

Andre kvartal 2024

08. august 2024

Jan-Frode Janson
Konsernsjef



Q2 2024

Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 15,4 % i Q2 og 15,6 % hittil i år**
Høy rentenetto, økte provisjonsinntekter og gode resultatbidrag fra eierinteresser. Stabil kostnadsutvikling og moderate tap.
- **God utvikling i alle deler av konsernet**
Tilfredsstillende lønnsomhet på tvers av forretningsområder. Økte resultater fra både EiendomsMegler 1 og Regnskapshus.
- **Kapitaldekning godt over regulatoriske krav**
Utsikter for videre vekst og god utbyttekapasitet.
- **SMN styrker posisjonen som ledende finanshus**
Sterk satsing i prioriterte geografier og kundesegmenter gir økte markedsandeler i bank, regnskap og eiendomsmegling.
- **Høy aktivitet på alliansearenaen**
Sammenslåing av Fremtind Forsikring og Eika Forsikring godkjent
Endret eierandel i Kredinor og oppbud i Fleks AS
Avtale mellom EU og Apple muliggjør kontaktløs betaling fra Vipps

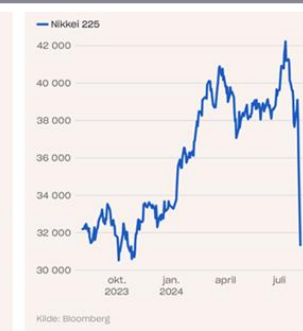
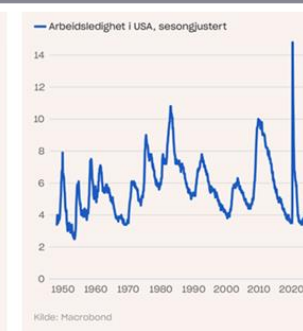
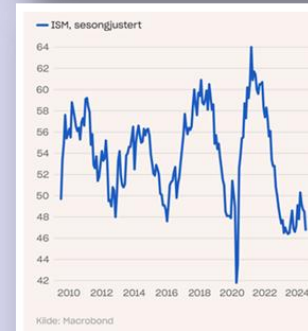


SpareBank 1 SMN er godt rustet til å møte perioder med markedsuro

- **Robust og diversifisert utlånsportefølje**
- Utlånsportefølje med høy andel boliglån
- Høy andel sysselsatte i offentlig sektor i bankens nedslagsfelt
- Konservative tapsavsetninger
- **God likviditet og diversifisert finansierungsstruktur**
- Diversifisert innskuddsbasis med betydelig andel garanterte innskudd
- God tilgang på markedsfinansiering i ulike valuta
- Sunn forfallsprofil med god langsiktighet og sammensetning
- Sterk likviditet; LCR på 188 prosent og NSFR på 132 prosent
- **Meget god soliditet**
- Ren kjernekapitaldekning på 18,5 prosent
- Uvektet kjernekapitalandel på 7,1 prosent
- **Erfaring med å håndtere urolige tider**
- Is i magen gjennom 200 år
- Lokal tilstedeværelse og sterk bransjekunnskap

Bråeste børsfall siden pandemien.

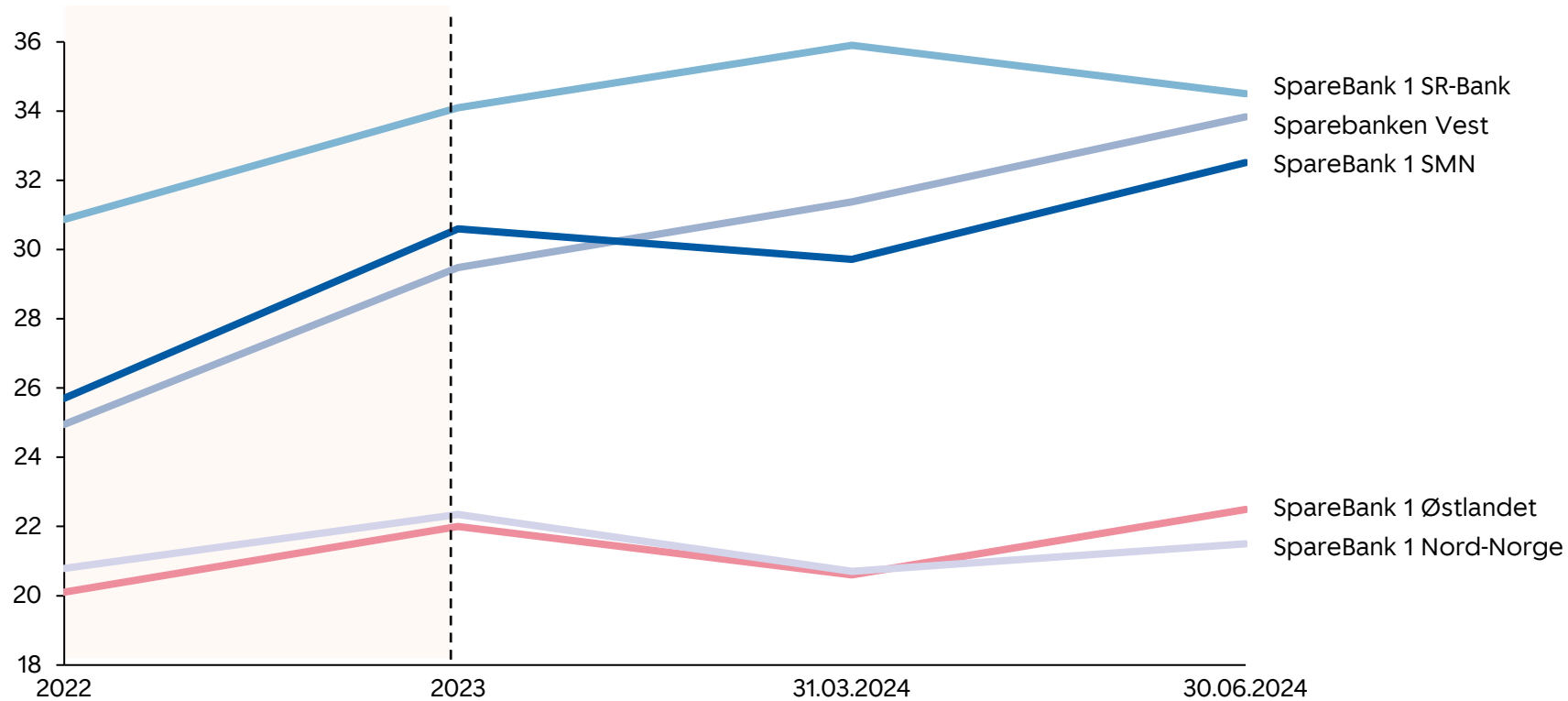
Oslo Børs er ned over seks prosent på tre dager.



God verdiutvikling i de største sparebankene

Markedsverdi

2022 - 30.06.2024 (mrd kr)



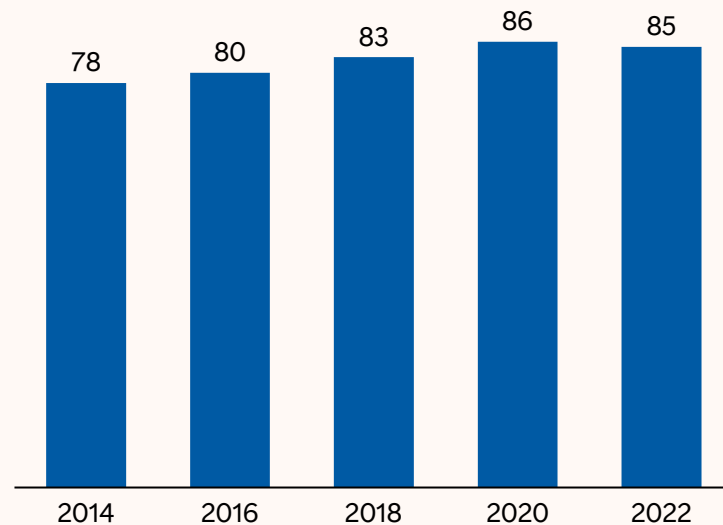
Markedsverdi
per 30.06.2024

SR-Bank 34,5 mrd
Vest 33,8 mrd
SMN 32,5 mrd
Østlandet 22,5 mrd
Nord-Norge 21,5 mrd

Verdifulle samarbeid i SB1-alliansen og felleseide selskap

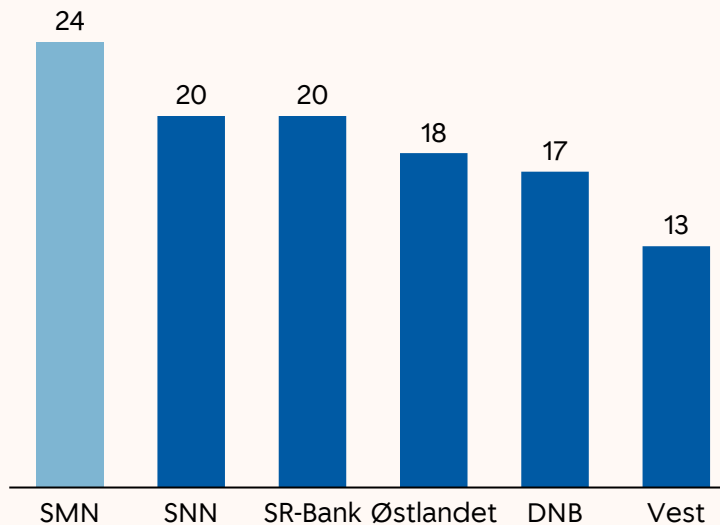
SB1 har ledende digitale løsninger, og digitalbanken scorer høyt i kundeundersøkelser

Andel tilfredse kunder (prosent)



Alliansen har et bredt og lønnsomt produktspekter

Andel netto provisjons- og andre inntekter Q124 (prosent)



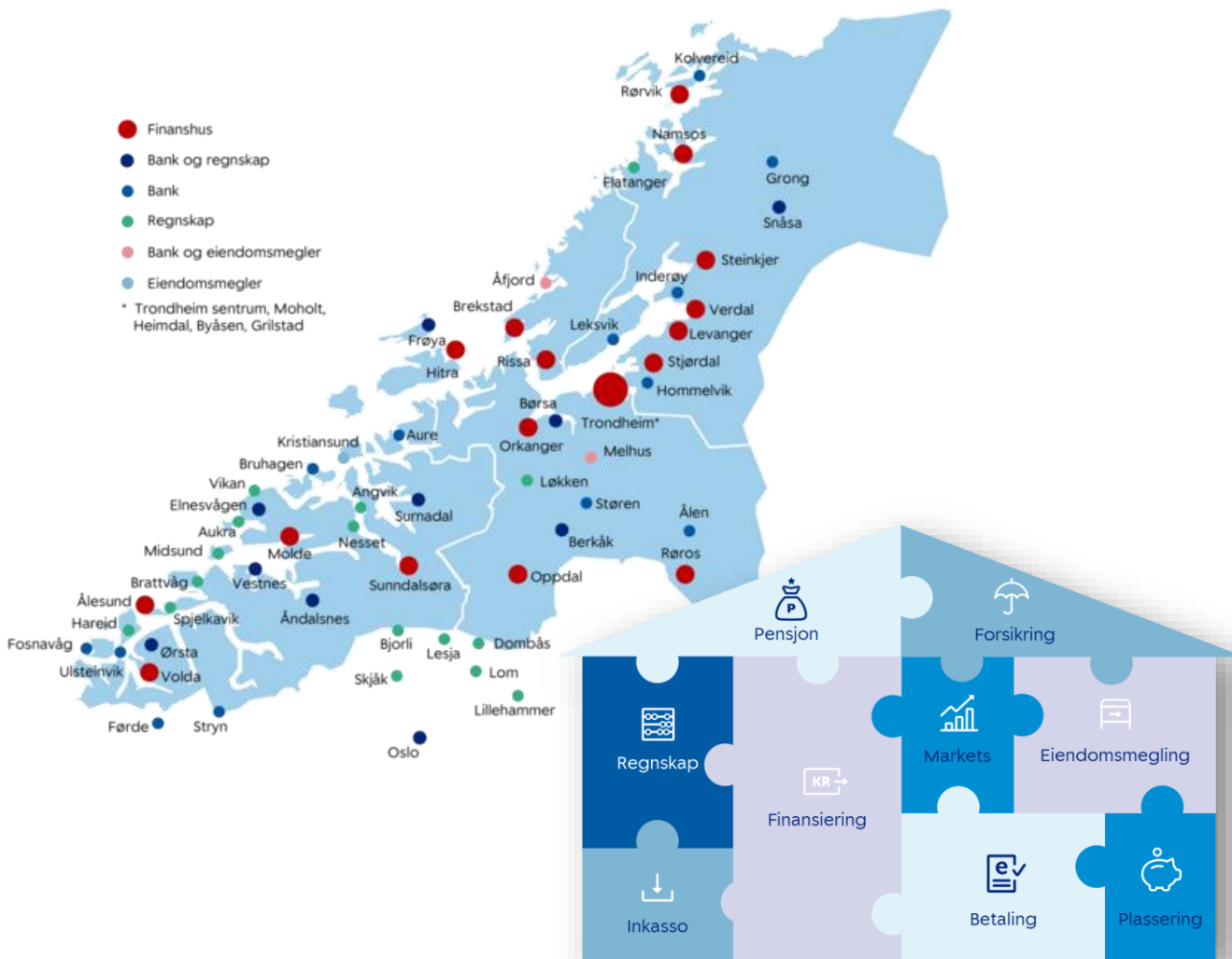
Deleide selskap har lykkes godt med å stå imot sterk internasjonal konkurranse

