

Tredje kvartal 2024

31. Oktober 2024

Jan-Frode Janson
Konsernsjef



Q3 2024

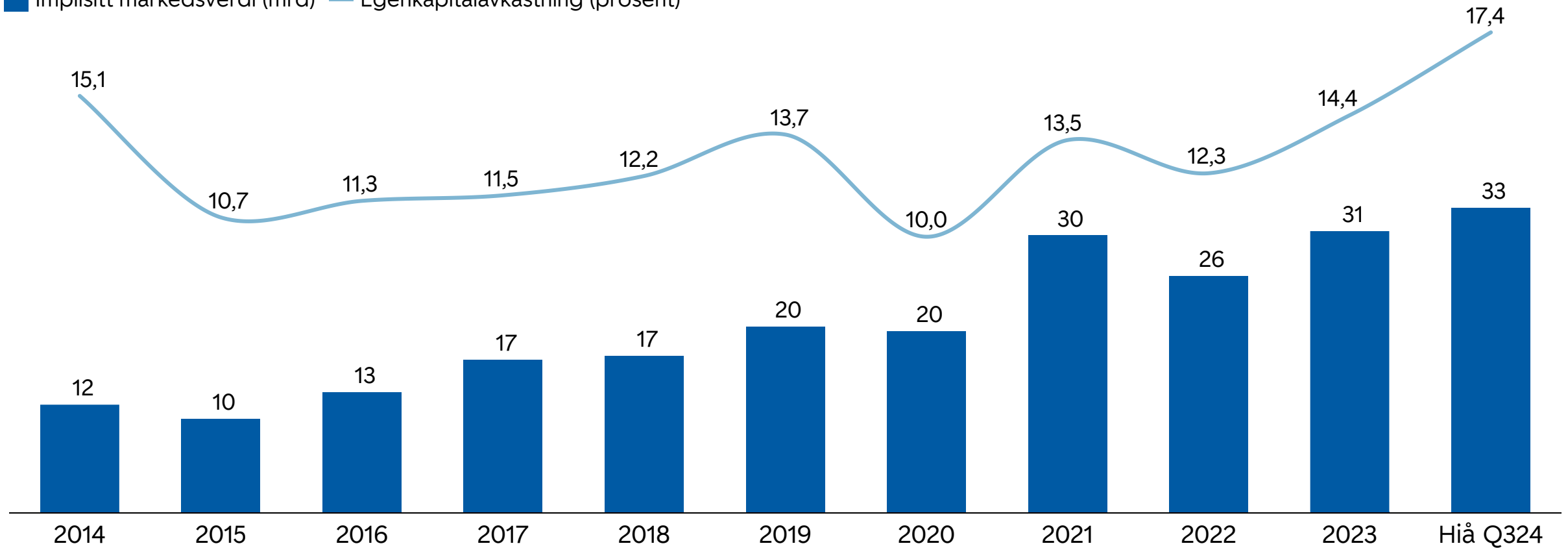
Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 21,0 prosent**
Resultatet er drevet av vekst, sterk rentenetto og finansiell gevinst fra fusjonen mellom Fremtind og Eika forsikring
- **Sesongvariasjoner fra regnskap og eiendomsmegling**
Dette gir noe lavere provisjonsinntekter i tredje kvartal
- **Tap på 75 millioner i kvartalet**
Robust og diversifisert utlånsportefølje med god kredittkvalitet
- **Kapitaldekning godt over regulatoriske krav**
Utsikter for videre vekst og god utbyttekapasitet
- **Det ledende finanshuset i Midt-Norge**
Komplett finansielt tjenestetilbud og med tilstedeværelse, digitale løsninger og kunnskap om regionen som fundament



Høy verdiskaping over tid

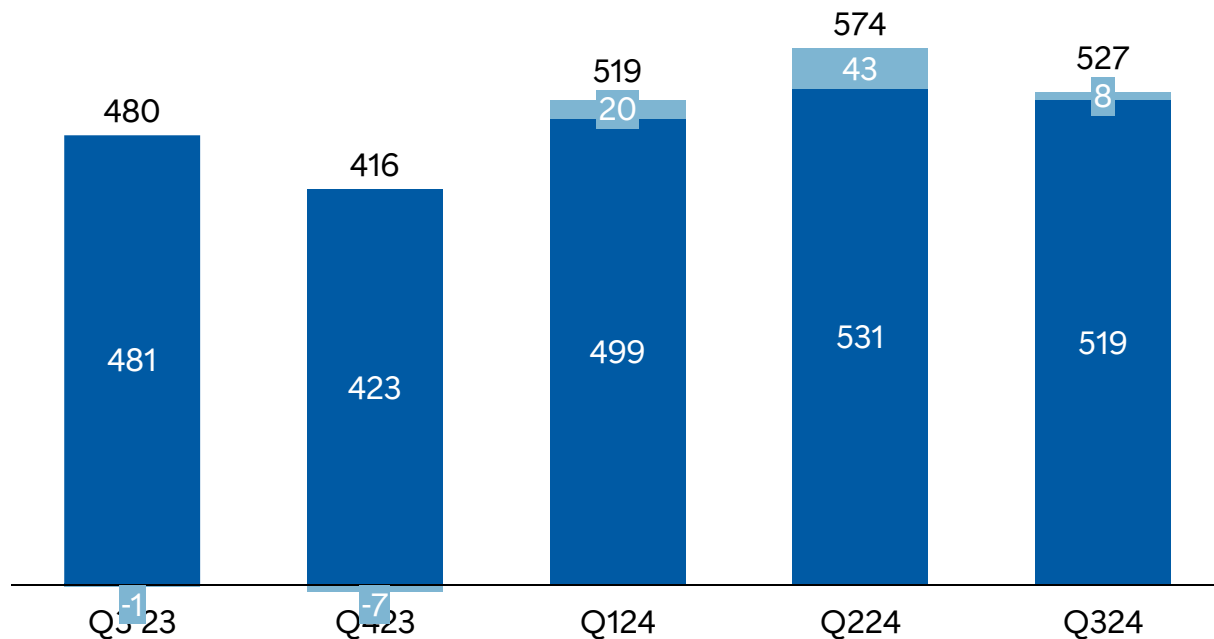
■ Implisitt markedsverdi (mrd) — Egenkapitalavkastning (prosent)



Høy aktivitet i privatmarkedet

Resultat før skatt (mill kr)

EM1 Midt-Norge Privatmarked



Fornyhet avtale mellom SpareBank 1 SMN og LO

Som preferert hovedbank skal SMN utvikle samarbeidet med Norges største lønnstakerorganisasjon videre – med kunden i sentrum

LOfavør Boliglån

Skal du kjøpe hus eller leilighet, pusse opp eller flytte boliglånet ditt? Som medlem i et LO-forbund får du lavere rente hos oss.

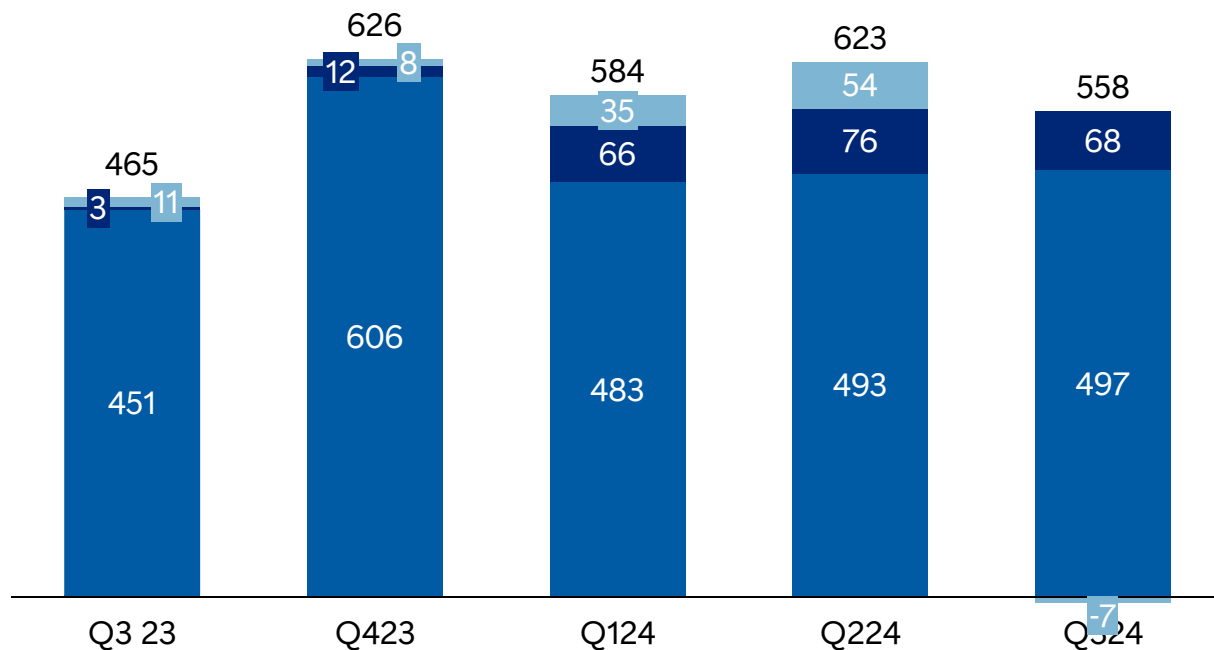
Søk LOfavør Boliglån



Styrket posisjon innenfor bedriftsmarkedet

Resultat før skatt (mill kr)

