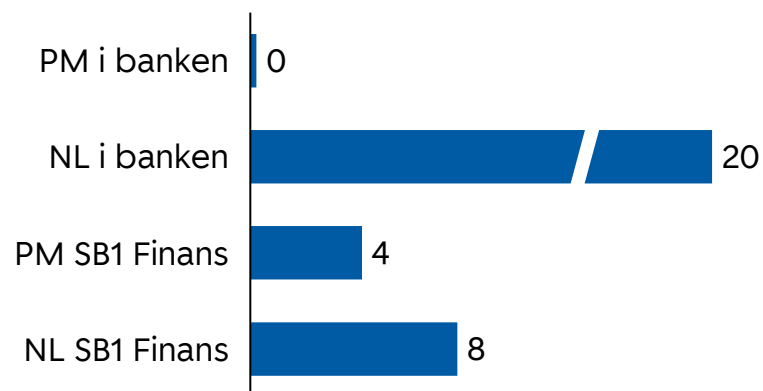
Lite eksponering mot koronautsatte bransjer

Svært lavt antall konkurser i Midt-Norge i 2021. Antall konkurser var ned 21 prosent sammenlignet med 2020 og 41 prosent lavere enn i 2019

Tapsutvikling (mill kr)

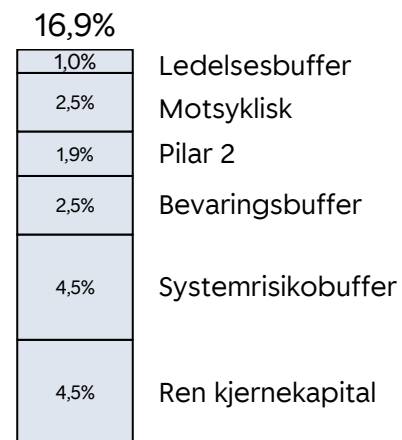
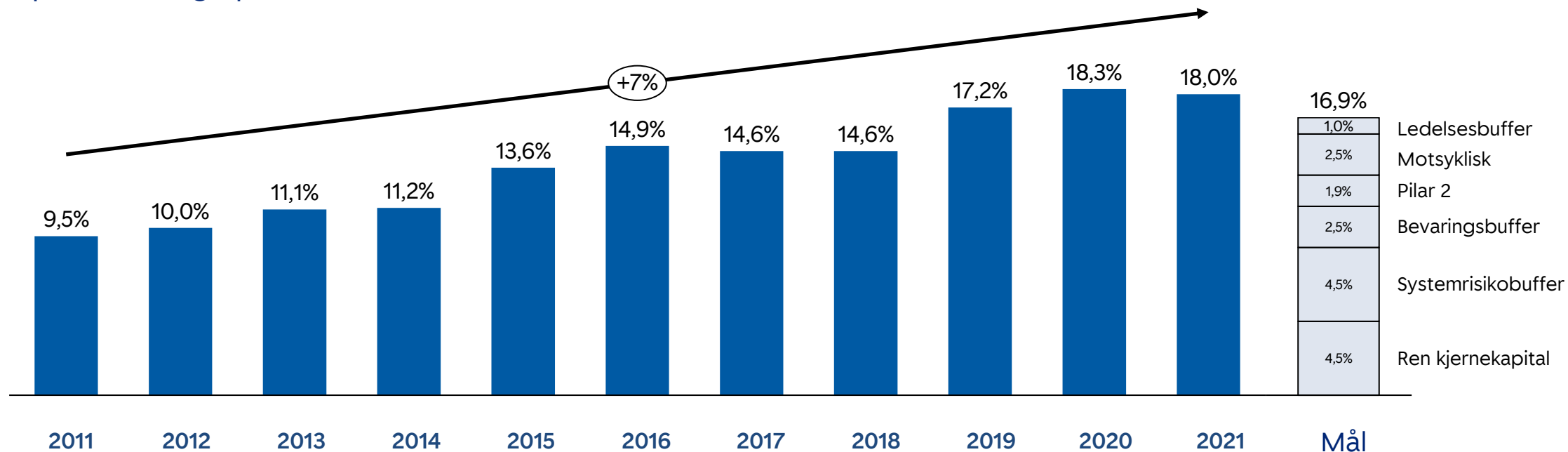


Tapssammensetning (mill kr)



# Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ren kjernekapital	6 687	8 254	9 374	10 679	12 192	13 223	13 820	14 727	15 830	17 041	17 790
EK-avkastning	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2 %	13,7 %	10,0 %	13,5 %
Beregningsgrunnlag	75 337	82 450	84 591	95 322	89 465	88 786	94 807	101 168	91 956	93 096	98 664