Samarbeid har gitt gode posisjoner

- vopps**
 - Lykkes mot Apple Pay mfl.
 - 11 millioner kunder
 - 400.000 butikker
- bank axept** / **bankID**
 - Lykkes mot Visa mfl.
 - 10.000 brukersteder
 - 80 % av betalinger i butikk
- Eiendomsverdi®**
 - Lykkes mot store Prop Techs
 - 208 mill inntekter og 83 mill i resultat i 2023

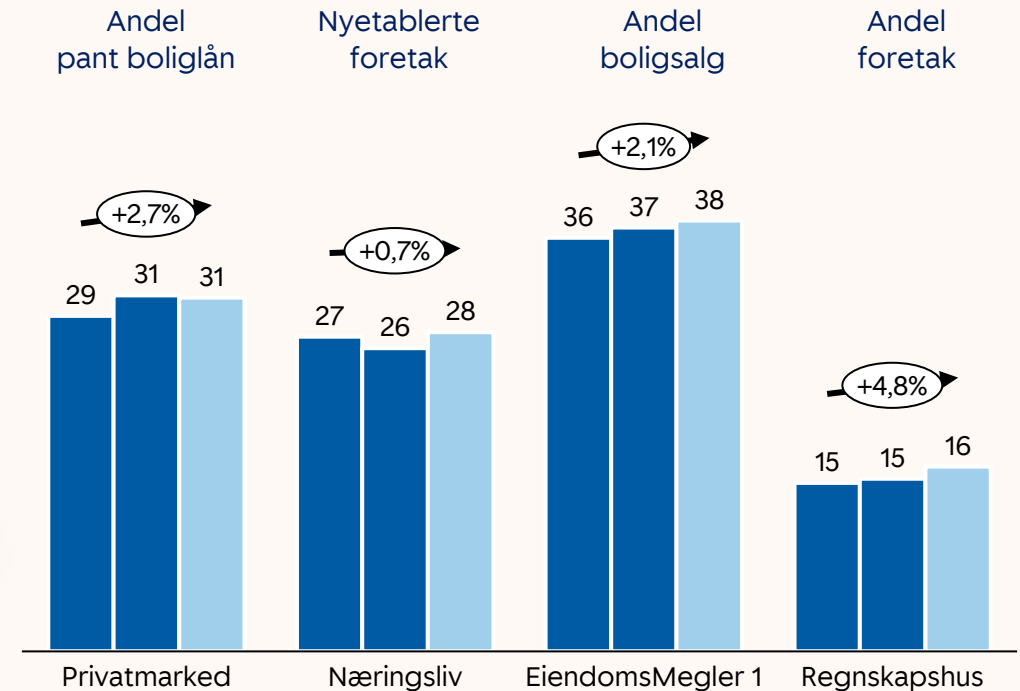
Ledende finanshus i Midt-Norge

Tilstedeværelse, digitale løsninger og kunnskap om regionen som fundament



Markedsandel per forretningsområde *

■ 30.06.22 ■ 30.06.23 ■ 30.06.24



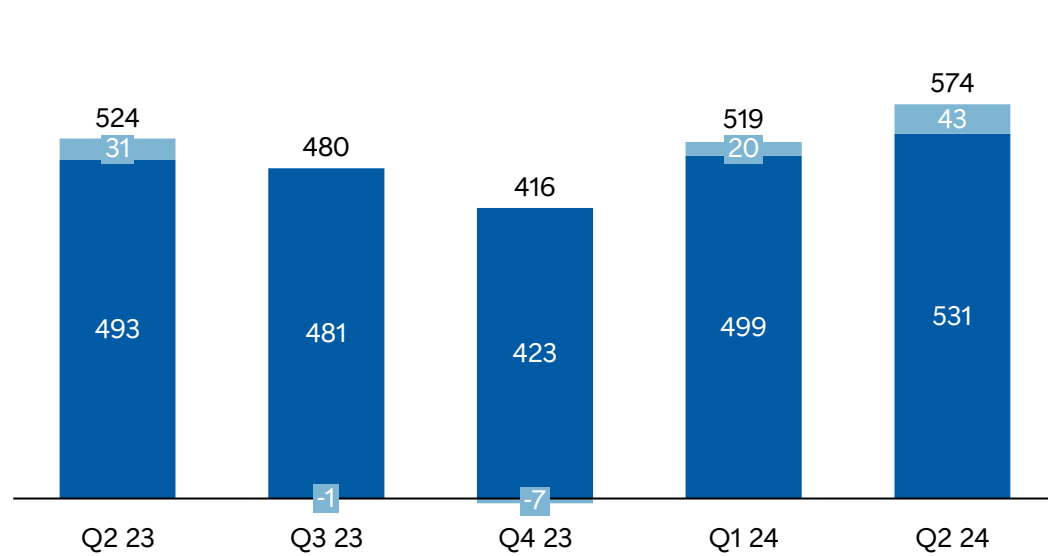
* Markedsandel prosent i Trøndelag, Møre og Romsdal. Kilder: Eiendomsverdi, Brønnøysundregistrene

Gode resultater i forretningsområdene

Privatmarked

Resultat før skatt (mill kr)

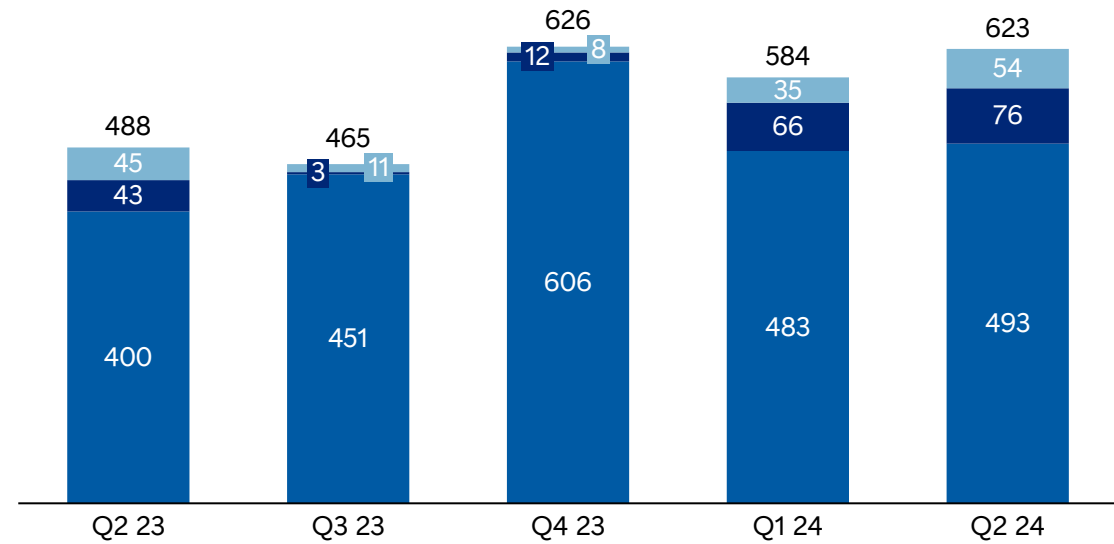
- EiendomsMegler 1 Midt-Norge
- Privatmarked



Bedriftsmarked

Resultat før skatt (mill kr)

- Regnskapshuset SMN
- SB1 Finans Midt-Norge
- Næringsliv



Historisk samarbeid om kunstig intelligens



Konsernsjef Jan-Frode Janson, konserndirektør for teknologi og utvikling Astrid Undheim og rektor ved NTNU Tor Grande



Konserndirektør for kommunikasjon og merkevare Rolf Jarle Brøske og forsker Inga Strømke

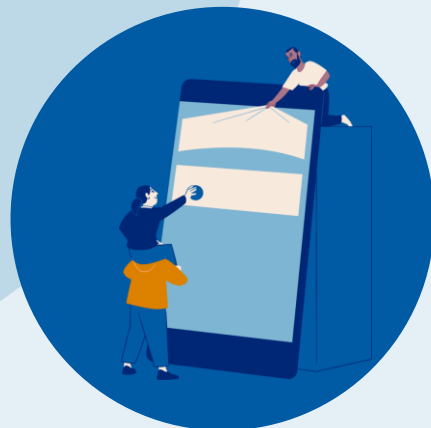
- SMN og NTNU har inngått samarbeid om styrking av universitetets arbeid med kunstig intelligens, der SMN blir partner i AI-laben
- **Over de neste fem årene skal 40 millioner kroner av samfunnsutbyttet gå til forskning på kunstig intelligens**
- Samarbeidet skal skape verdi for Midt-Norge, bidra til innovasjon og nyskaping og øke kompetansen på kunstig intelligens gjennom utdanning, forskning og formidling

– Jeg flytta tilbake til Trondheim på grunn av Gløshaugen. Det er på grunn av de flinke master- og doktorgradsstudentene at jeg er her, sier Inga. Jeg blir.

Det ligger mye kraft i Ett SMN – derfor tar vi det ett steg videre



Skape Ett SMN



Øke digitalisering
og bruk av innsikt



Lede an i utviklingen
av sparebank-Norge



Integrere bærekraft
i forretningen



Utnytte kraften i
eiermodellen vår

Finansiell informasjon

Trond Søråas
Finansdirektør



Q2 2024

15,4 %
Egenkapitalavkastning

1.015 mill
Resultat etter skatt

18,5 %
Ren kjernekapitaldekning

Utlånsvekst **1,5 %**
Privatmarked i banken 1,6 %
Næringsliv i banken 1,6 %

Innskuddsvekst **3,9 %**
Privatmarked i banken 5,4 %
Næringsliv i banken 6,3 %

Resultatgrad datterselskaper
Regnskapshuset SMN 21,6 %
Eiendomsmegler 1 Midt-Norge 28,2 %
SB1 Finans Midt-Norge 13,1 % (ROE)