Regnskapshuset SB1 Finans Midt-Norge Næringsliv



32 %

Økte inntekter fra rådgivning siste år

900

Nye kunder til Regnskapshuset siste år

3 %

Økt andel nyetablerte foretak med bankforholdet i SpareBank 1 SMN fra 2020

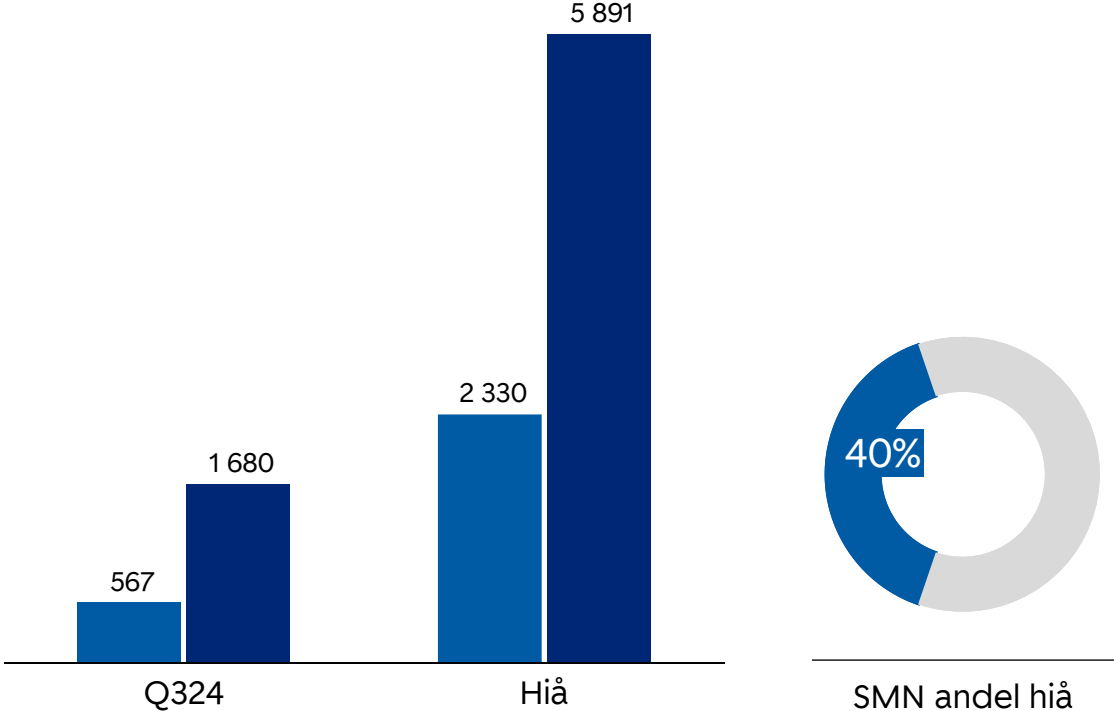


Felles betjeningskonsept Bank i Regnskap for helhetlig oppfølging av SMB-kunden

Taktskifte på sparing og investering

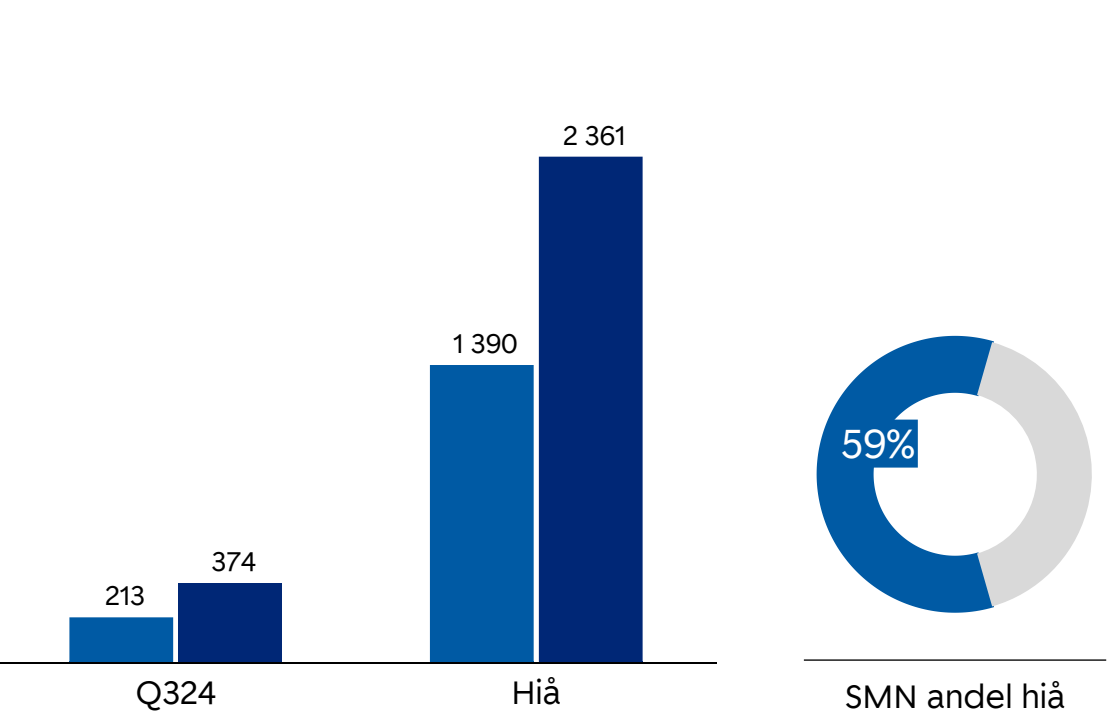
Netto tegning verdipapirfond (mill kr)

- SpareBank 1 SMN
- SpareBank 1 Forvaltning



Netto tegning porteføljeforvaltning (mill kr)

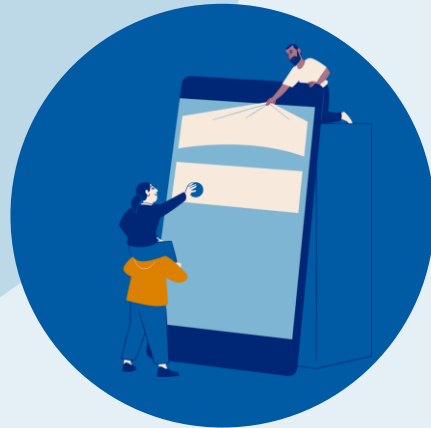
- SpareBank 1 SMN
- SpareBank 1 Forvaltning