# Utbytte

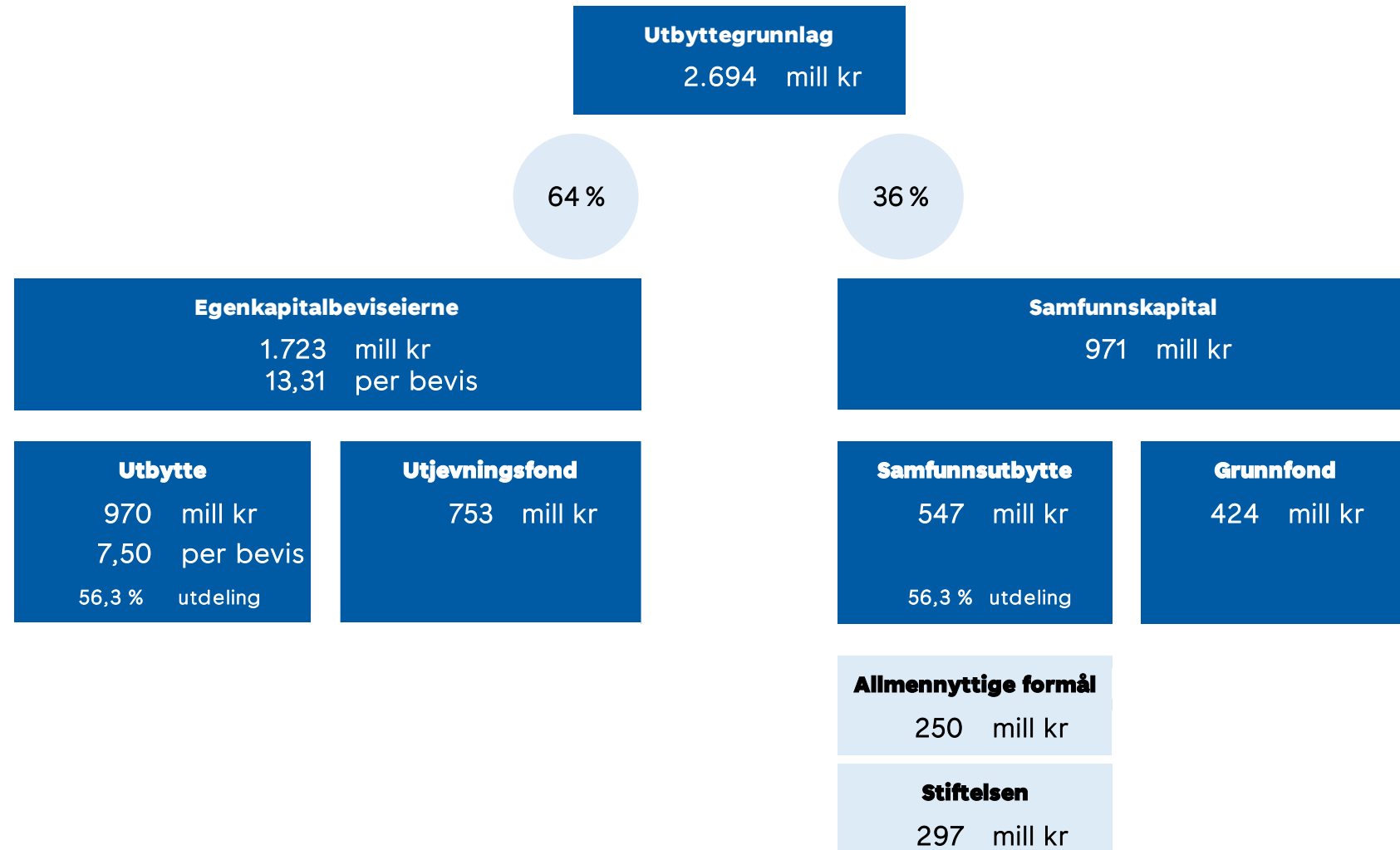
## Foreslått utbytte 7,50 kr per egenkapitalbevis

Samlet utbytte 970 mill kr

Samfunnsutbytte 547 mill kr,  
hvorav 250 mill kr til allmennyttige formål

Utdelingsgrad 56,3 prosent

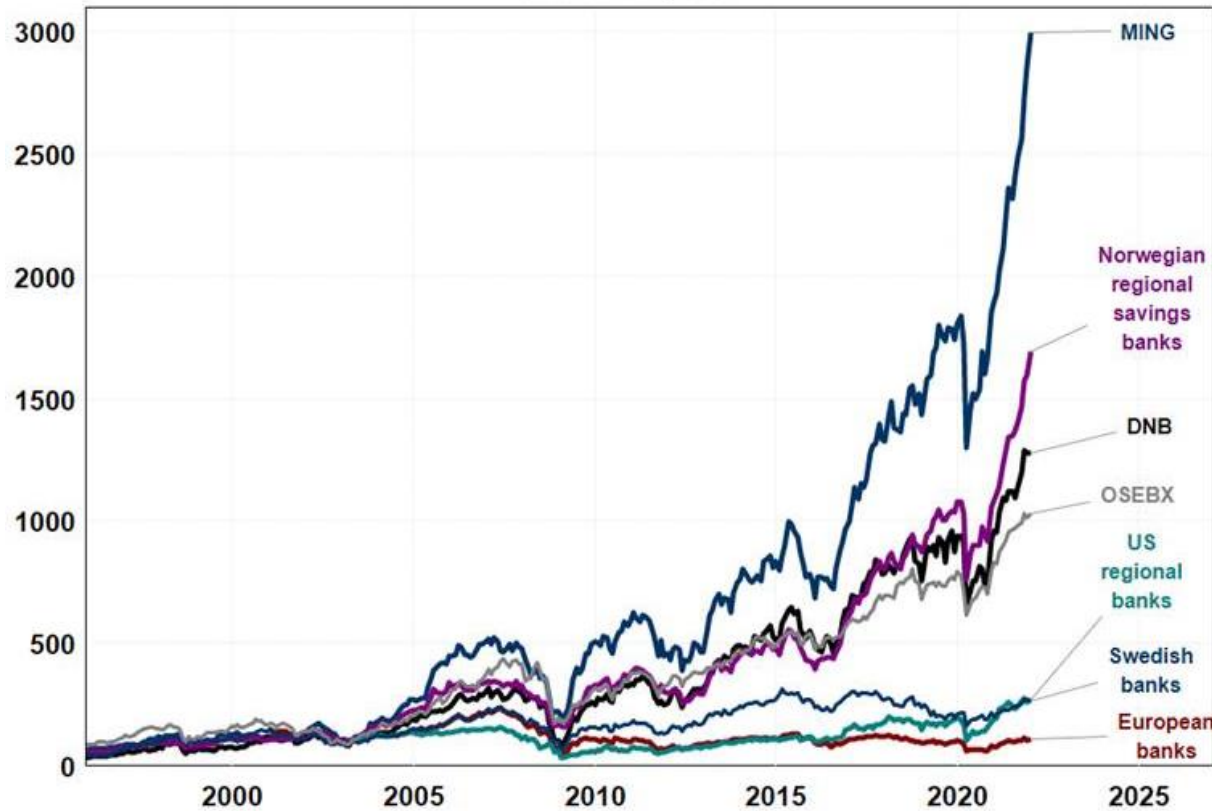
1.177 mill kr av resultatet tilføres egenkapitalen



Utbyttegrunnlaget er konsernresultatet fratrukket renter på hybridkapitalen og ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet

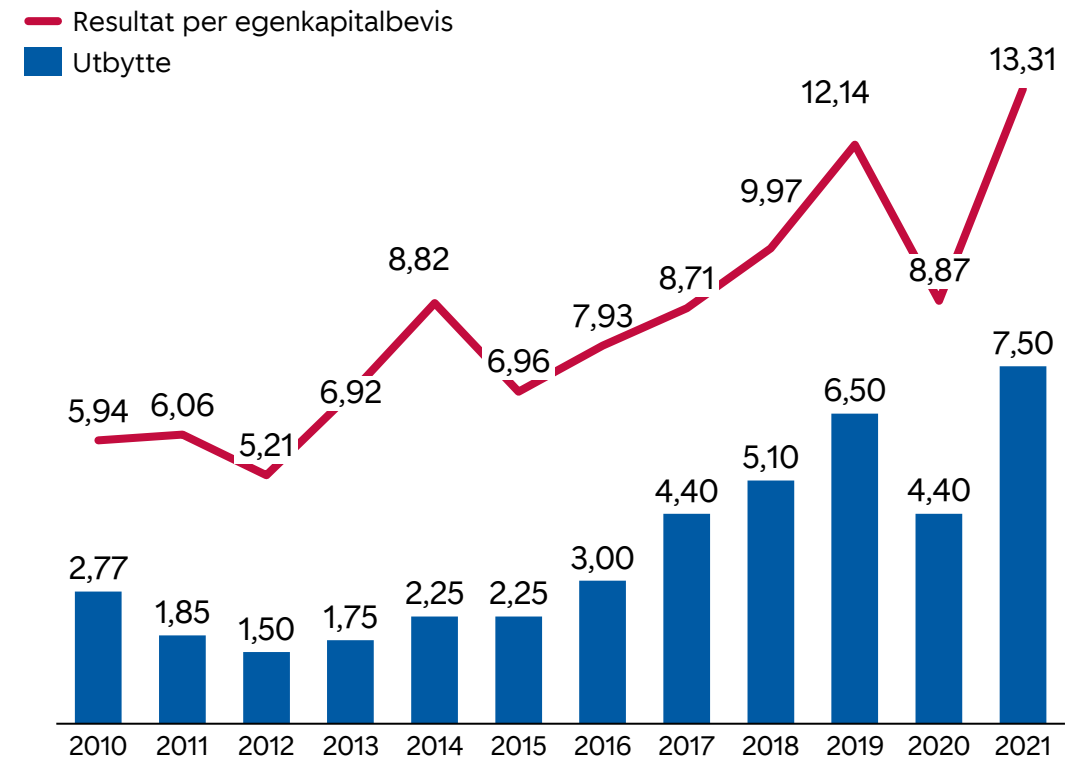
# Solid lønnsomhet har gitt god avkastning til eierne

## 28 gode år



Source: Refinitiv Datastream SB1M

## Gode resultater og høy utdeling fra SMN





# 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



# Trond Søråas blir ny finansdirektør i SpareBank1 SMN



## Trond Søråas overtar etter Kjell Fordal

Han tiltrer i stillingen som finansdirektør og leder for Konsernfinans og eierstyring fra mars 2022

Trond kommer fra BN Bank, hvor han siden 2010 har vært direktør for økonomi og finans

### Kjenner regionen

- Trond har solid erfaring fra bransjen og kjenner regionen godt. I tillegg har han inngående kjennskap både til Sparebank 1 SMN og Sparebank 1-alliansen. Det har vært viktig for oss å finne en kandidat med tung finansiell kompetanse, gode resultater å vise til og et sterkt engasjement for regionen vår. Trond fyller alle disse kriteriene, uttaler Janson videre.

Søråas er utdannet siviløkonom og autorisert finansanalytiker fra Norges Handelshøyskole. Når han i februar 2022 vil overta som finansdirektør i Sparebank 1 SMN etter Kjell Fordal, har sistnevnte vært 40 år i banken.

- Jeg gleder meg veldig til å ta fatt på jobben, og bli en del av regionens ledende finanskonsern med sterke fagmiljøer og tydelige mål. Kjell Fordal etterlater seg et solid fundament som jeg ser frem til å videreutvikle sammen med dyktige kolleger, sier Trond Søråas i børs- og pressemeldingen.

Kilde: MN 24

# 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 Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672

E-post [kjell.fordal@smn.no](mailto:kjell.fordal@smn.no)

Påtroppende 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

Internettadresse

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



# Vedlegg



# Et sterkt 2021

12,7 prosent egenkapitalavkastning i Q4

God rentenetto, reduserte kostnader og lave tap

Gode resultater i Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring

Tidens beste resultat på 2,9 mrd kroner

NOK mill	2021	2020	Endring	Q4 21	Q3 21	Q2 21	Q1 21	Q4 20
Rentenetto	2.796	2.759	38	723	707	698	668	688
Provisjonsinntekter	2.832	2.516	316	671	623	748	790	738
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>5.628</b>	<b>5.275</b>	<b>354</b>	<b>1.394</b>	<b>1.330</b>	<b>1.445</b>	<b>1.459</b>	<b>1.425</b>
Driftskostnader	2.993	2.904	89	765	698	735	796	824
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>2.635</b>	<b>2.370</b>	<b>265</b>	<b>629</b>	<b>633</b>	<b>711</b>	<b>663</b>	<b>601</b>
Tap på utlån og garantier	161	951	-791	32	31	39	59	242
<b>Driftsresultat etter tap</b>	<b>2.475</b>	<b>1.419</b>	<b>1.056</b>	<b>597</b>	<b>601</b>	<b>672</b>	<b>604</b>	<b>359</b>
Tilknyttede selskaper	705	341	364	186	179	212	128	117
Gevinst forsikring	0	340	-340					
Avkastning finansielle inv.	321	269	52	33	69	59	161	80
<b>Resultat før skatt</b>	<b>3.501</b>	<b>2.370</b>	<b>1.132</b>	<b>816</b>	<b>849</b>	<b>942</b>	<b>893</b>	<b>556</b>
Skatt	609	400	209	112	175	191	131	105
Virksomhet holdt for salg	10	9	1	0	1	4	6	0
<b>Overskudd</b>	<b>2.902</b>	<b>1.978</b>	<b>924</b>	<b>703</b>	<b>675</b>	<b>755</b>	<b>768</b>	<b>450</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>13,5 %</b>	<b>10,0 %</b>		<b>12,7 %</b>	<b>12,4 %</b>	<b>14,3 %</b>	<b>14,8 %</b>	<b>8,9 %</b>

# Provisjonsinntekter

Hittil i år og per kvartal

<i>mill kr</i>	2021	2020	Endring	Q4 21	Q3 21	Q2 21	Q1 21	Q4 20
Betalingstjenester	238	219	19	72	61	56	49	56
Kredittkort	56	59	-3	14	14	13	14	14
Sparing og forvaltning	59	53	6	13	17	14	15	13
Forsikring	214	195	19	55	54	53	52	51
Garantiprovisjoner	64	48	16	22	13	14	14	6
Eiendomsmegling	441	392	49	100	107	131	103	93
Regnskapstjenester	529	506	24	114	114	154	148	111
Verdipapirtjenester	725	577	148	158	110	182	275	245
Øvrige provisjoner	43	45	-3	17	7	14	5	9
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>2.368</b>	<b>2.094</b>	<b>274</b>	<b>565</b>	<b>497</b>	<b>631</b>	<b>675</b>	<b>598</b>
Provisjoner Boligkreditt	450	408	41	102	123	113	112	136
Provisjoner Næringskreditt	14	13	1	3	3	4	4	4
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>2.832</b>	<b>2.516</b>	<b>316</b>	<b>671</b>	<b>623</b>	<b>748</b>	<b>790</b>	<b>738</b>