Første halvår 2024

15,6 %
Egenkapitalavkastning

2.098 mill
Resultat etter skatt

70 mill
Tap på utlån og garantier

Finansielle mål

Lønnsom



13 %
egenkapitalavkastning

Solid



16,3 %
ren kjernekapitaldekning

~ 50 %
utdelingsgrad

Effektiv



< 40 %
kost/inntekt bank eks. finans

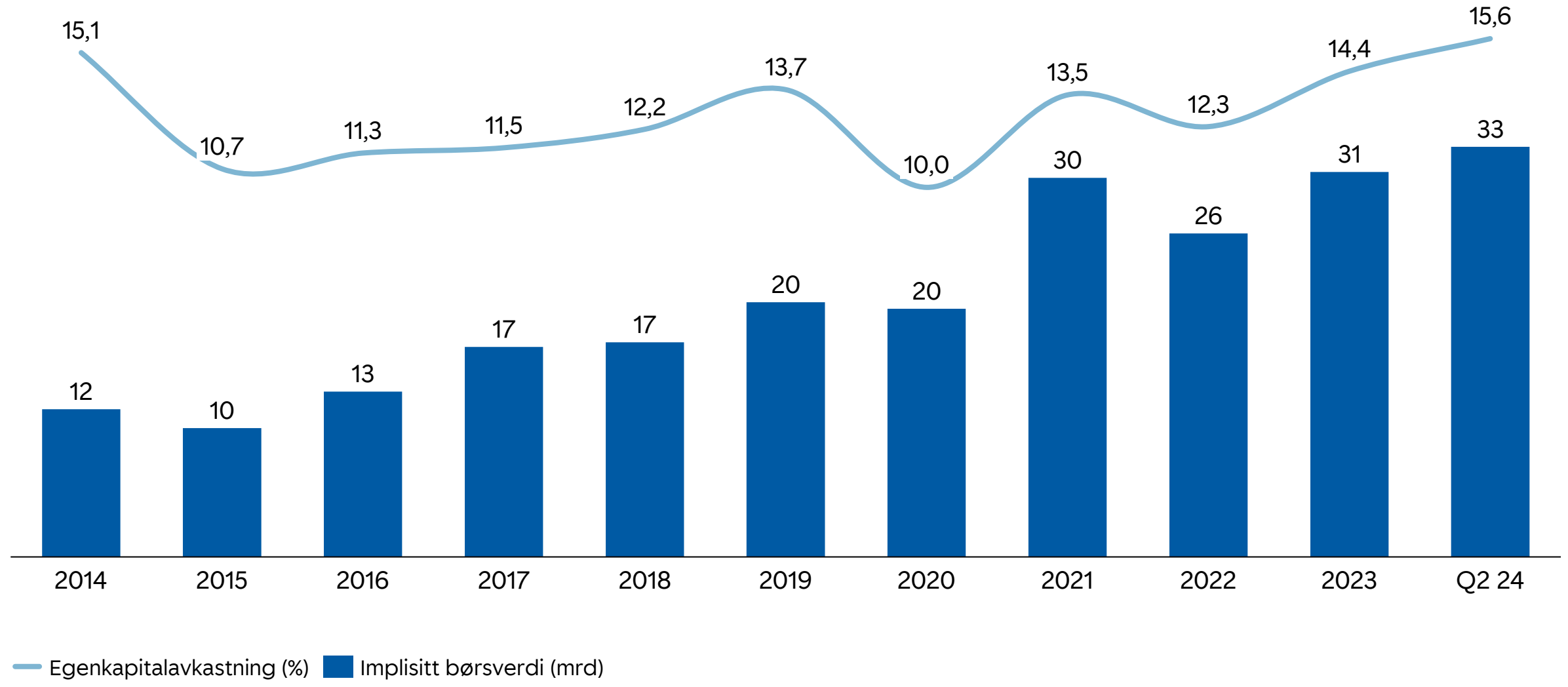
< 85 %
kost/inntekt datterselskaper eks. finans

Ansvarlig



Netto null
klimagassavtrykk innen 2050

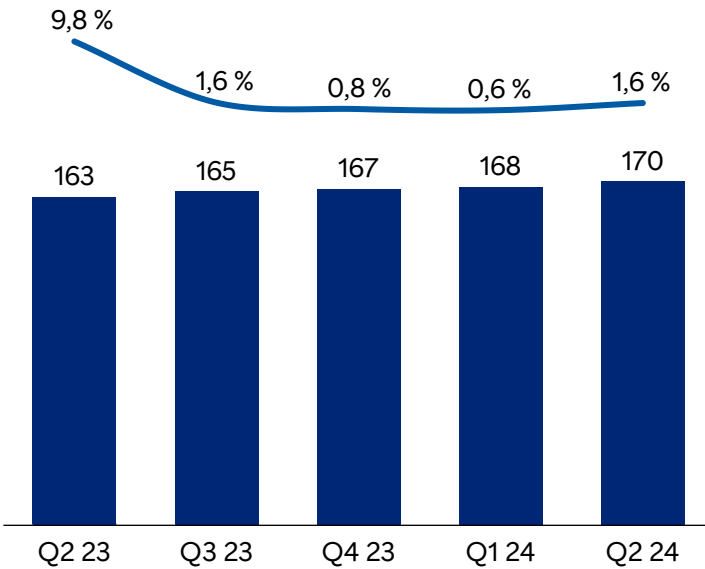
Høy verdiskapning over tid



Kvartalsvekst Privatmarked

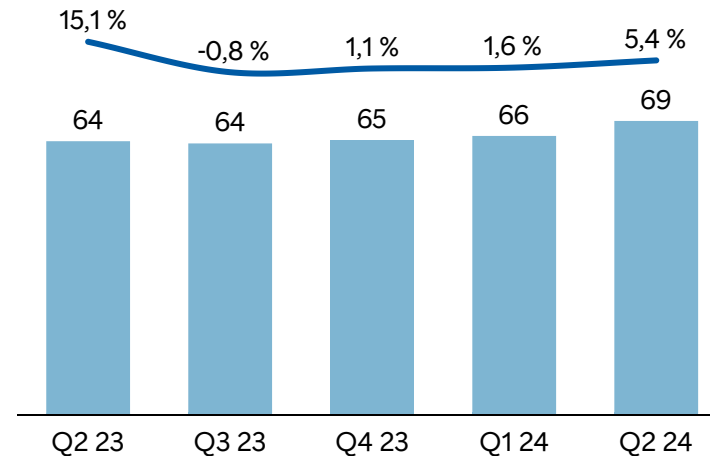
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



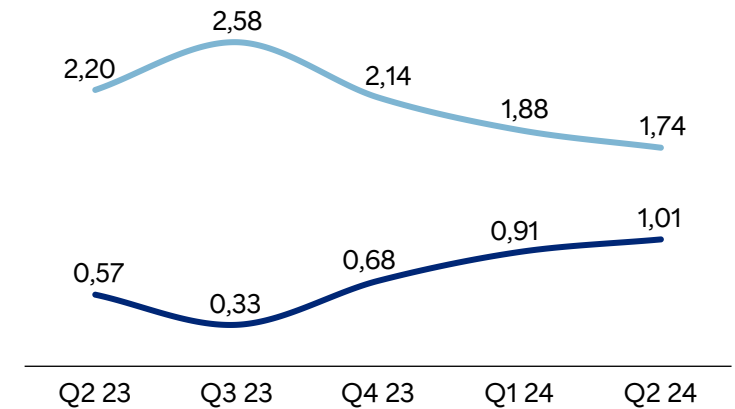
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nitor 3mnd

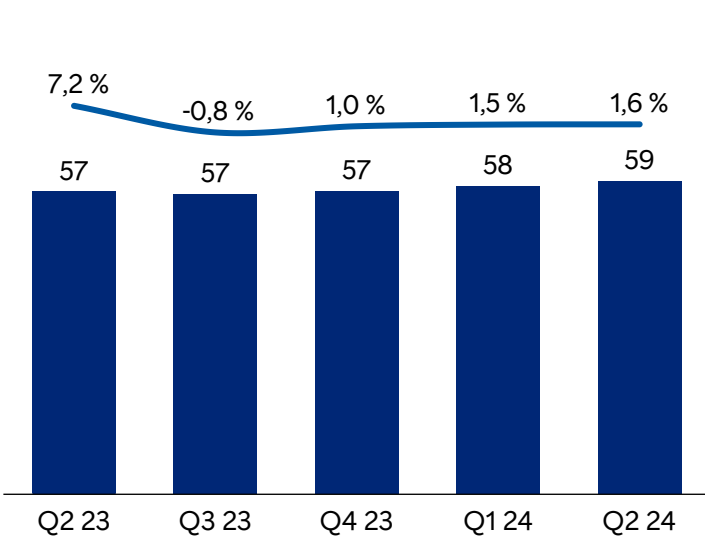
- Utlånsmargin
- Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

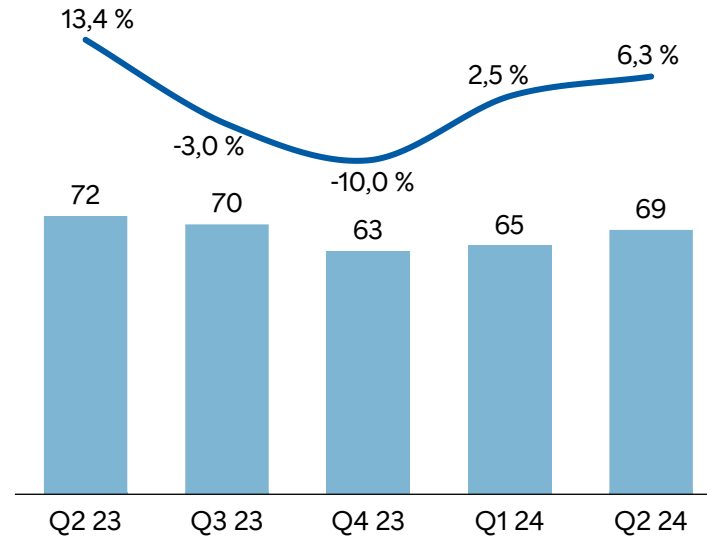
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



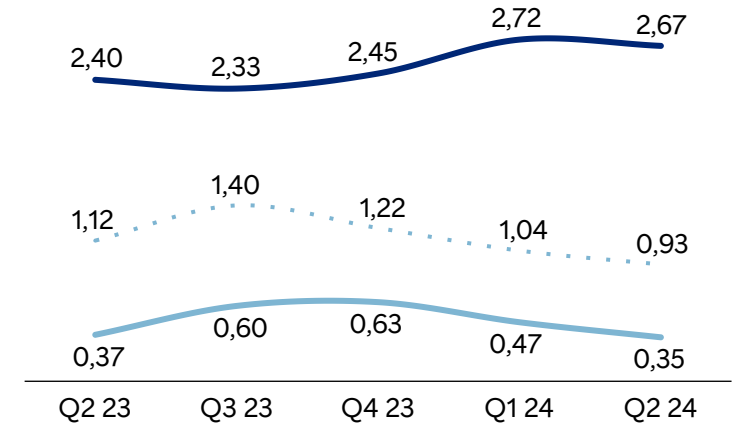
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

- Utlånsmargin*
- Innskuddsmargin
- - - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



* Utlånsmarginen for Q4 23 er korrigert for effekten av tidligere ikke-inntektsførte inntekter i forbindelse med engasjement kjøpt til underkurs.

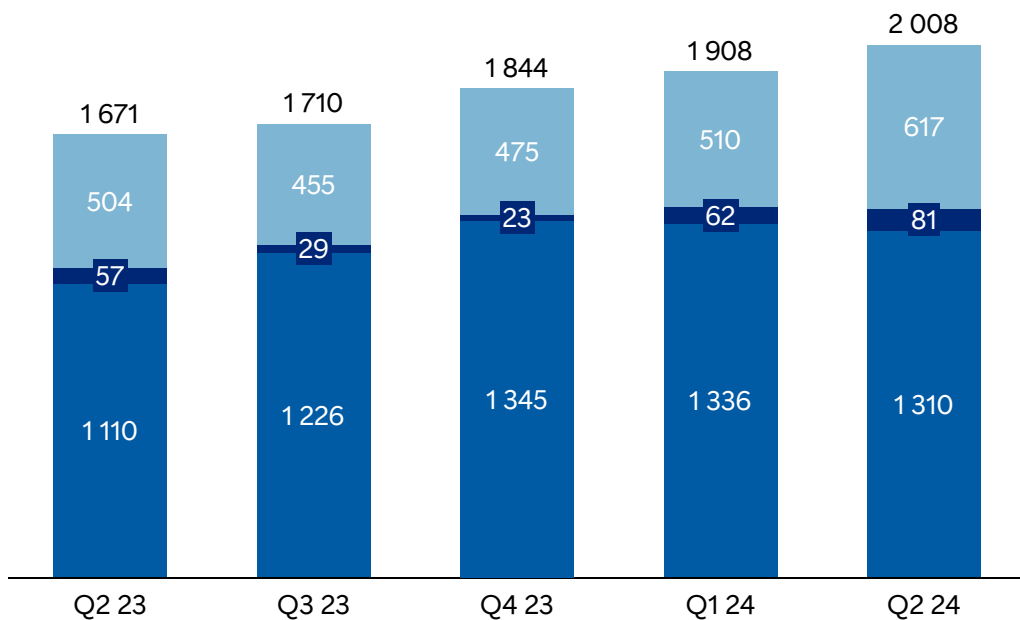
Resultat

Mill kr	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Endring fra Q1 24	Endring fra Q2 23
Rentenetto	1 310	1 336	1 345	1 226	1 110	-26	199
Provisjonsinntekter	698	572	498	484	561	126	138
Sum driftsinntekter	2 008	1 908	1 844	1 710	1 671	100	337
Driftskostnader	818	782	866	741	683	37	136
Driftsresultat før tap	1 190	1 126	978	969	988	63	201
Tap på utlån og garantier	47	24	20	35	29	23	18
Driftsresultat etter tap	1 143	1 103	958	934	959	40	184
Tilknyttede selskaper	148	194	90	-2	85	-45	64
Avkastning finansielle inv.	5	57	448	64	2	-52	3
Resultat før skatt	1 296	1 353	1 496	996	1 045	-57	251
Skatt	276	273	262	278	159	4	117
Virksomhet holdt for salg	-5	3	12	22	37	-8	-41
Overskudd	1 015	1 084	1 247	740	923	-69	92
Egenkapitalavkastning	15,4 %	16,0 %	18,3 %	11,1 %	15,1 %	-0,6 %	0,4 %