Ett SMN 2.0 – nytt steg i samme retning



Skape Ett SMN



Øke digitalisering
og bruk av innsikt



Lede an i utviklingen
av sparebank-Norge



Integrere bærekraft
i forretningen

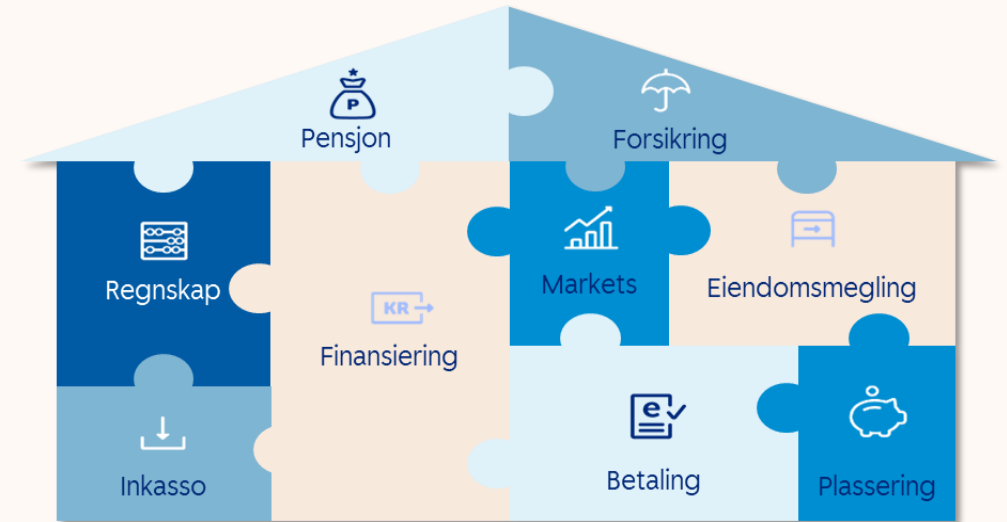
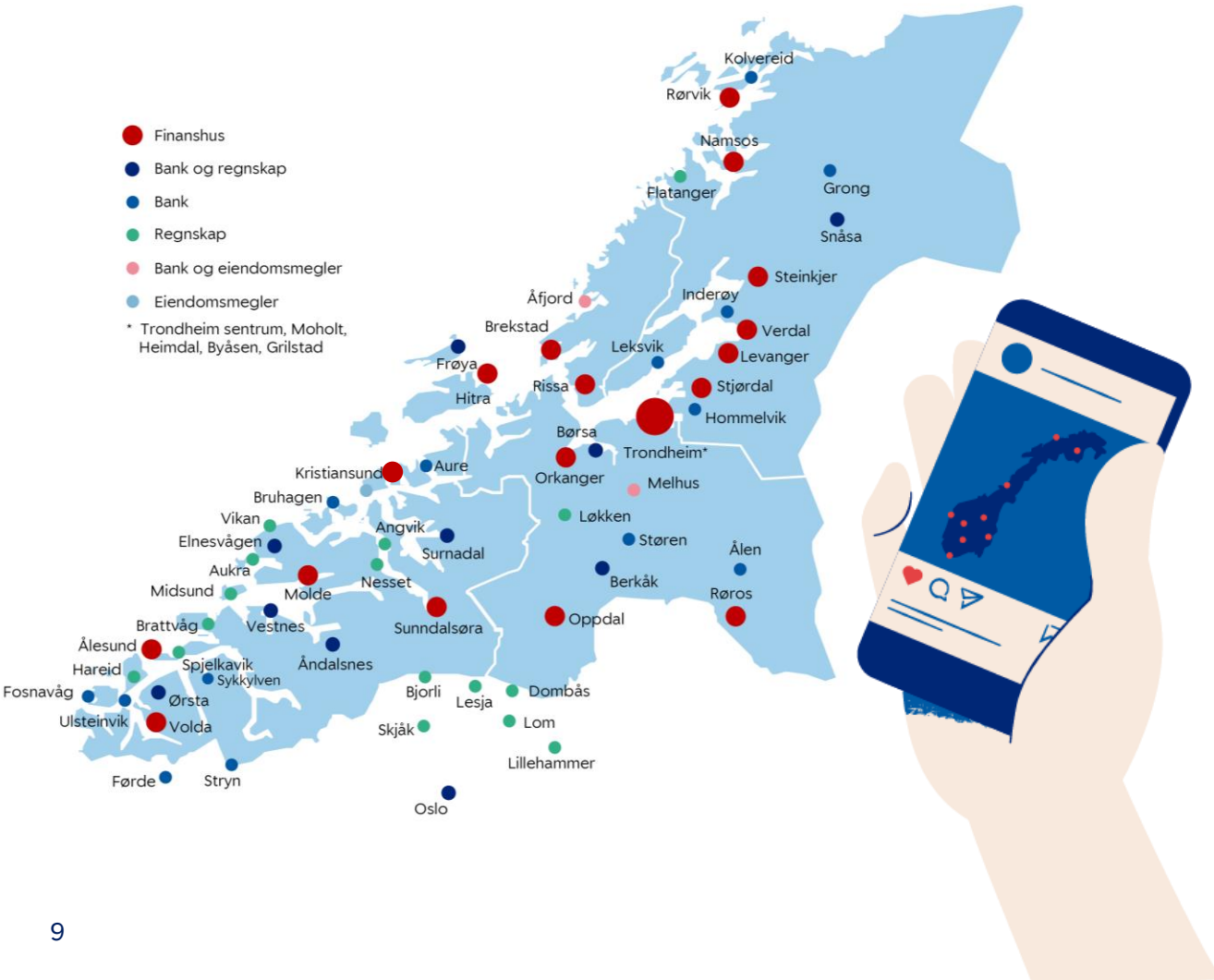


Utnytte kraften i
eiermodellen vår

Ny organisering



Det ledende finanshuset fysisk og digitalt



SpareBank 1 SMN Bank Eiendom Regnskap

Kjøper Meese Regnskap og etablerer seg i Kristiansund

12 person icons

SparebankenVest

Sparebanken Vest satsar og opnar nytt kontor på Sunnmøre! Vi søker tre finansielle rådgjevarar til Ulsteinvik!

3 person icons

SMN bygger struktur proaktivt og offensivt, samtidig som vi tror på allianser og samarbeid



- SMN har kritisk masse og er stor nok til å være selvstendig
- Vi inviterer aktivt til fusjoner i Midt-Norge og i utvidelsen av regionen, og har et godt verdiforslag for mulige partnere
- Vi har verdifull fusjonserfaring
 - SpareBank 1 Søre Sunnmøre
 - Oppkjøp av en rekke regnskapsbyrå
 - Selskapsfusjoner i SpareBank 1 Gruppen
- Vi har stor tro på SpareBank 1-alliansen, og vil lede an i videre utvikling av både alliansen og andre samarbeid

Veien til VM 2025

Vi heier på god folkehelse, mental helse og små og store helter, og selvfølgelig på folkefest under VM i Trondheim 2025



Heeeiiiiaaa!



Såkorn 1 Midt

Såkorn 1 Midt har gjort sin første investering i Ably Medical, et helseteknologiselskap i Ålesund

Talent Midt-Norge

Sammen med Talent Norge har vi etablert et unikt tilbud for å gi flere ambisiøse unge kunstnere muligheten til å satse fra og i region Midt-Norge



Med  for Midt-Norge

Finansiell informasjon

Trond Søråas
Finansdirektør



Q3 2024

21,0%
Egenkapitalavkastning

1.441 mill
Resultat etter skatt

18,2 %
Ren kjernekapitaldekning

Utlånsvekst **2,2 %**
Privatmarked i banken 1,3 %
Næringsliv i banken 4,6 %

Innskuddsvekst **- 1,2 %**
Privatmarked i banken - 0,9 %
Næringsliv i banken - 0,8 %

Resultatgrad datterselskaper
Regnskapshuset SMN -4,4 %
Eiendomsmegler 1 Midt-Norge 6,6 %
SB1 Finans Midt-Norge 12,0 % (ROE)

Hittil i år 2024

17,4 %
Egenkapitalavkastning

3.540 mill
Resultat etter skatt

146 mill
Tap på utlån og garantier

Finansielle mål

Lønnsom



13 %
egenkapitalavkastning

Q3
21,0 %

Solid



16,3 %
ren kjernekapitaldekning

~ 50 %
utdelingsgrad

Per Q3
18,2 %

Effektiv



< 40 %
kost/inntekt bank eks. finans

< 85 %
kost/inntekt datterselskaper

Per Q3
33,7 % bank
93,6 % EM1 og 104,4 % Regnskapshus

Ansvarlig

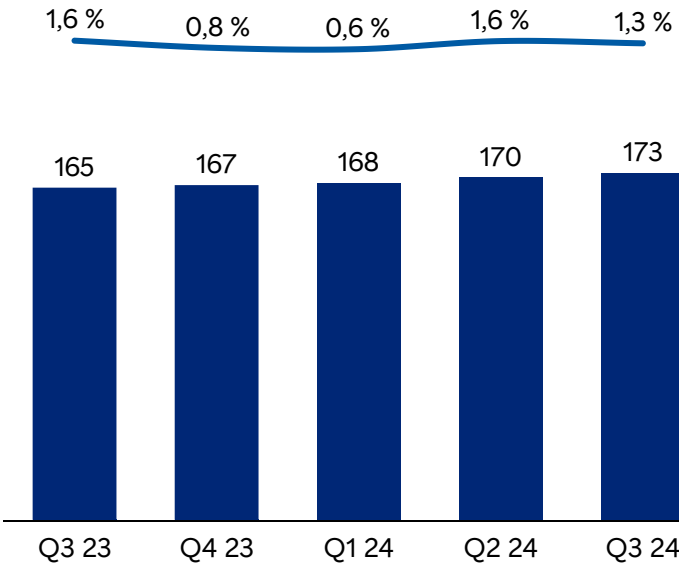


Netto null
klimagassavtrykk innen 2050

Kvartalsvekst Privatmarked

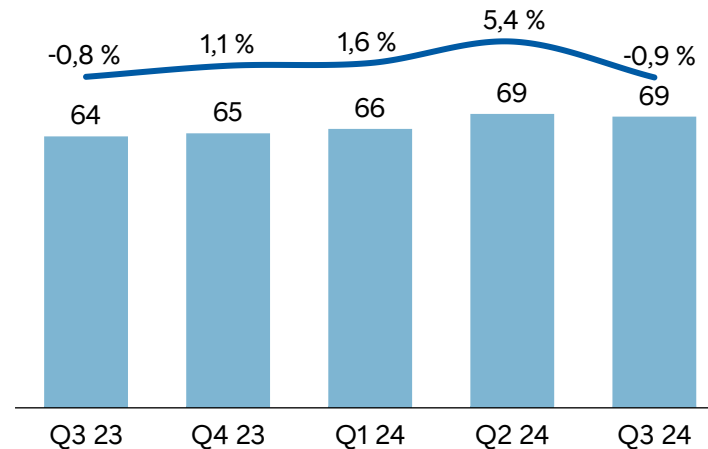
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