# Produktselskaper

Hittil i år og per kvartal

Resultatandel etter skatt

mill kr (SMNs eierandel i parentes)	2021	2020	Endring	Q4 21	Q3 21	Q2 21	Q1 21	Q4 20
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	471	194	277	173	83	148	67	87
Gevinst Forsikring	0	340	-340	0	0	0	0	0
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9 %)	16	18	-2	-2	11	3	4	-4
SpareBank 1 Næringskreditt (12,8 %)	7	18	-11	0	-1	4	3	5
BN Bank (35,0 %)	164	120	44	42	40	42	40	36
SpareBank 1 Kreditt (19,2 %)	13	2	11	2	10	1	0	0
SpareBank 1 Betaling (21,5 %)	-15	-2	-13	-9	0	-5	-1	1
SpareBank 1 Forvaltning (19,9%)	32	0	32	12	13	8	0	0
Andre selskaper	17	-10	27	-32	-2	11	14	-9
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>	<b>705</b>	<b>681</b>	<b>24</b>	<b>186</b>	<b>179</b>	<b>212</b>	<b>128</b>	<b>117</b>

# Datterselskaper

Hittil i år og per kvartal

Resultat før skatt

mill kr (SMNs eierandel i parentes)	2021	2020	Endring	Q4 21	Q3 21	Q2 21	Q1 21	Q4 20
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	71	52	19	1	8	41	21	2
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)	85	110	-25	3	21	33	27	22
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %)	198	184	14	45	35	63	55	52
SpareBank 1 Markets (67 %)	254	169	85	51	23	62	118	91
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	187	6	181	-4	61	21	109	21
Andre selskaper	4	8	-5	0	1	2	1	2
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>799</b>	<b>530</b>	<b>269</b>	<b>97</b>	<b>149</b>	<b>223</b>	<b>330</b>	<b>190</b>

# Avkastning finansielle investeringer

Hittil i år og per kvartal

<i>mill kr</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Endring</b>	<b>Q4 21</b>	<b>Q3 21</b>	<b>Q2 21</b>	<b>Q1 21</b>	<b>Q4 20</b>
Gevinst / (tap) på aksjer	176	-4	180	15	36	23	102	-3
Gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	21	125	-104	-9	14	-4	20	51
Gevinst/ (tap) på valuta	70	82	-12	24	16	15	15	3
Gevinst/ (tap) på aksjer/aksjederivater SB1 Markets	31	28	4	1	2	8	20	2
<b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>	<b>299</b>	<b>230</b>	<b>69</b>	<b>32</b>	<b>68</b>	<b>42</b>	<b>158</b>	<b>53</b>



# Nøkkeltall egenkapitalbevis

	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	129,39	129,39	129,30	129,62	129,38
Børskurs	149,00	97,60	100,20	84,20	82,25
Børsverdi (mill kr)	19 279	12 629	12 956	10 914	10 679
Bokført EK per EKB	103,48	94,71	90,75	83,87	78,81
Resultat per EKB, majoritet	13,31	8,87	12,14	9,97	8,71
Utbytte per EKB	7,50	4,40	6,50	5,10	4,40
Pris/Inntjening	11,19	11,01	8,26	8,44	9,44
Pris/Bokført egenkapital	1,44	1,03	1,10	1,00	1,04

# Endring i rentenetto tredje til fjerde kvartal

NIBOR økte i fjerde kvartal:

Utlånsvekst og økt innskuddsmargin styrker rentenettoen; redusert utlånsmargin svekker

Forrentningen på egenkapitalen øker

## Endring fra tredje til fjerde kvartal 2021

Netto renteinntekter dette kvartal	723
Netto renteinntekter forrige kvartal	707
<b>Endring</b>	<b>16</b>

### **Fremkommer slik:**

Utlånsgebyrer	2
Utlånsvolum	10
Innskuddsvolum	0
Utlånsmargin	-95
Innskuddsmargin	70
Forrentning egenkapital	17
Finansiering og likviditetsbeholdning	15
Datterselskaper	-3
<b>Endring</b>	<b>16</b>

# Endring i rentenetto 2020 - 2021

NIBOR økte i andre halvår 2021, men likevel lavere året sett under ett sammenlignet med 2020

Utlånsvekst styrker rentenettoen betydelig, samtidig som lavere marginer på utlånene trekker ned

## Endring fra 2020 - 2021

Netto renteinntekter 2021	2.796
Netto renteinntekter 2020	2.759
<b>Endring</b>	<b>38</b>
<b>Fremkommer slik:</b>	
Utlånsgebyrer	10
Utlånsvolum	206
Innskuddsvolum	-13
Utlånsmargin	-263
Innskuddsmargin	54
Forrentning egenkapital	1
Finansiering og likviditetsbeholdning	29
Datterselskaper	14
<b>Endring</b>	<b>38</b>

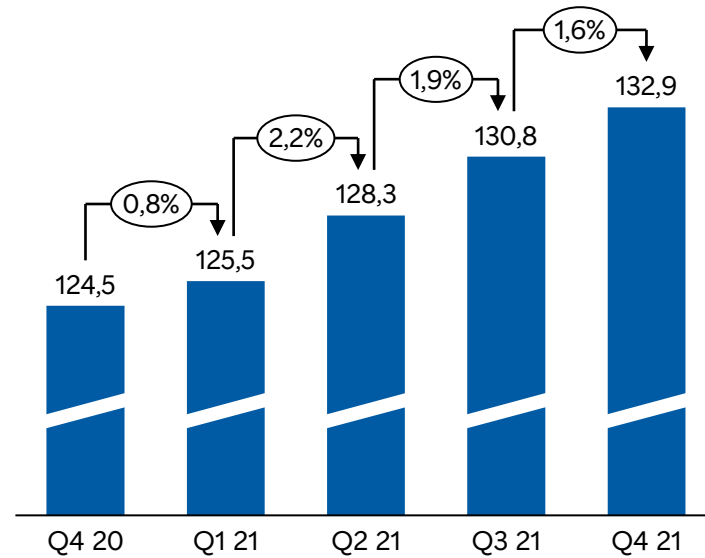
# Balanse

<i>mrd kr</i>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Likvider	36,7	34,5	26,0
Netto utlån	145,9	133,1	125,3
Aksjer	2,7	2,4	3,0
Investering i tilknyttede selskaper	7,4	7,3	6,5
Goodwill	0,9	0,9	0,9
Øvrige aktiva	5,3	9,7	5,1
<b>Eiendeler</b>	<b>198,8</b>	<b>187,9</b>	<b>166,7</b>
Pengemarkedsfinansiering	55,4	57,0	51,9
Innskudd fra kunder	111,3	97,5	85,9
Øvrig gjeld	7,1	10,3	6,4
Ansvarlig lånekapital	1,8	1,8	2,1
Egenkapital uten hybridkapital	21,9	20,0	19,1
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,3	1,3	1,3
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>198,8</b>	<b>187,9</b>	<b>166,7</b>
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	48,1	48,2	41,5