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)

- Provisjonsinntekter
- Bolig- og Næringskred.
- Rentenetto



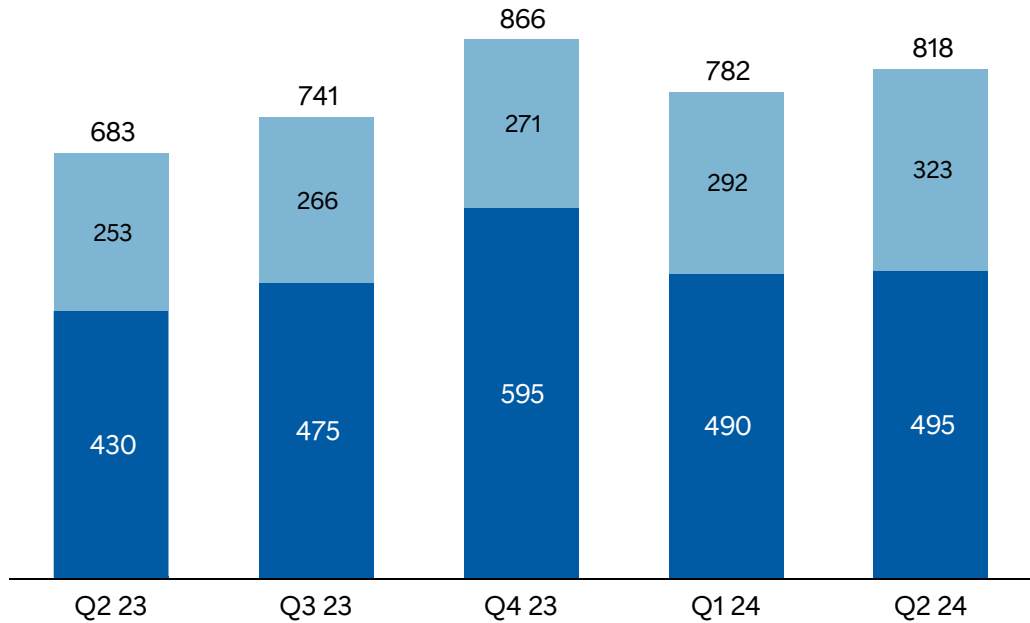
Provisjonsinntekter

Mill kr	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Endring fra Q1 24	Endring fra Q2 23
Betalingstjenester	91	77	101	79	77	15	14
Kredittkort	17	18	14	16	15	-1	2
Sparing og forvaltning	12	11	11	10	12	1	0
Forsikring	65	63	61	67	65	1	0
Garantiprovisjoner	17	15	16	15	13	2	4
Eiendomsmegling	151	115	98	110	119	36	32
Regnskapstjenester	228	200	152	138	182	29	46
Øvrige provisjoner	37	11	23	20	22	25	15
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	617	510	475	455	504	107	113
Provisjoner Boligkreditt	78	59	19	25	53	19	24
Provisjoner Næringskreditt	4	4	4	4	4	0	0
Sum provisjonsinntekter	698	572	498	484	561	126	138

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)

- Datterselskap
- Banken



Kostnader per kategori

- Flat utvikling i personalkostnader i konsernet. Reduksjon i banken, høy aktivitet øker kostnadene i datterselskaper
- Konsolidering av Fleks Green Fleet 01 AS øker øvrige driftskostnader
- Første kvartal 2024 inneholdt forsikringsoppgjør

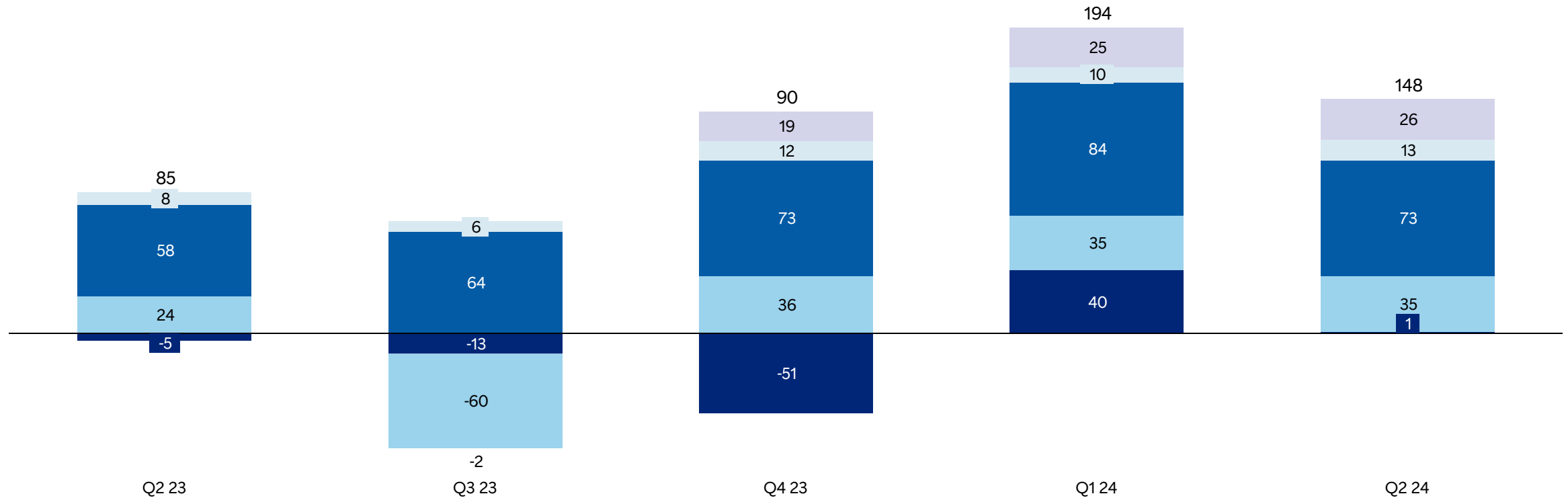
Mill kr	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Endring fra Q1 24	Endring fra Q2 23
Personalkostnader	484	482	476	435	383	2	101
IT-kostnader	109	110	132	93	92	-1	17
Markedsføring	25	26	21	24	25	-2	0
Avskrivninger	44	41	47	43	35	3	9
Driftskost. fast eiendom	12	13	11	15	14	-1	-2
Kjøpte tjenester	66	74	71	62	57	-8	9
Fusjonskostnader	0	0	18	14	18	0	-18
Øvrige driftskostnader	79	36	90	56	59	43	20
Sum driftskostnader	818	782	866	741	683	37	135

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

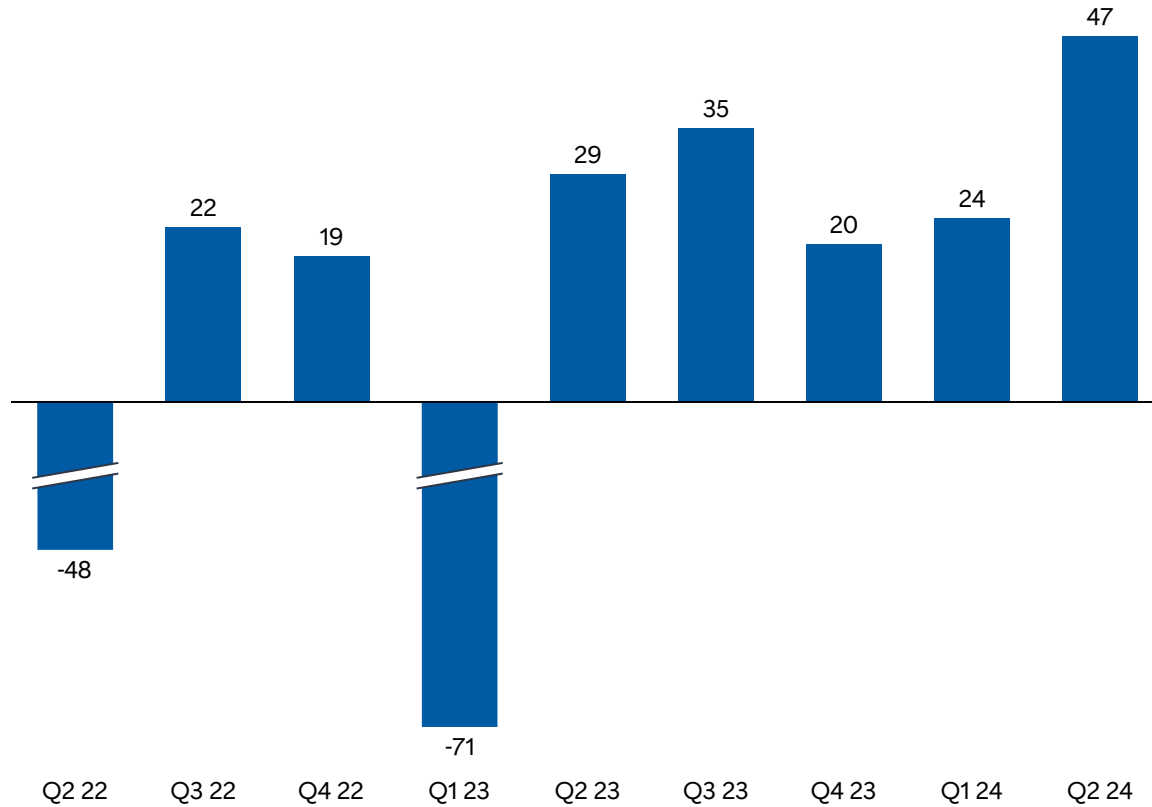
Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)

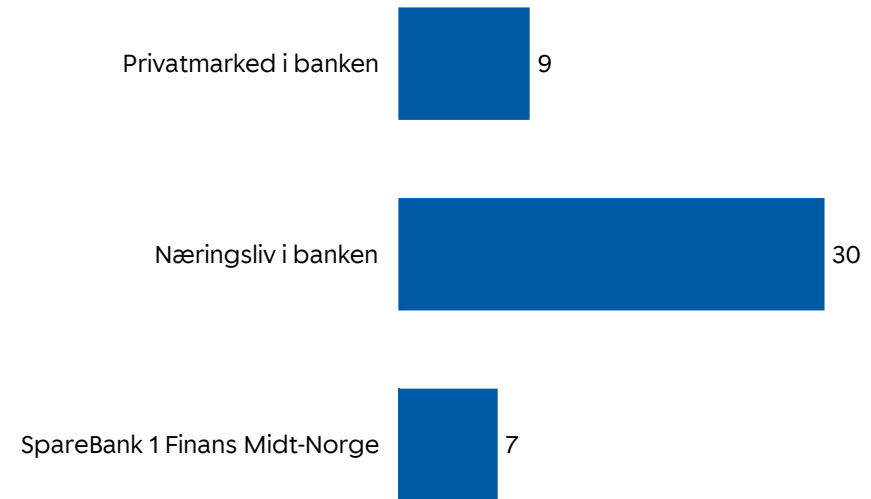
■ SpareBank 1 Markets ■ SpareBank 1 Forvaltning ■ BN Bank ■ Andre tilknyttede selskap ■ SpareBank 1 Gruppen