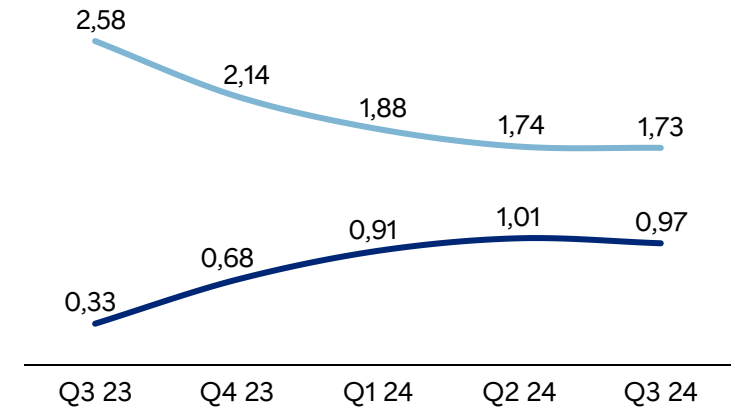
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

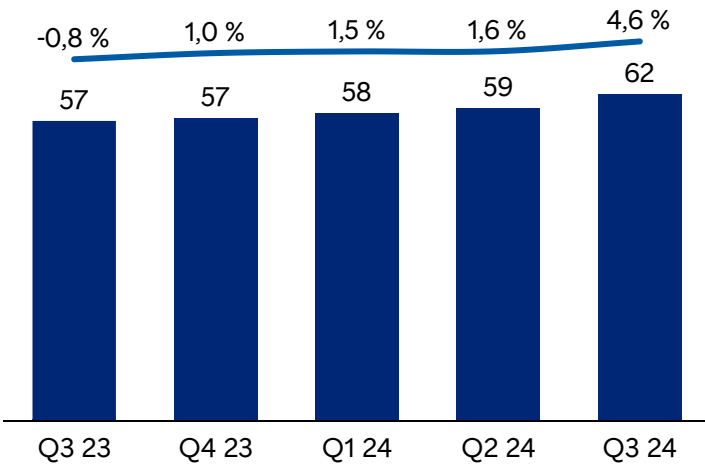
- Utlånsmargin
- Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

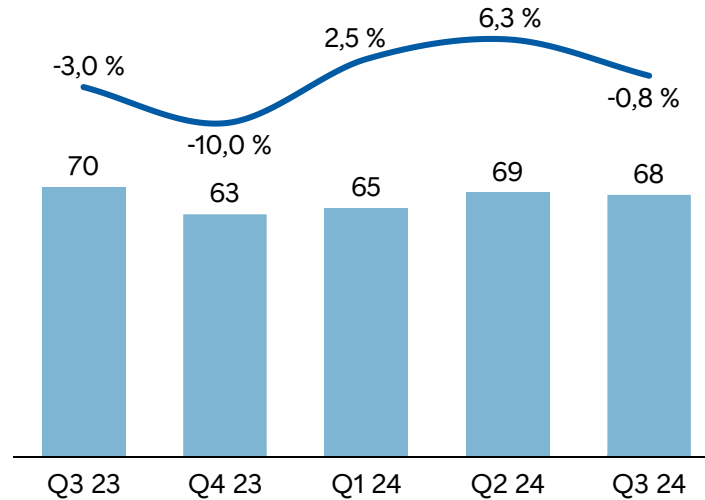
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



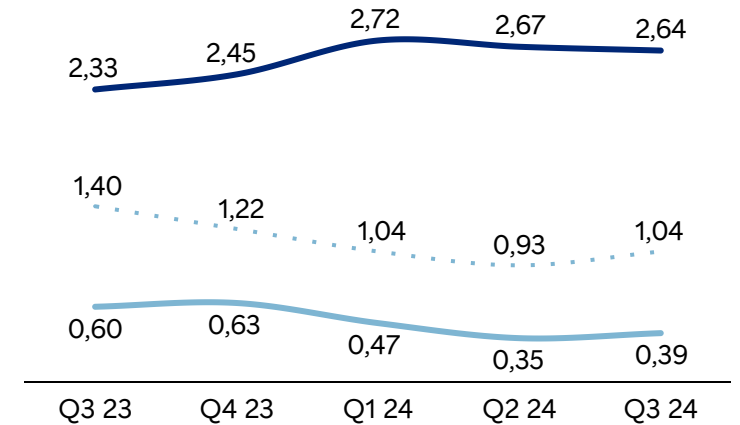
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

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



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

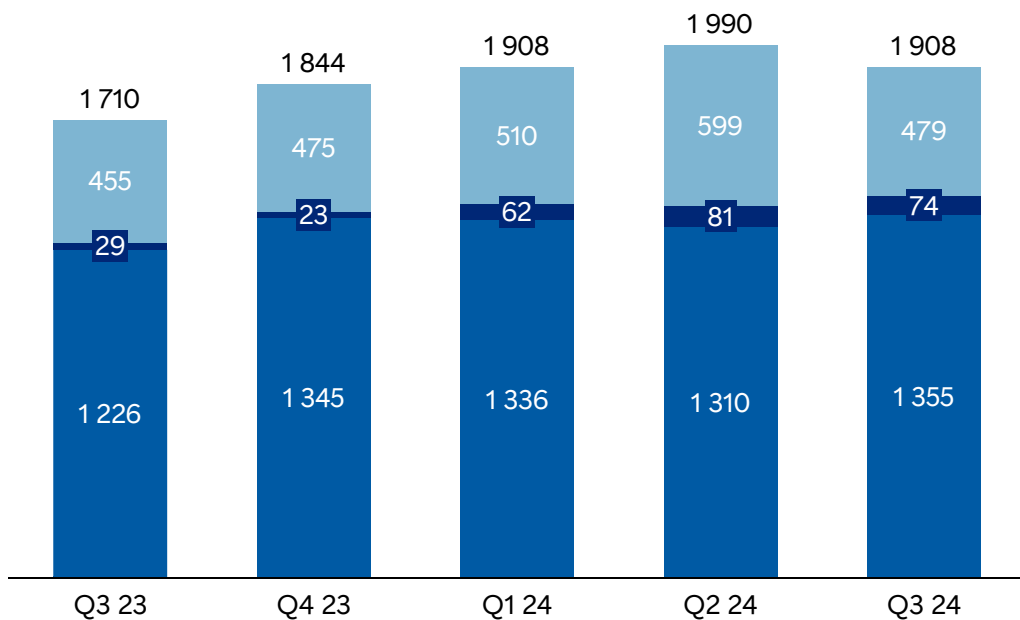
Resultat

| Mill kr | Q3 24 | Q2 24 | Q1 24 | Q4 23 | Q3 23 | Endring fra Q2 24 | Endring fra Q3 23 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Rentenetto | 1.355 | 1.310 | 1.336 | 1.345 | 1.226 | 45 | 129 |
| Provisjonsinntekter | 553 | 680 | 579 | 498 | 484 | -128 | 69 |
| Sum driftsinntekter | 1.908 | 1.990 | 1.915 | 1.844 | 1.710 | -82 | 198 |
| Driftskostnader | 810 | 801 | 789 | 866 | 741 | 9 | 69 |
| Driftsresultat før tap | 1.098 | 1.190 | 1.126 | 978 | 969 | -91 | 129 |
| Tap på utlån og garantier | 75 | 47 | 24 | 20 | 35 | 28 | 40 |
| Driftsresultat etter tap | 1.023 | 1.143 | 1.103 | 958 | 934 | -120 | 88 |
| Tilknyttede selskaper | 685 | 148 | 194 | 90 | -2 | 536 | 686 |
| Avkastning finansielle inv. | -14 | 5 | 57 | 448 | 64 | -19 | -78 |
| Resultat før skatt | 1.693 | 1.296 | 1.353 | 1.496 | 996 | 397 | 697 |
| Skatt | 252 | 276 | 273 | 262 | 278 | -24 | -25 |
| Virksomhet holdt for salg | 0 | -5 | 3 | 12 | 22 | 5 | -21 |
| Overskudd | 1.441 | 1.015 | 1.084 | 1.247 | 740 | 426 | 701 |
| Egenkapitalavkastning | 21,0 % | 15,4 % | 16,0 % | 18,3 % | 11,1 % | 5,6 % | 9,9 % |

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)