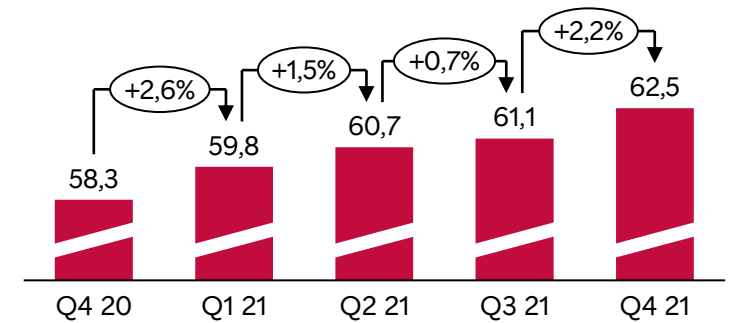
# Utlån per kvartal

Relativt stabil utvikling både i PM og NL i kvartalene

## Personmarked



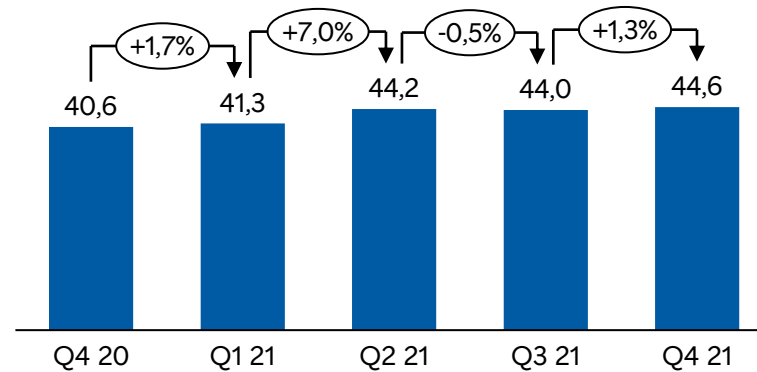
## Næringsliv



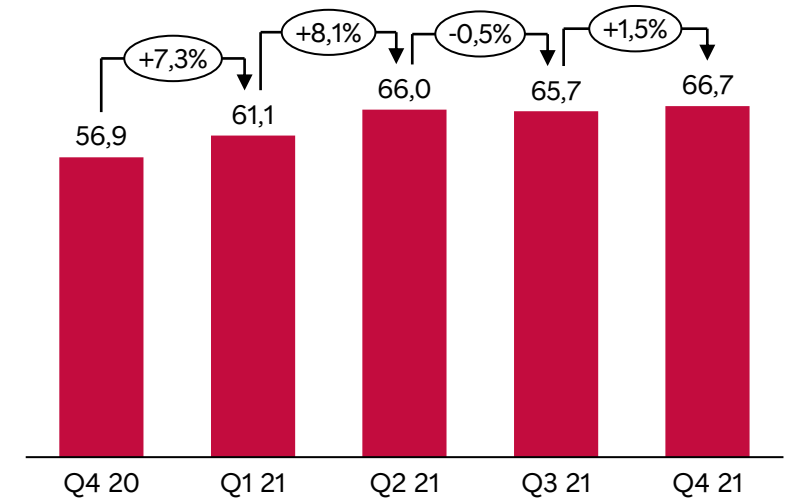
# Innskudd per kvartal

Økte innskudd fra både personkunder og næringsliv i fjerde kvartal etter nedgang i tredje kvartal