Tapsutvikling (mill kr)

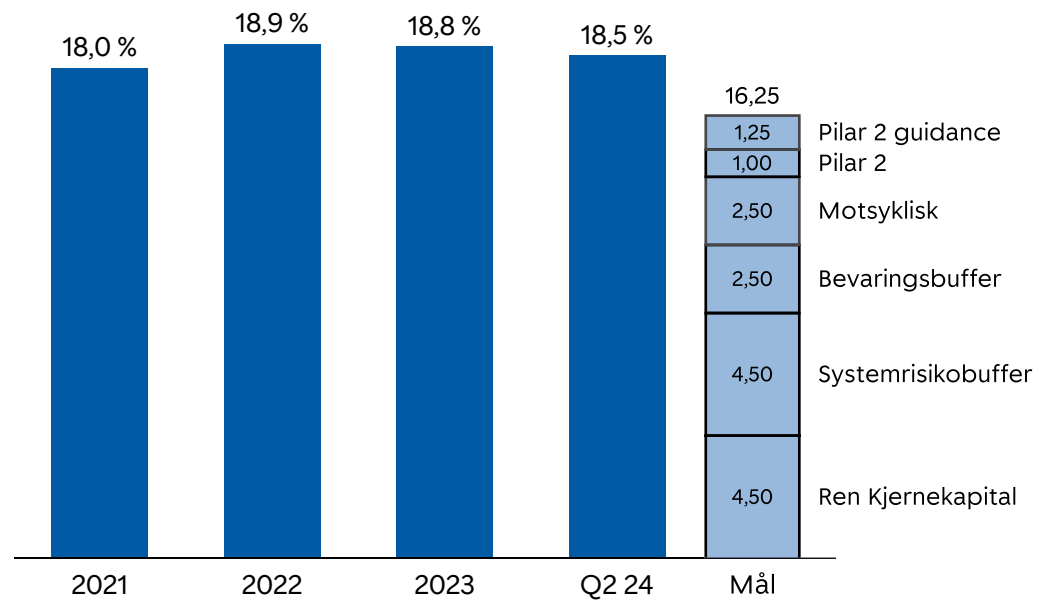


Tap i andre kvartal (mill kr)

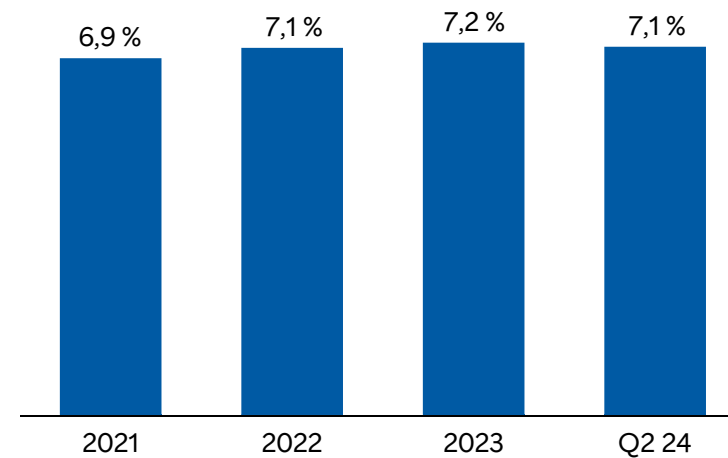


Soliditet

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



Konsernets pilar 2-krav er 1,7 prosentpoeng, hvorav 1,0 p.p. må dekkes med ren kjernekapital. SpareBank 1 SMN har et midlertidig Pilar 2-påslag på 0,7 prosent. Krav til ren kjernekapital, inkludert pilar 2 guidance, er 16,95 % frem til søknader om modellendringer er behandlet

SpareBank 1 MING

1

Langsiktig lønnsomhetsfokus

effektiv drift med synergier i konsernet, investerer i fremtiden og eiervennlig utbyttepolitikk

2

Ledende finanskonsern i Midt-Norge

bærekraftig vekst i en attraktiv region, diversifisert kundeportefølje og inntektsbase

3

Sterk merkevare med utviklingspotensial

eiermodell og lokal tilstedeværelse gir kundelojalitet

4

Store underliggende verdier

fra eierskap i og utenfor SpareBank 1 Alliansen

5

Godt posisjonert ved strukturendringer

blant norske sparebanker og gjennom SpareBank 1 Alliansen

Disclaimer

This presentation contains certain forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of SpareBank 1 SMN and/or the industry in which it operates. Forward-looking statements concern future circumstances and results and other statements that are not historical facts, sometimes identified by the words “believes”, “expects”, “predicts”, “intends”, “projects”, “plans”, “estimates”, “aims”, “foresees”, “anticipates”, “targets”, and similar expressions.

The forward-looking statements contained in this presentation, including assumptions, opinions and views of SpareBank 1 SMN, or cited from third party sources, are solely opinions and forecasts which are subject to risks, uncertainties and other factors that may cause actual events to differ materially from any anticipated development. Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 SMN are but not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

SpareBank 1 SMN do not provide any assurance that the assumptions underlying such forward-looking statements are free from errors and do not accept any responsibility for the future accuracy of the opinions expressed in this presentation or the actual occurrence of the forecasted developments. SpareBank 1 SMN assumes no obligation, except as required by law, to update any forward-looking statements or to conform these forward-looking statements to our actual results.

Vedlegg

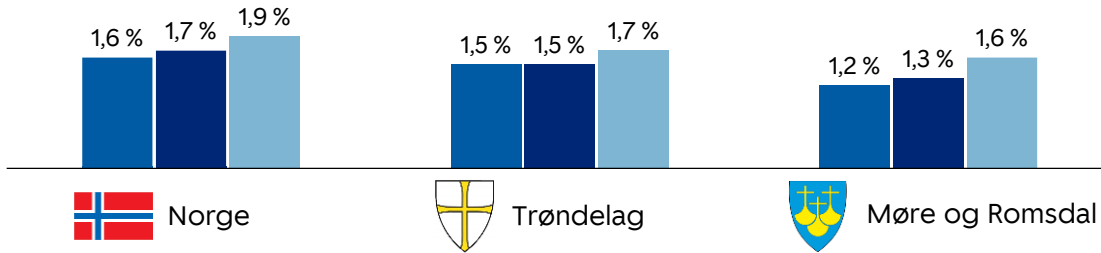


Makro i Midt-Norge

Arbeidsledighet

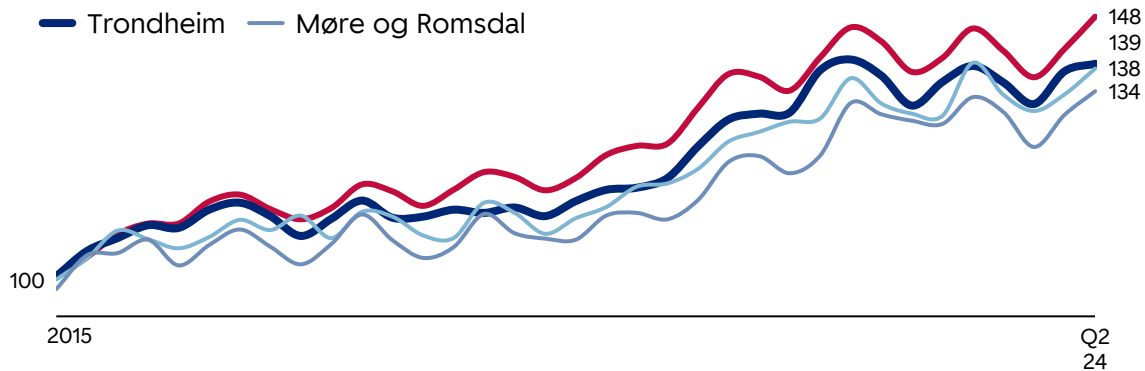
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

■ Jun 22 ■ Jun 23 ■ Jun 24



Boligprisutvikling

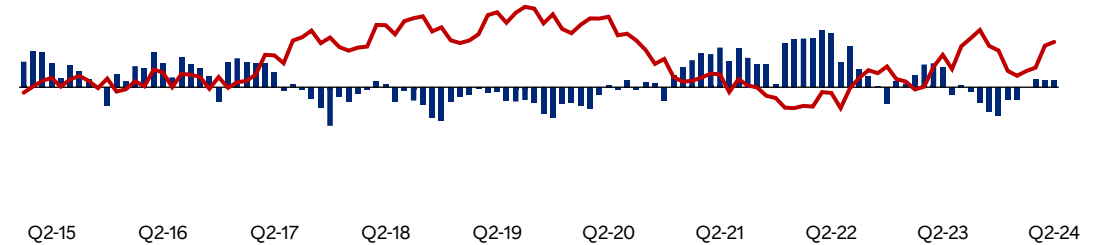
— Norge — Trøndelag eks. Trh
— Trondheim — Møre og Romsdal



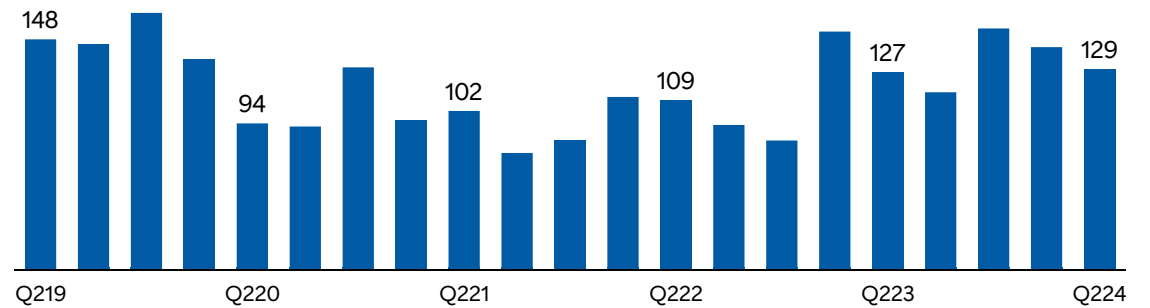
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Boligmarkedet i Midt-Norge