- Provisjonsinntekter
- Bolig- og Næringskred.
- Rentenetto



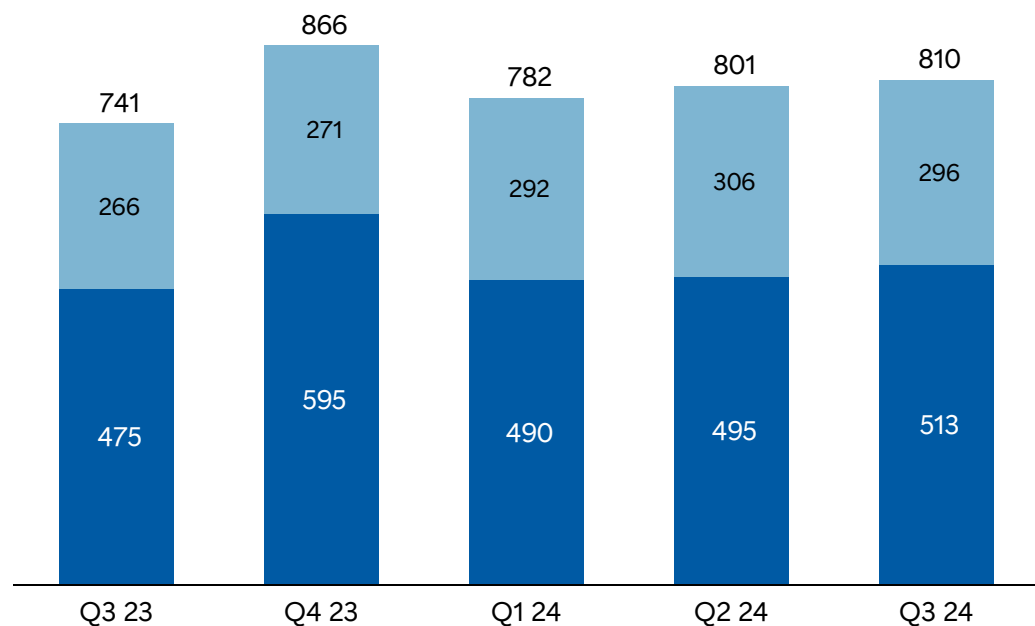
Provisjonsinntekter

| Mill kr | Q3 24 | Q2 24 | Q1 24 | Q4 23 | Q3 23 | Endring fra Q2 24 | Endring fra Q3 23 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| Betalingstjenester | 79 | 91 | 77 | 101 | 79 | -12 | 0 |
| Kredittkort | 18 | 17 | 18 | 14 | 16 | 1 | 2 |
| Sparing og forvaltning | 13 | 12 | 11 | 11 | 10 | 1 | 3 |
| Forsikring | 67 | 65 | 63 | 61 | 67 | 2 | 0 |
| Garantiprovisjoner | 16 | 17 | 15 | 16 | 15 | 0 | 1 |
| Eiendomsmegling | 127 | 151 | 115 | 98 | 110 | -24 | 18 |
| Regnskapstjenester | 145 | 228 | 200 | 152 | 138 | -83 | 7 |
| Øvrige provisjoner | 13 | 19 | 11 | 23 | 20 | -6 | -7 |
| Prov.innt. eks. Bolig/Næring | 479 | 599 | 510 | 475 | 455 | -120 | 23 |
| Provisjoner Boligkreditt | 71 | 78 | 59 | 19 | 25 | -7 | 46 |
| Provisjoner Næringskreditt | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 0 | 0 |
| Sum provisjonsinntekter | 553 | 680 | 572 | 498 | 484 | -127 | 69 |

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)

- Datterselskap
- Banken



Kostnader per kategori

- Økning i personalkostnader i banken
- Reduksjon i kostnader fra Regnskapshuset
- For øvrig små endringer fra forrige kvartal

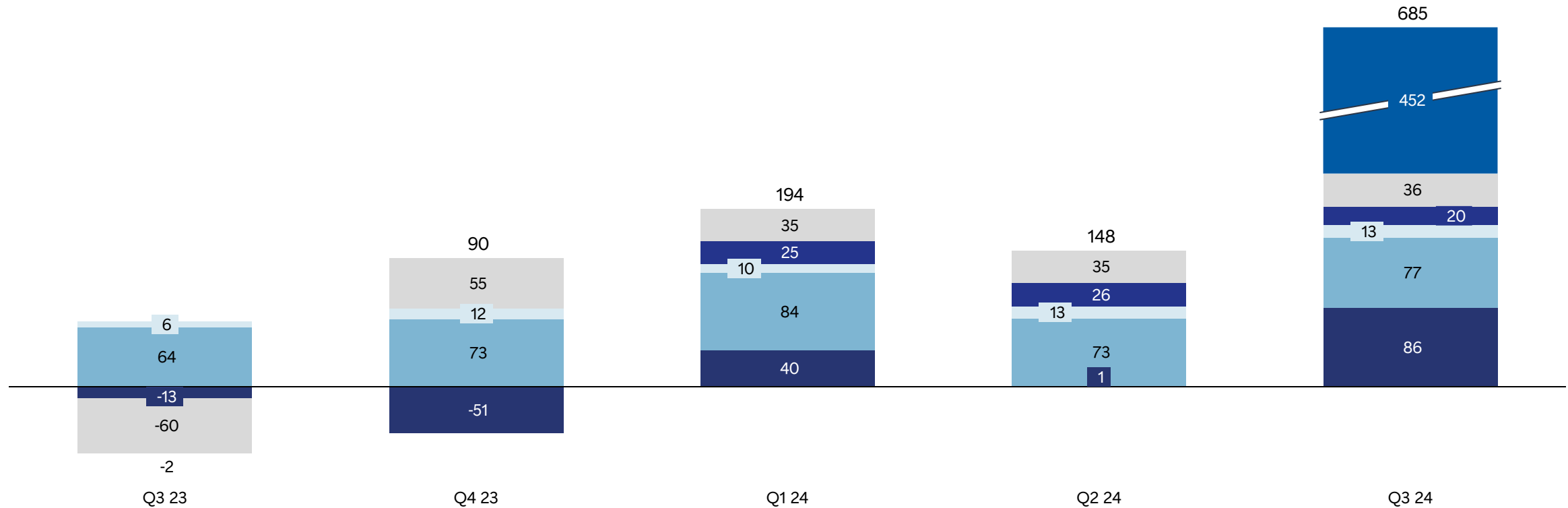
| Mill kr | Q3 24 | Q2 24 | Q1 24 | Q4 23 | Q3 23 | Endring fra Q2 24 | Endring fra Q3 23 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| Personalkostnader | 498 | 484 | 482 | 476 | 435 | 13 | 63 |
| IT-kostnader | 108 | 109 | 110 | 132 | 93 | -1 | 15 |
| Markedsføring | 23 | 25 | 26 | 21 | 24 | -2 | -1 |
| Avskrivninger | 44 | 44 | 41 | 47 | 43 | 0 | 1 |
| Driftskost. fast eiendom | 14 | 12 | 13 | 11 | 15 | 3 | -1 |
| Kjøpte tjenester | 61 | 66 | 74 | 71 | 62 | -5 | -1 |
| Fusjonskostnader | 0 | 0 | 0 | 18 | 14 | 0 | -14 |
| Øvrige driftskostnader | 62 | 62 | 36 | 90 | 56 | 0 | 6 |
| Sum driftskostnader | 810 | 801 | 782 | 866 | 741 | 9 | 69 |

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

Tilknyttede selskaper

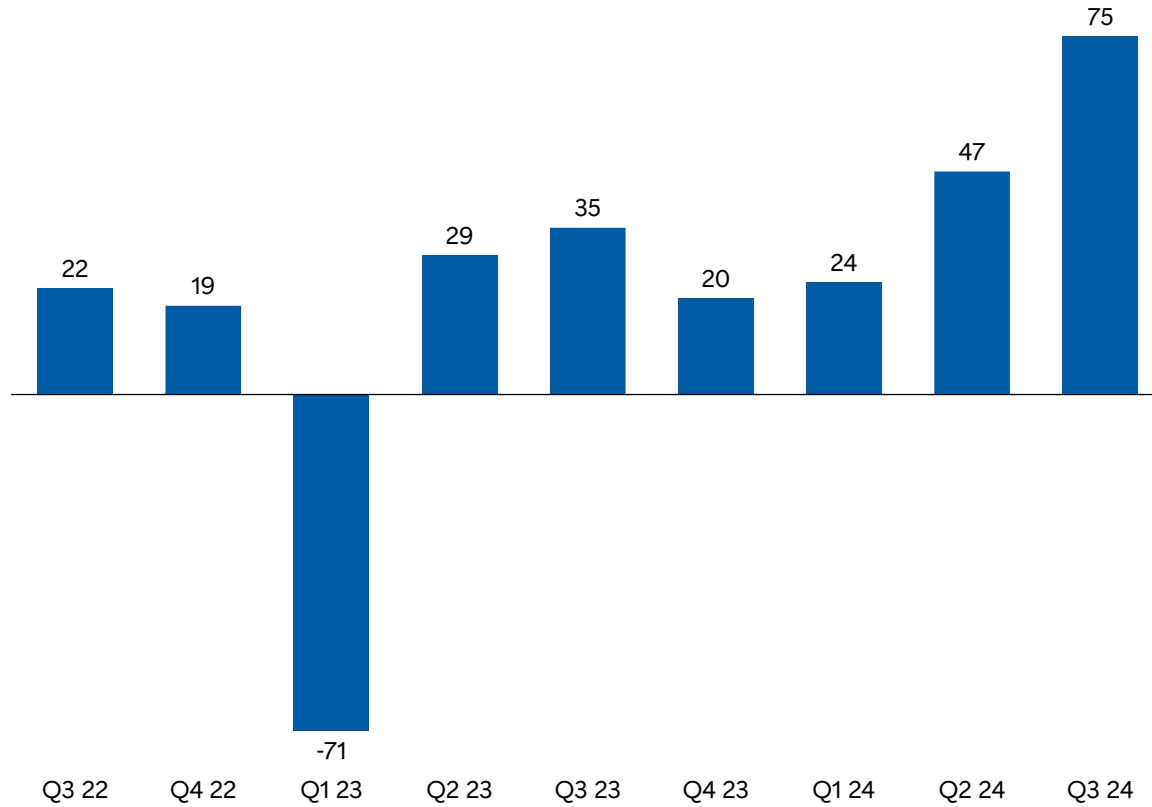
Resultat etter skatt (mill kr)

■ Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika ■ Andre tilknyttede selskap ■ SpareBank 1 Markets
■ SpareBank 1 Forvaltning ■ BN Bank ■ SpareBank 1 Gruppen

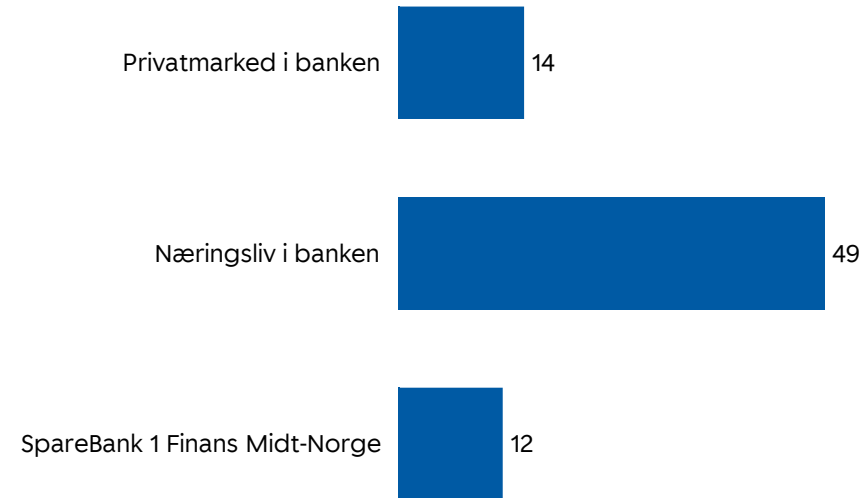


Tap

Tapsutvikling (mill kr)

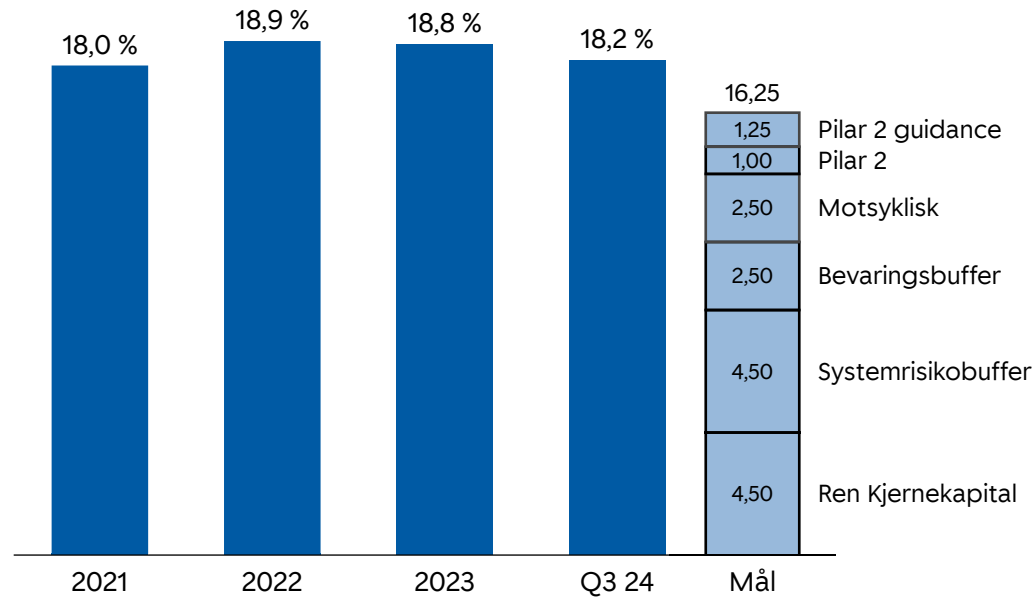


Tap i tredje kvartal (mill kr)

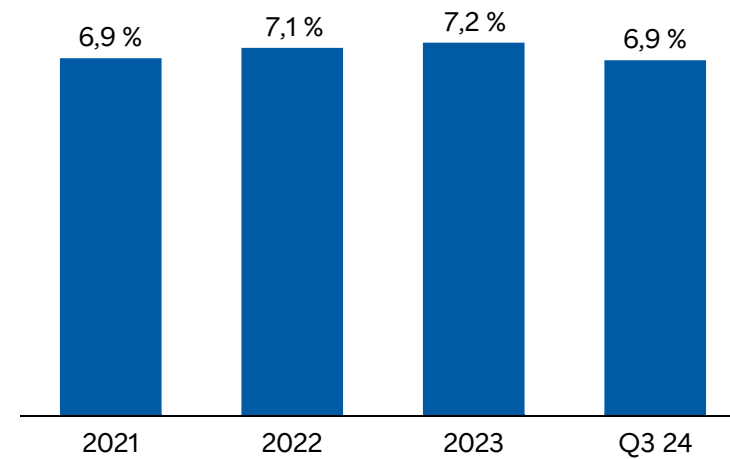


Soliditet

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

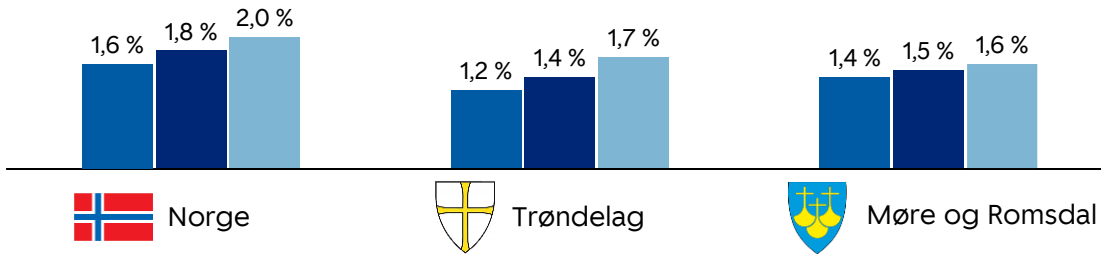


Makro i Midt-Norge

Arbeidsledighet

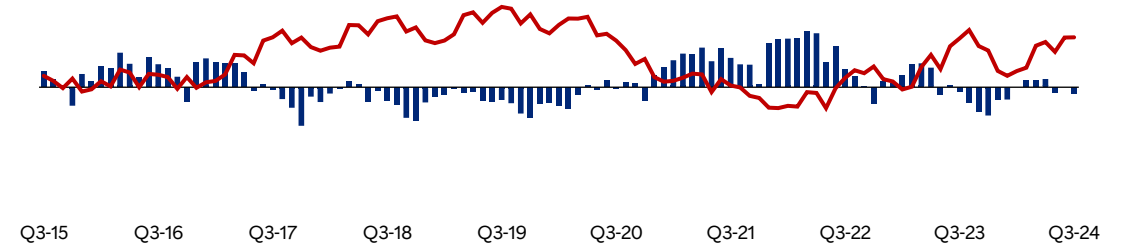
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