## Personmarked



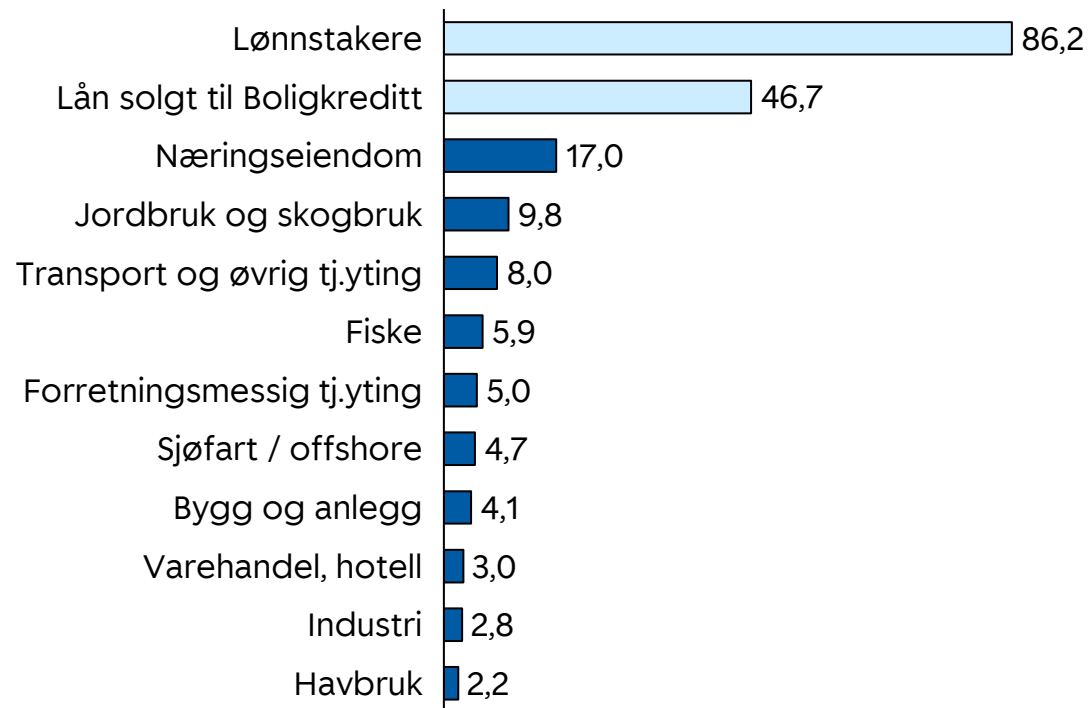
## Næringsliv



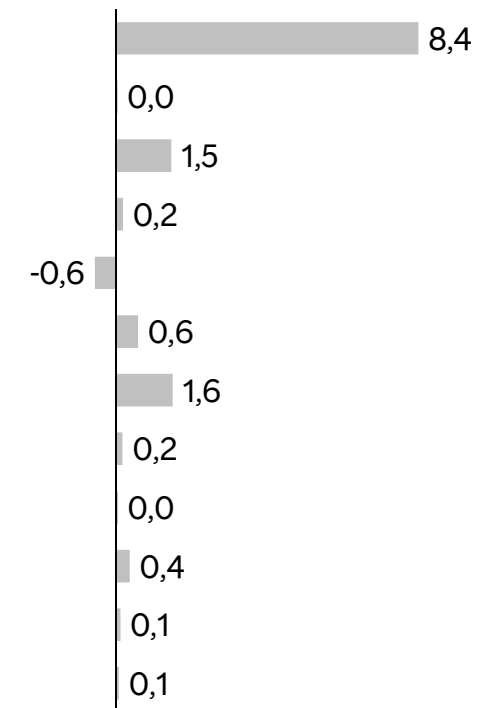
# Robust utlånsportefølje

Porteføljen er dominert av boliglån, og bedriftsporteføljen speiler midt-norsk næringsliv

## Utlån per 31.12.21 (mrd kr)



## Endring siste 12 mnd (mrd kr)



# Tapsutsatte lån

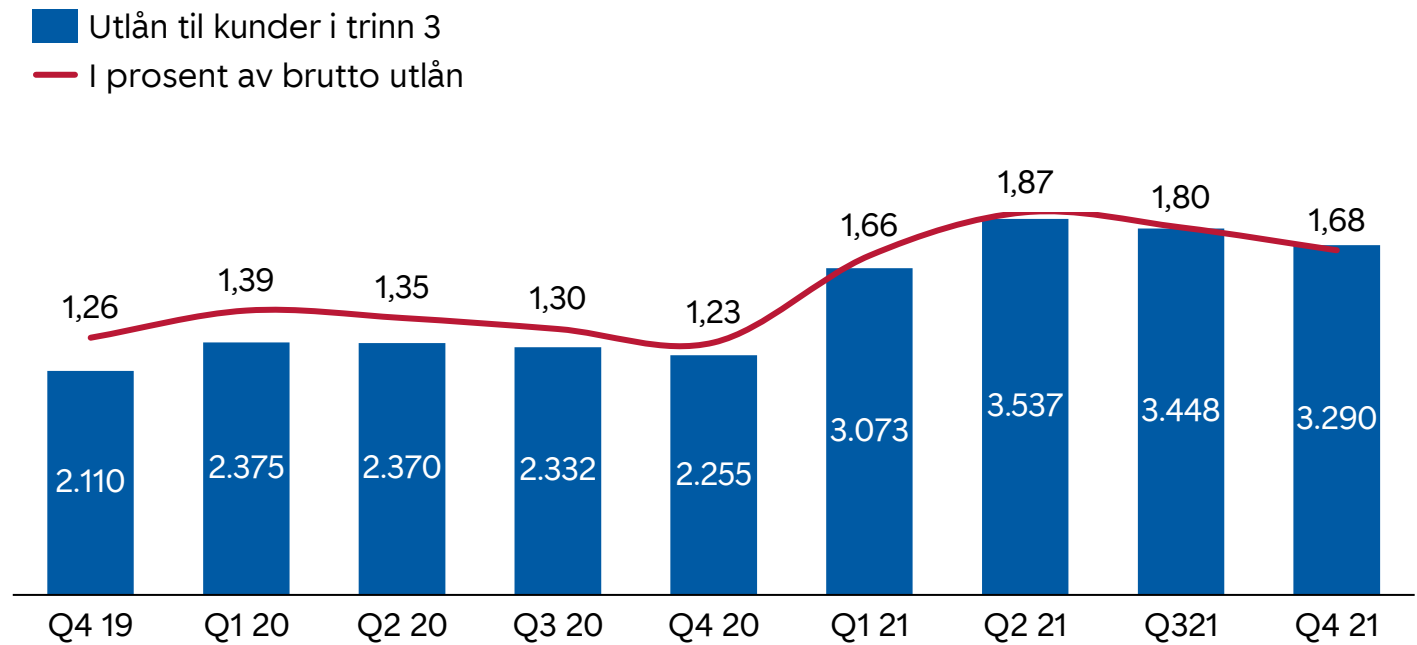
Ny misligholdsdefinisjon fra 2021 medførte økte problemlån (trinn 3)

Ny definisjon har ikke endret kredittrisikoen, og har derfor marginal effekt på tapene

Tapsutsatte lån øker fra 2021 som følge av engasjement som tidligere har vært friskmeldt, men som ble definert i karens som følge av ny misligholdsdefinisjon.

Noen engasjementer ute av karens i fjerde kvartal, og problemlån reduseres

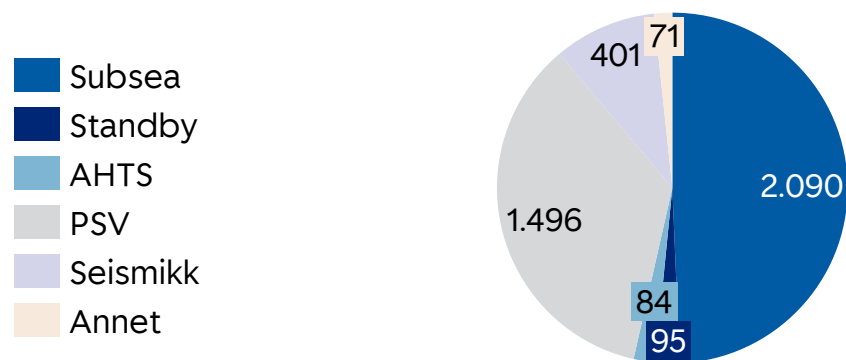
## Utlån til kunder i trinn 3



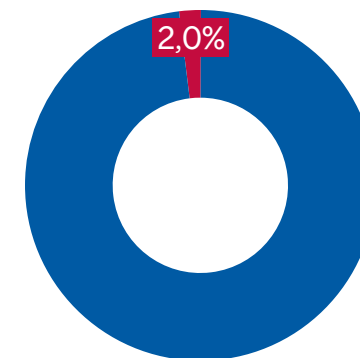


# Offshore service fartøy utgjør en stadig mindre del av total eksponering (2 %). 16,1 % av offshoreporteføljen er nedskrevet

EAD per segment (mill kr)