■ %-vis avvik pris/prisantydning — Usolgte boliger i Midt-Norge

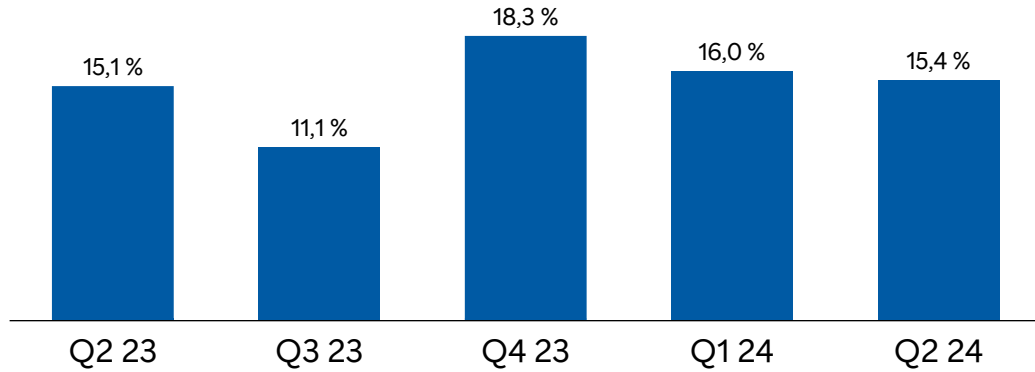


Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal

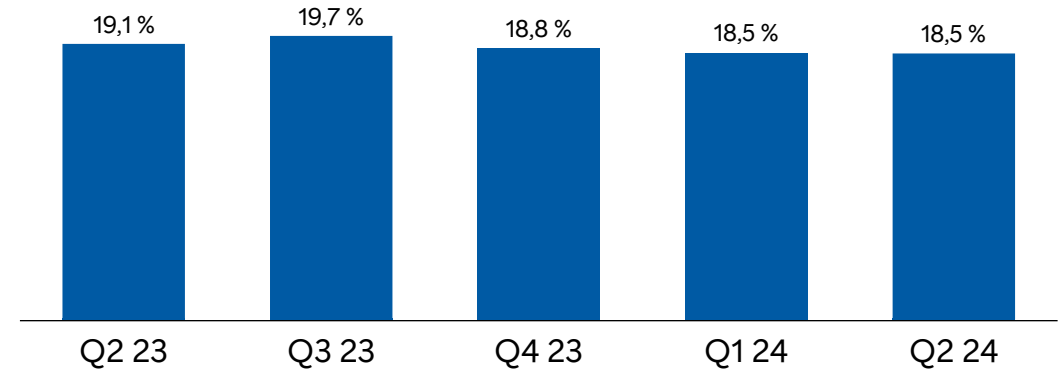


Lønnsom og solid

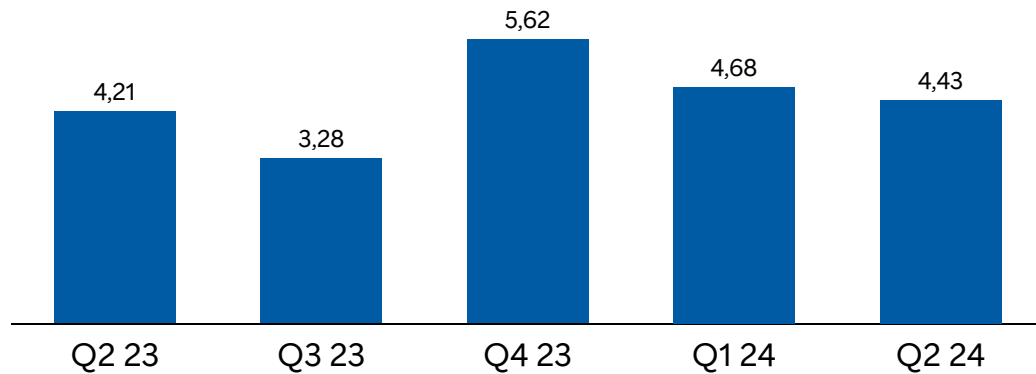
Egenkapitalavkastning



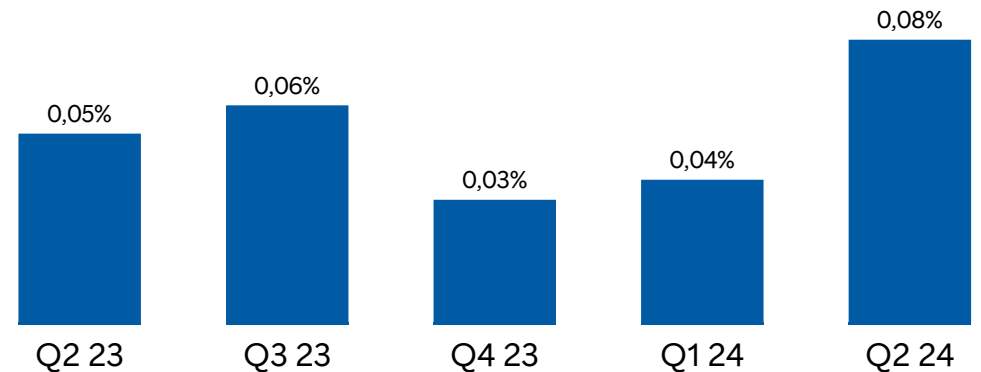
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis

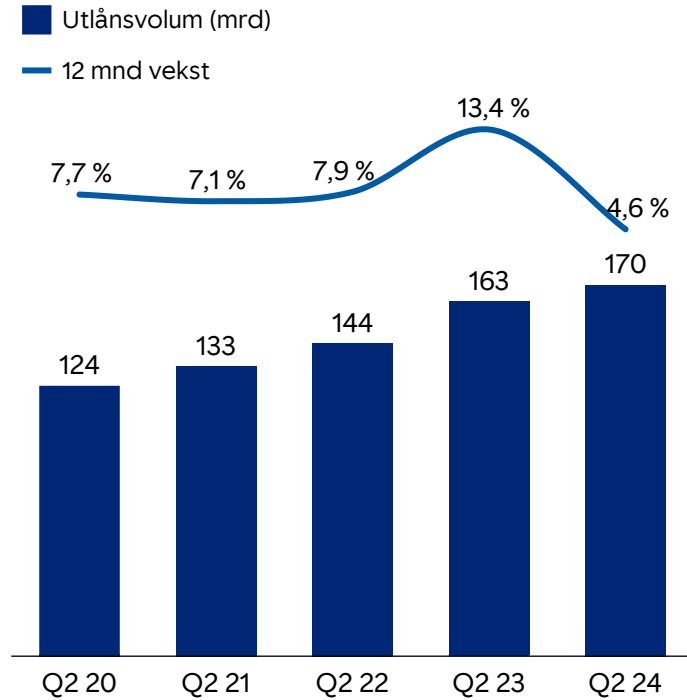


Tap på utlån i prosent av totale utlån

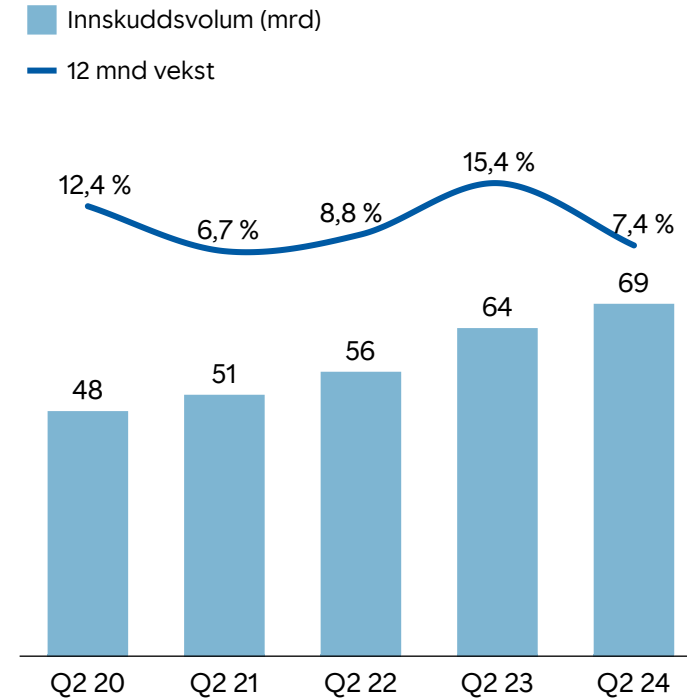


Årlig vekst Privatmarked

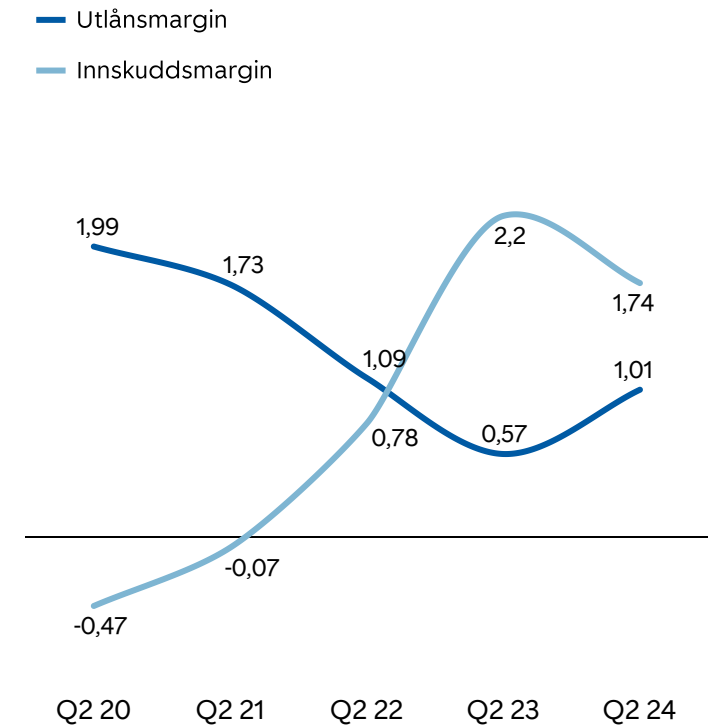
Utlånsvolum (mrd)



Innskuddsvolum (mrd)



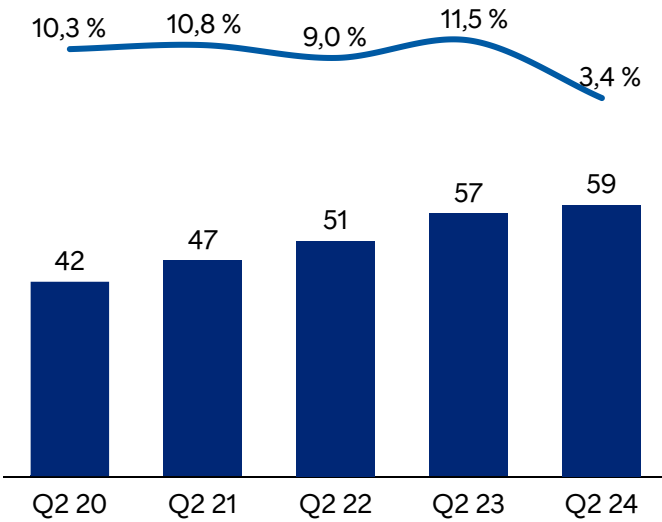
Marginer mot nibor 3 mnd



Årlig vekst Næringsliv

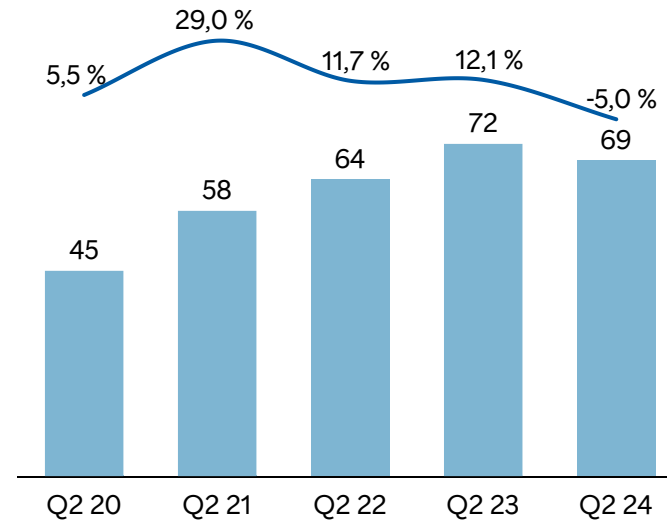
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



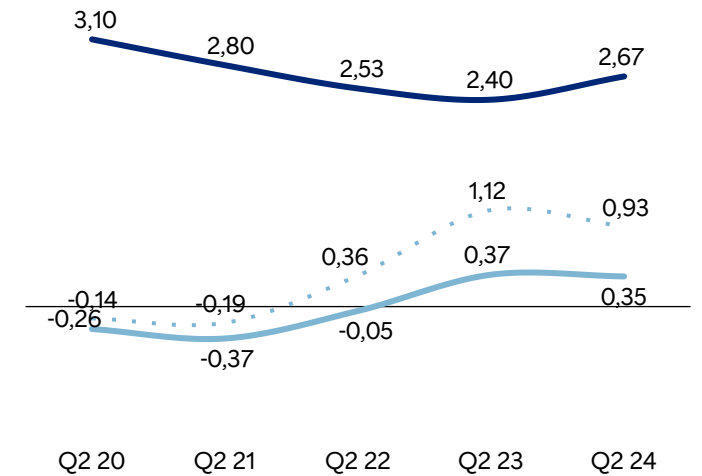
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