■ Sep 22 ■ Sep 23 ■ Sep 24



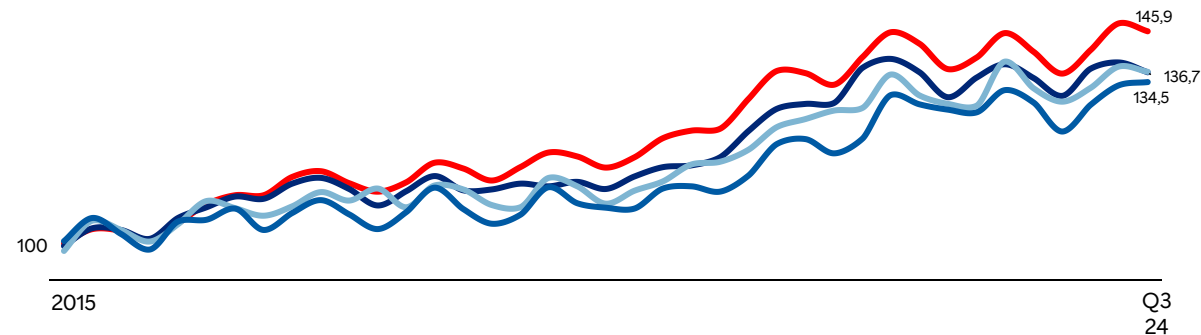
Boligmarkedet i Midt-Norge

■ Prosentvis avvik pris/prisanydning — Usolgte boliger i Midt-Norge

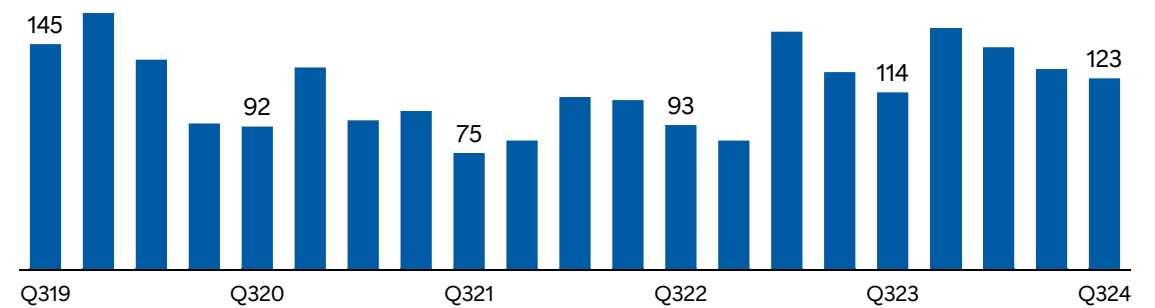


Boligprisutvikling

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



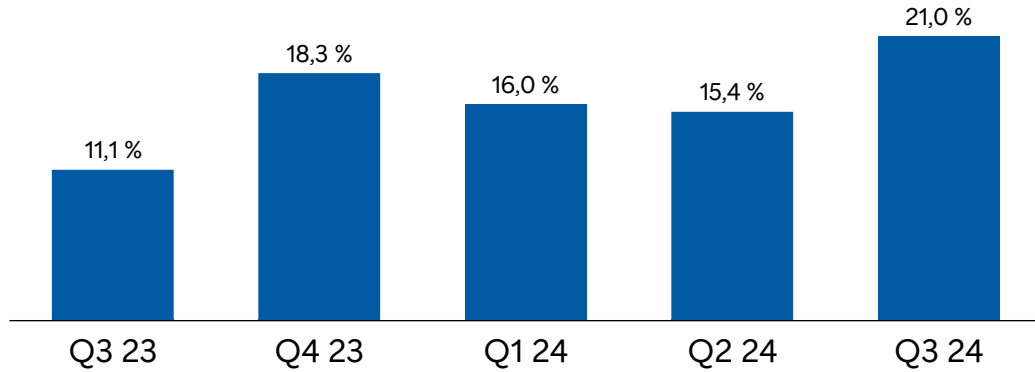
Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal



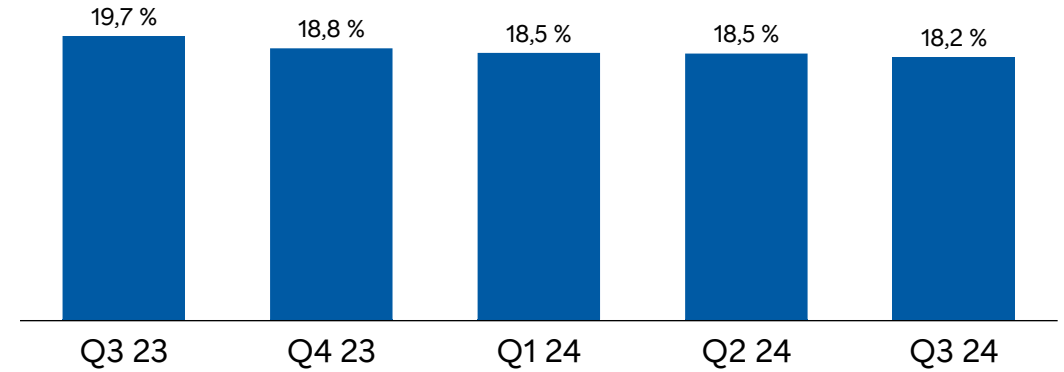
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Lønnsom og solid

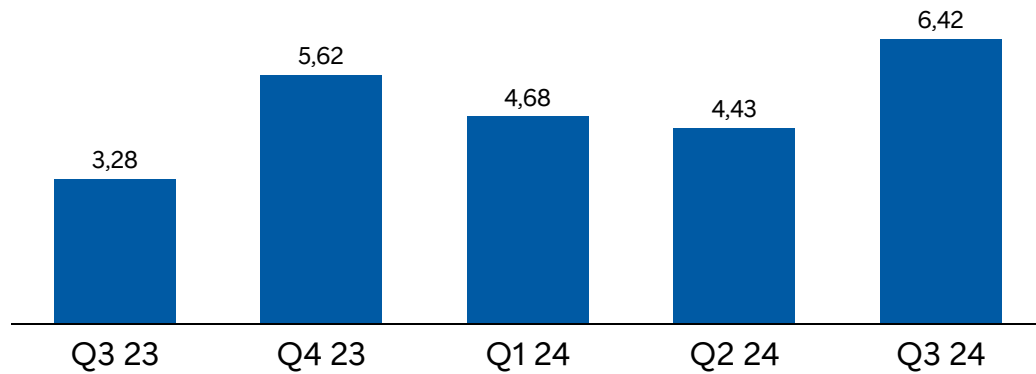
Egenkapitalavkastning



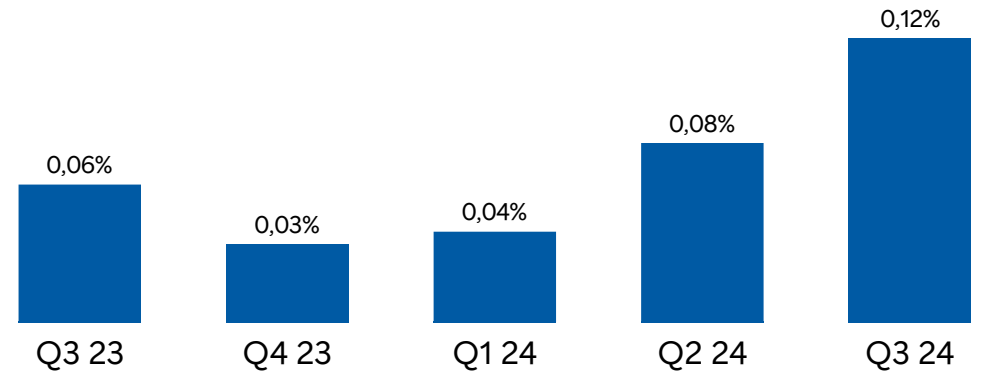
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis