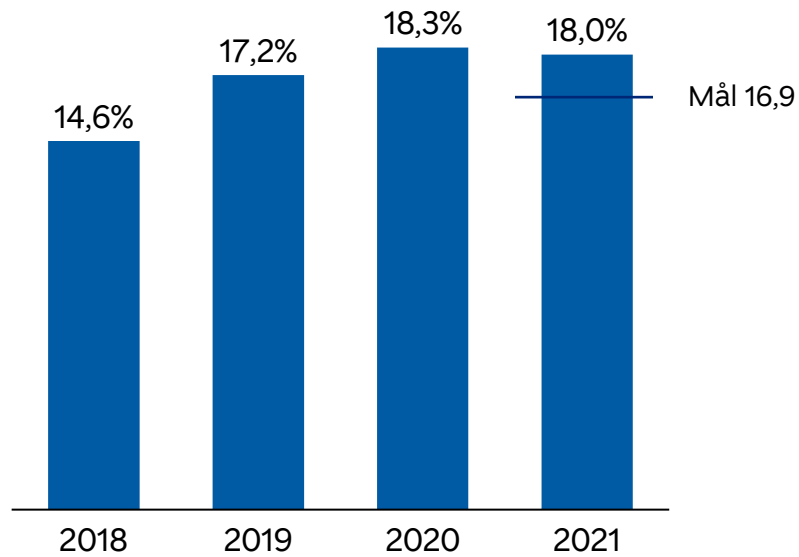
Andel offshore av EAD



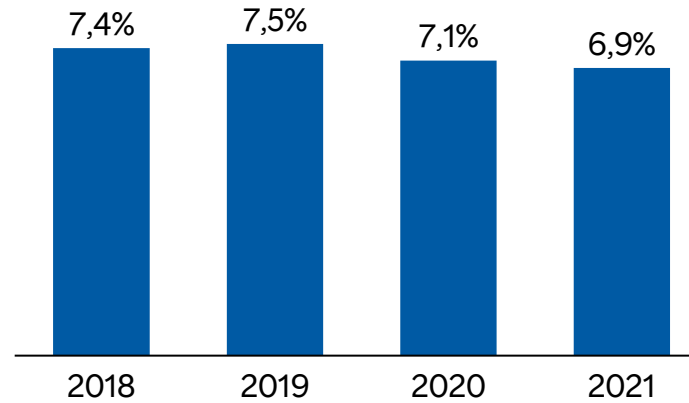
Fordeling	EAD	Utlån	Trinn 3	Trinn 1/2	Sum nedskrivning	Andel av EAD
Lav risiko	292	218			0,3	0,1 %
Middels risiko	1.763	1.337		125	125	7,1 %
Høy risiko	500	244		46	46	9,1 %
Eng. med nedskrivninger/mislighold	1.683	1.683	510		510	30,3 %
<b>Sum</b>	<b>4.238</b>	<b>3.482</b>	<b>510</b>	<b>171</b>	<b>681</b>	<b>16,1 %</b>

# Sterk soliditet

## Ren kjernekapitaldekning

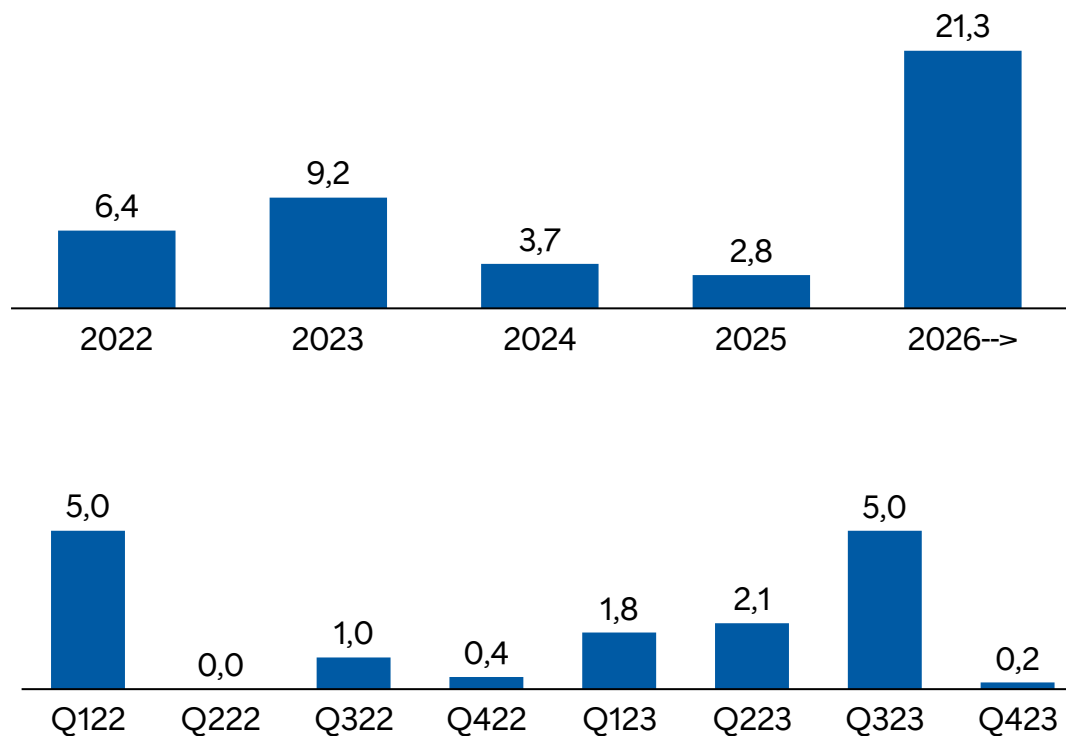


## Uvektet kjernekapitalandel



# God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 31. desember 2021 (mrd kr)



Kommentarer

Boligkreditt og Næringskreditt er vesentlige finansieringskilder, lån på samlet 48 mrd. kroner solgt per 31. desember 2021

Samlede forfall neste 2 år 15,5 mrd. kroner:

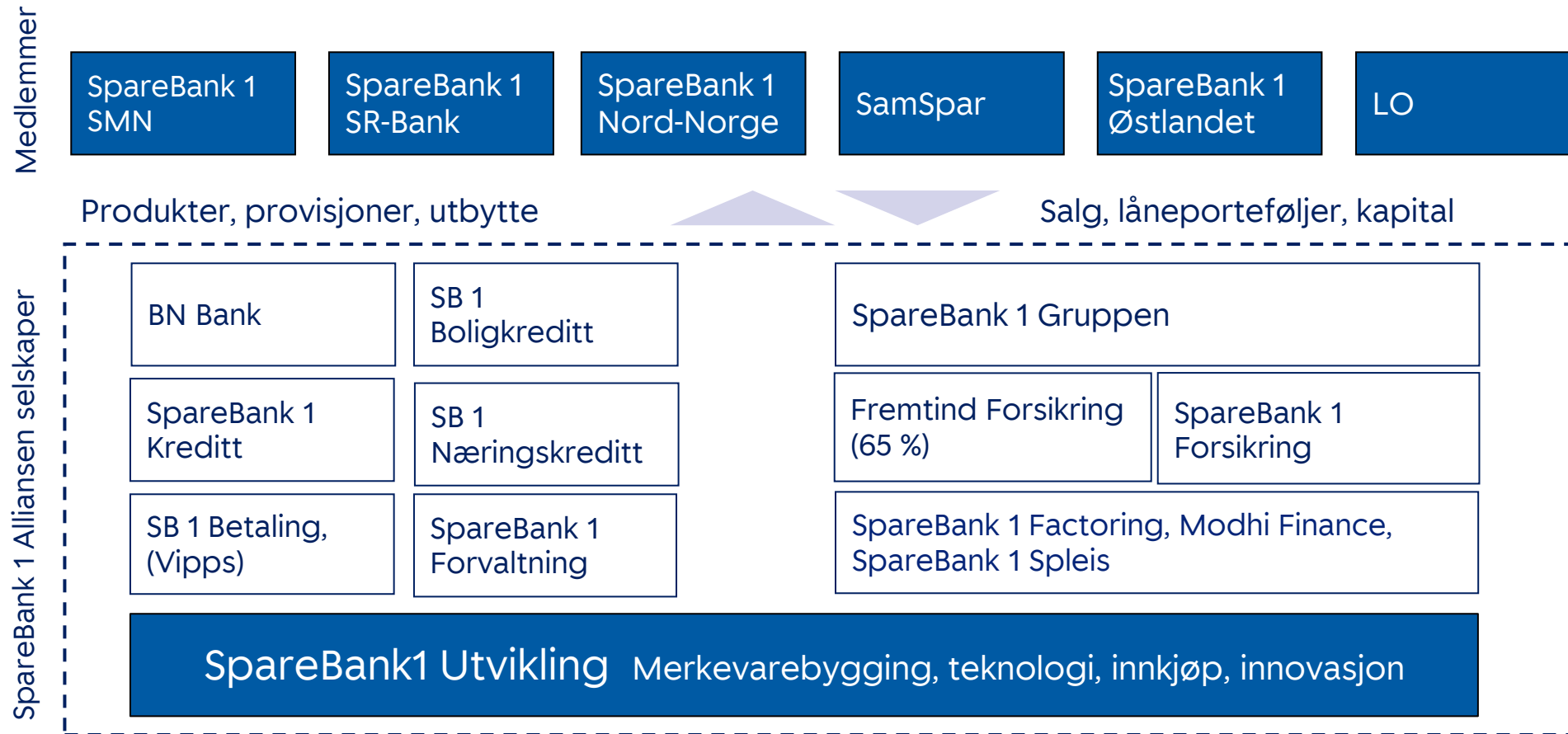
- 6,4 mrd i 2022
- 9,1 mrd i 2023

LCR 138 % per 31. desember 2021, godt innenfor målet i likviditetsstrategien

SpareBank 1 SMN har emittert 3,5 mrd kr i etterstilt senior gjeld (MREL), hvorav 2,5 mrd kr i 2021

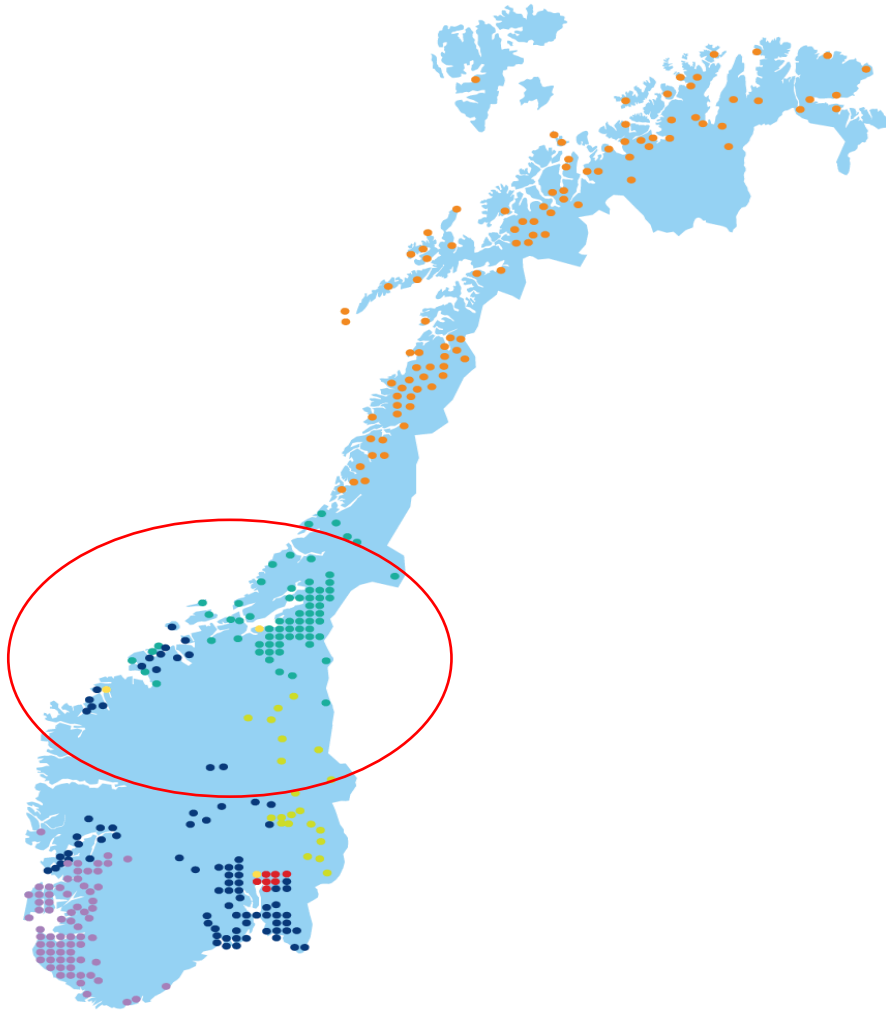
SpareBank 1 SMN utstedte i februar 2021 en grønn seniorobligasjon med 7 års løpetid pålydende 500 millioner euro

# 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