Marginer mot nibor 3 mnd

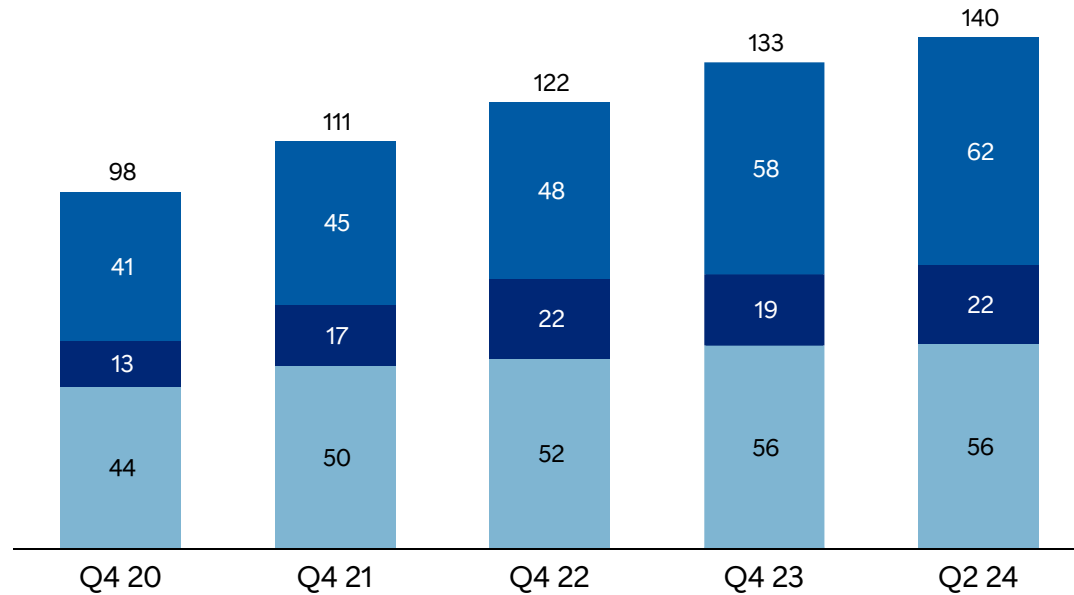
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



Diversifisert innskuddsportefølje

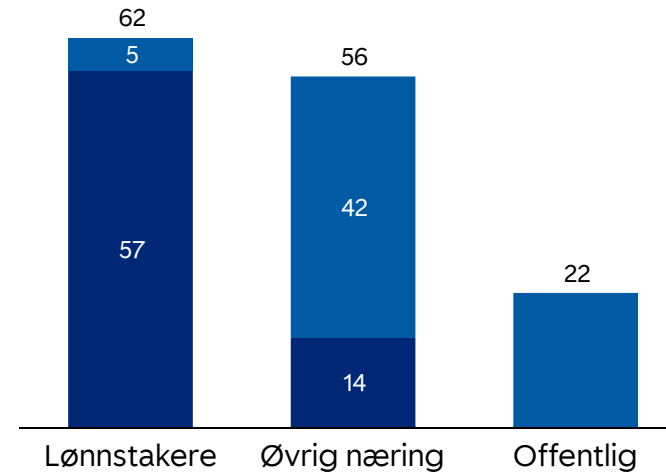
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

- Lønnstakere
- Offentlig sektor
- Øvrig næring



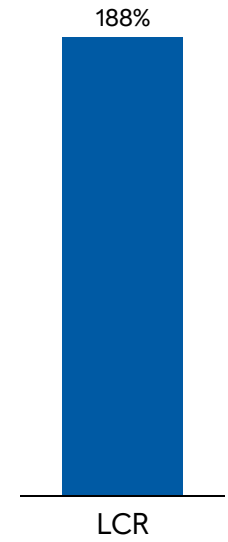
Innskudd dekket av innskuddsgarantien 30.06.24 (mrd)

- Ikke dekket
- Dekket av innskuddsgarantien



Offentlige innskudd er ikke dekket av garantien, men er i stor grad avtalefestet

LCR per 30.06.24 (prosent)

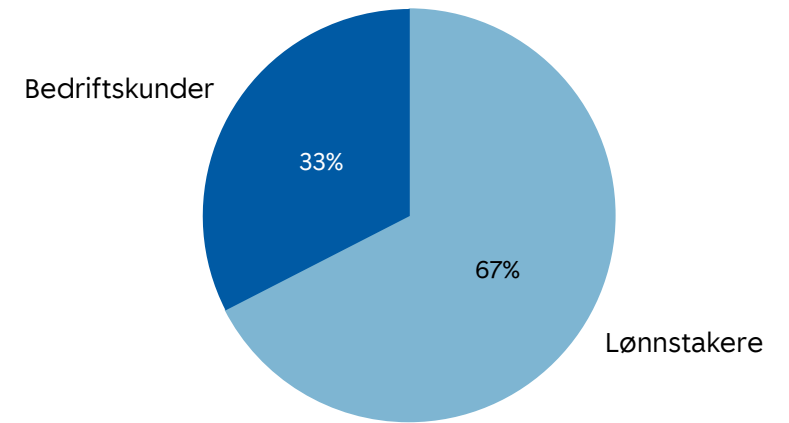
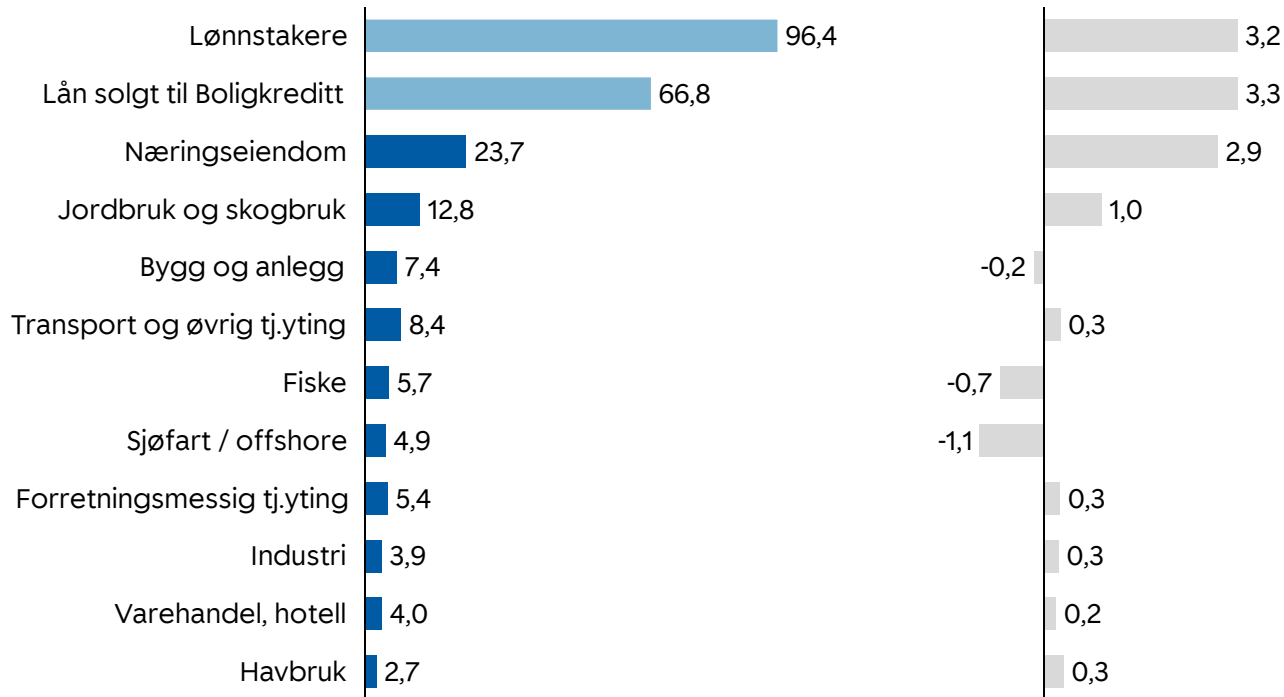


LCR: Liquidity Coverage Ratio

Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

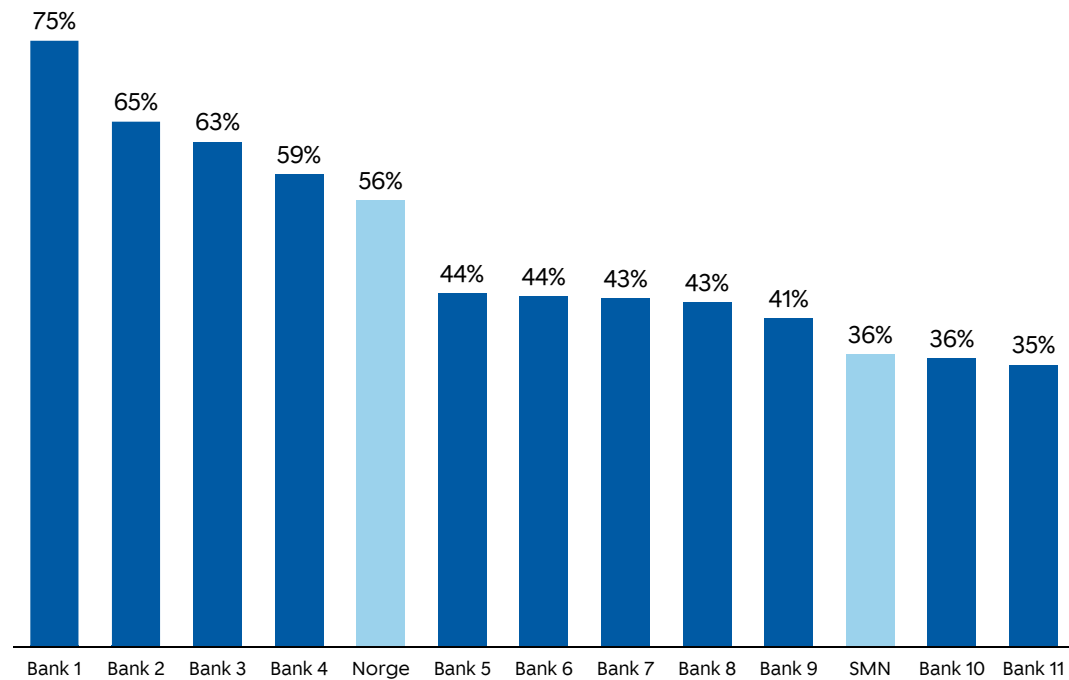
Utlån fordelt på næring

per 30. juni 2024 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

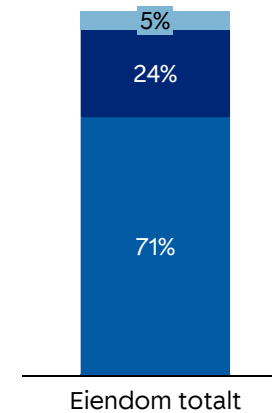


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for første kvartal 2024

SpareBank 1 SMN har 71 prosent av porteføljen innen utleie, i hovedsak til varehandel, industri/lager og kontor

Fordeling eiendom per Q224

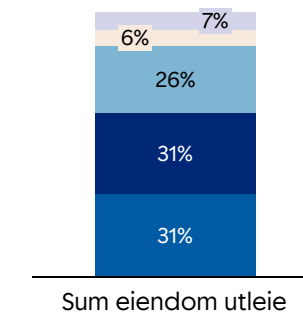
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

Fordeling areal per 2023

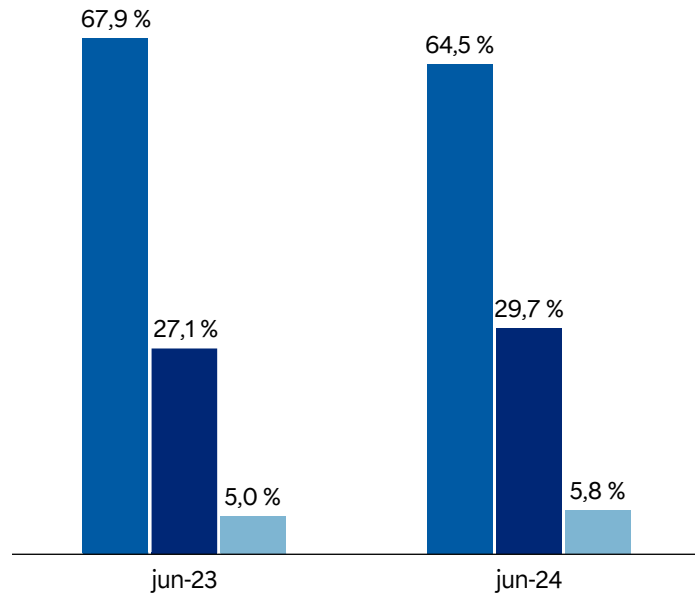
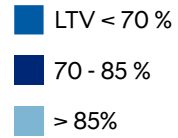
- Boliger
- Hotell/reiseliv
- Industri/Lager/ Mek.verksted
- Handel/forretning/kjøpesenter
- Kontor



Robust boliglånsportefølje

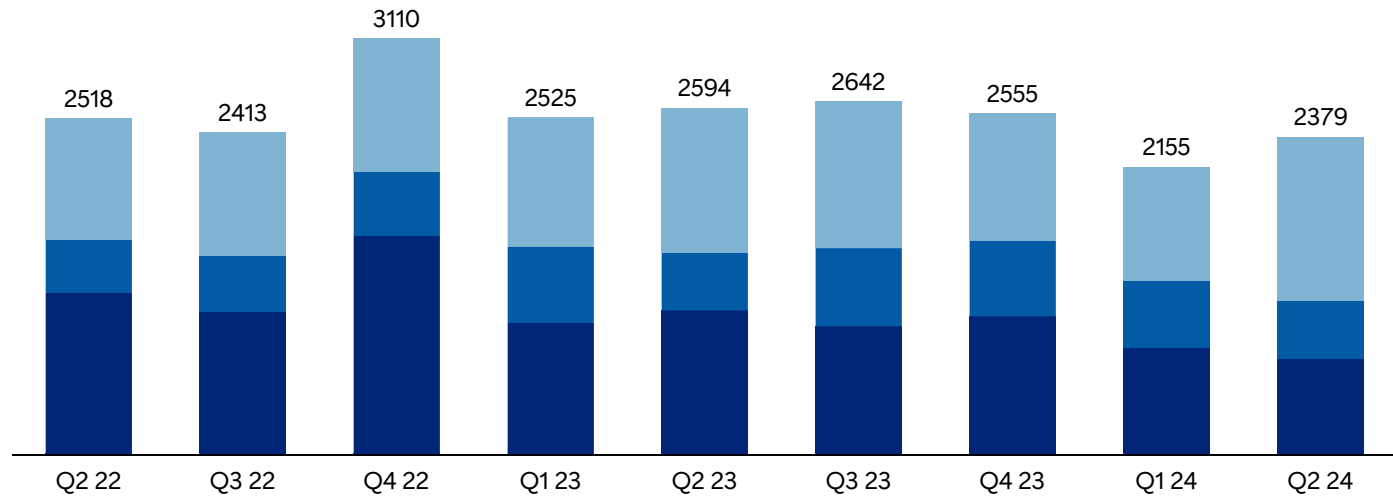
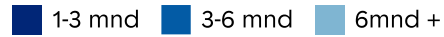
Belåningsgrad i boliglånsporteføljen

Andel boliglån fordelt på LTV



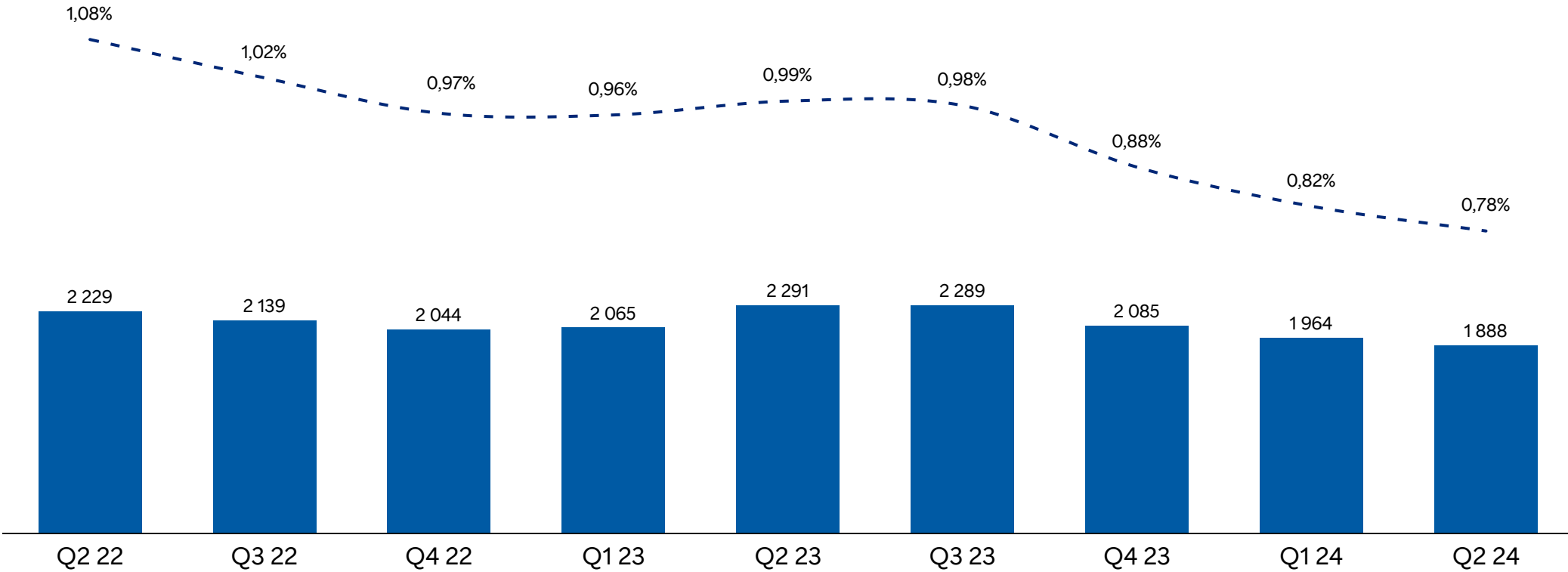
Innvilget avdragsfrihet

Antall lån innvilget avdragsfrihet i privatmarkedsporteføljen



Tapsutsatte lån

■ Utlån til kunder i trinn 3
- - I prosent av brutto utlån



Datterselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Endring fra Q1 24	Endring fra Q2 23
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	43	20	-7	-1	31	24	13
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	54	35	8	11	45	18	9
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %)	76	66	12	3	43	10	34
SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %)	-13	48	66	37	-4	-61	-9
Andre selskaper	5	5	4	3	4	0	1
Sum datterselskaper	165	174	83	53	118	-9	47

Produktselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Endring fra Q1 24	Endring fra Q2 23
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	1	40	-51	-13	-5	-39	6
SpareBank 1 Boligkreditt (23,7 %)	35	33	30	5	29	2	6
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %)	3	4	1	4	3	-1	1
BN Bank (35,0 %)	73	84	73	64	58	-11	16
SpareBank 1 Markets (39,9%)	26	25	19	-	-	1	26
SpareBank 1 Kreditt (18,6%)	1	-4	-3	-3	-2	5	3
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-2	-12	-8	-10	-11	10	10
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	13	10	12	6	8	3	5
Andre selskaper	-3	13	16	-55	5	-16	-8
Sum tilknyttede selskaper	148	194	90	-2	85	-45	64

Avkastning finansielle investeringer

Mill kr	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Endring fra Q1 24	Endring fra Q2 23
Gevinst / (tap) på aksjer	4	42	472	17	-7	-38	11
Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter	-17	-11	-41	12	-46	-6	30
Gevinst/ (tap) på valuta	11	22	27	20	38	-11	-26
Netto resultat fra fin. instrumenter	-1	54	458	48	-16	-55	15

Egenkapitalbevis

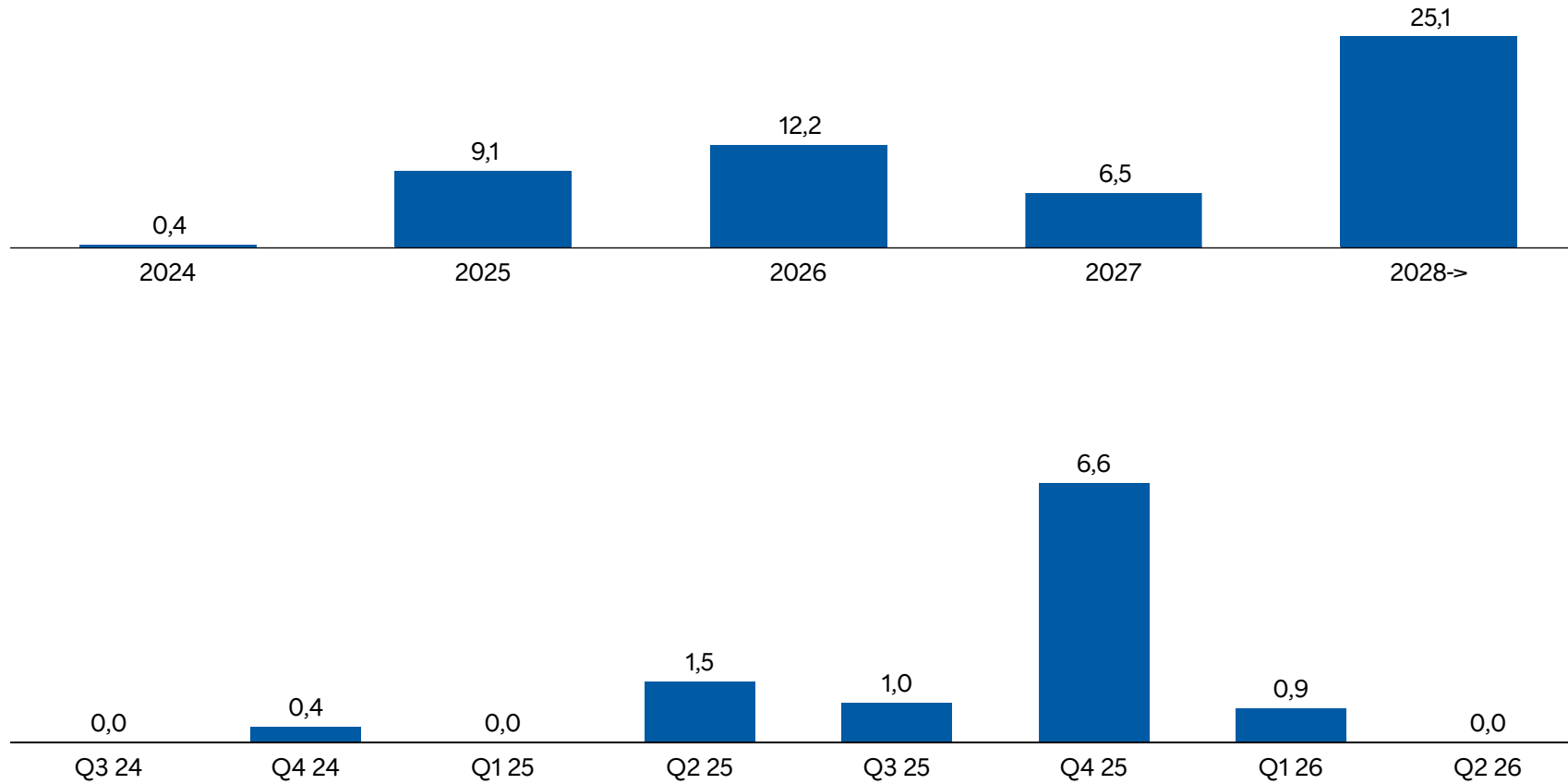
Nøkkeltall	Q2 24	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	66,8 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	144,19	144,20	129,29	129,39	129,39
Børskurs	151,12	141,80	127,40	149,00	97,60
Børsverdi (mill kr)	21 790	20 448	16 471	19 279	12 629
Bokført EK per EKB	117,31	120,48	109,86	103,48	94,71
Resultat per EKB, majoritet	9,14	16,88	12,82	13,31	8,87
Utbytte per EKB	-	12,00	6,50	7,50	4,40
Pris/Inntjening	8,26	8,40	9,94	11,19	11,01
Pris/Bokført egenkapital	1,29	1,18	1,16	1,44	1,03

Balanse

Mrd kr	30.6.24	30.6.23
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1,5	0,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12,0	20,4
Netto utlån	172,5	165,8
Sertifikater og obligasjoner	36,2	38,1
Aksjer	1,1	1,1
Investering i tilknyttede selskaper	9,0	8,0
Goodwill	1,2	1,1
Øvrige aktiva	9,8	13,7
Eiendeler	243,4	248,8
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,9	14,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	139,7	140,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36,1	40,6
Etterstilt gjeld (SNP)	12,9	9,1
Derivater	6,3	10,0
Annen gjeld	3,9	3,1
Virksomhet holdt for salg	0,0	1,6
Ansvarlig lånekapital	2,8	2,6
Egenkapital uten hybridkapital	26,1	25,2
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,8	1,7
Gjeld og egenkapital	243,4	248,8

Forfallsstruktur innlån

Mrd kr



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent