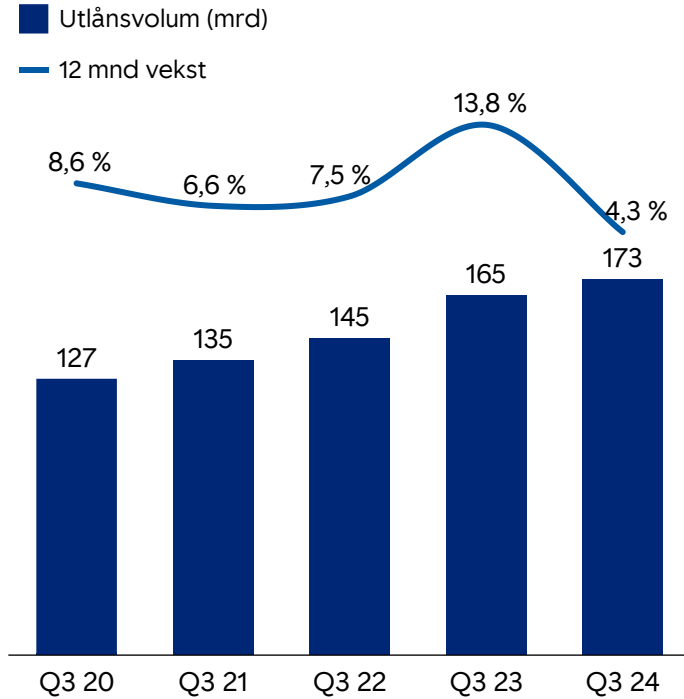


Tap på utlån i prosent av totale utlån

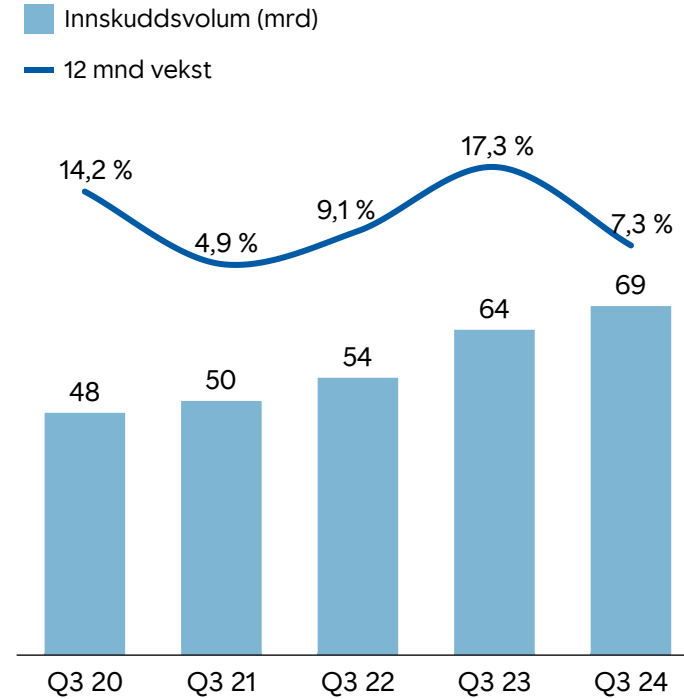


Årlig vekst Privatmarked

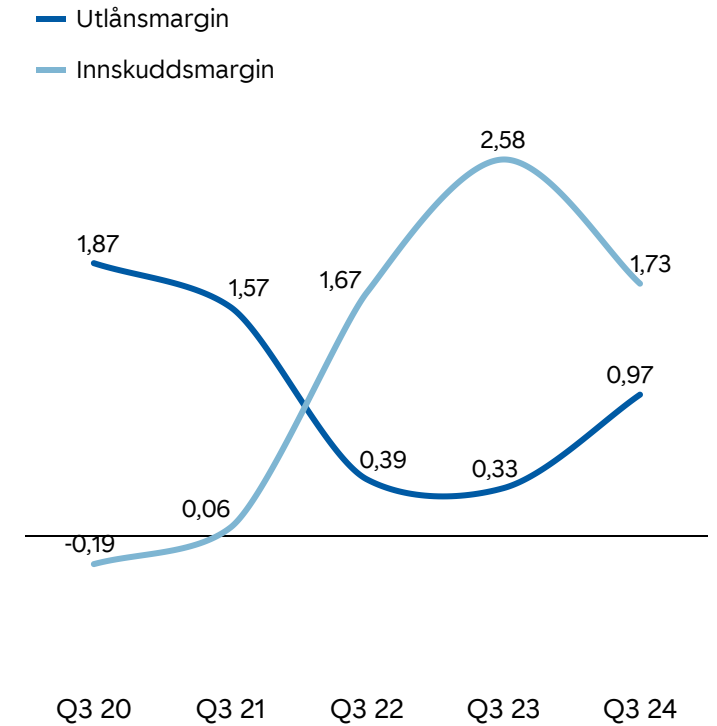
Utlånsvolum (mrd)



Innskuddsvolum (mrd)



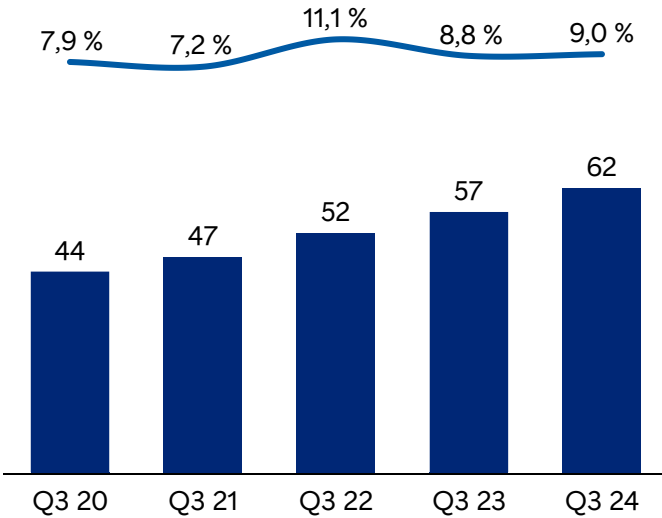
Marginer mot nibor 3 mnd



Årlig vekst Næringsliv

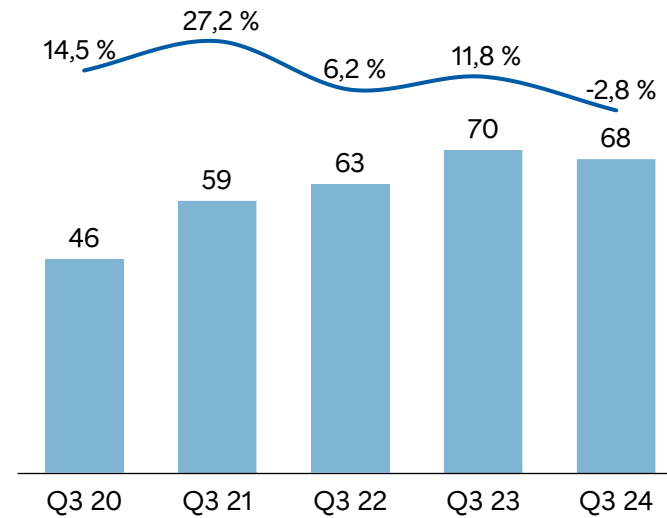
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



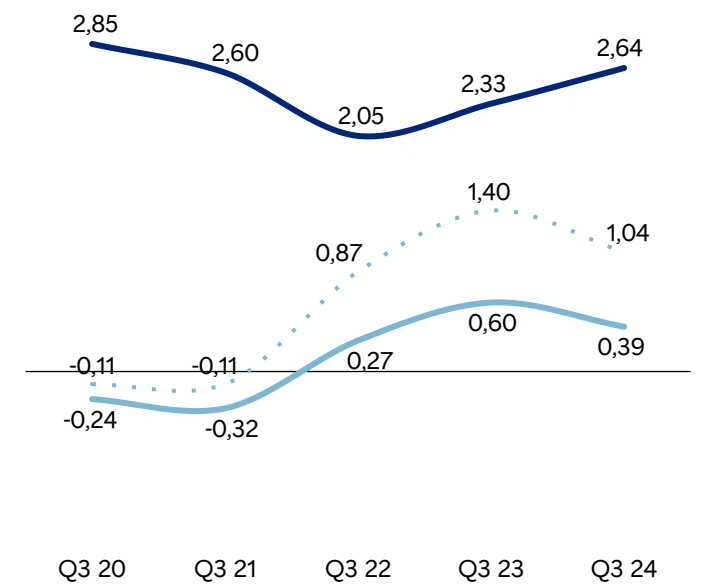
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



Marginer mot nibor 3 mnd

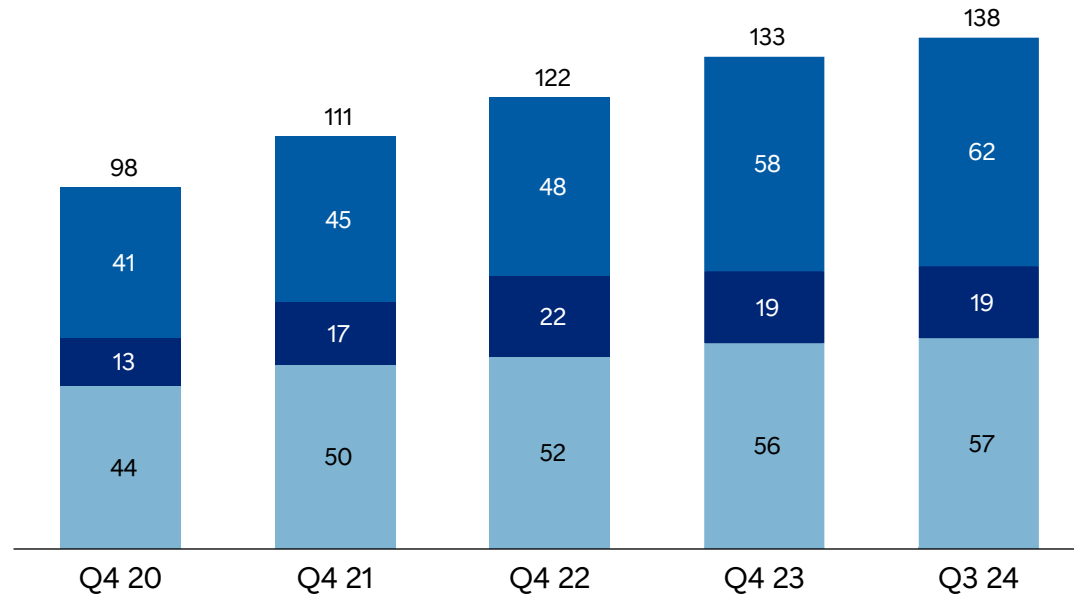
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



Diversifisert innskuddsportefølje

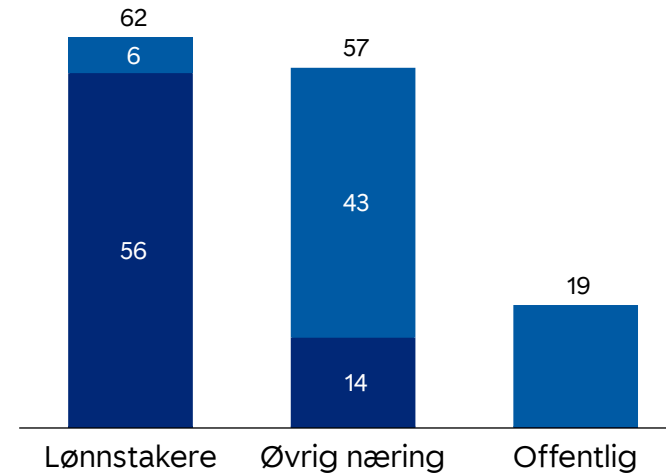
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

- Lønnstakere
- Offentlig sektor
- Øvrig næring



Innskudd dekket av innskuddsgarantien 30.09.24 (mrd)

- Ikke dekket
- Dekket av innskuddsgarantien



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

LCR per 30.09.24 (prosent)

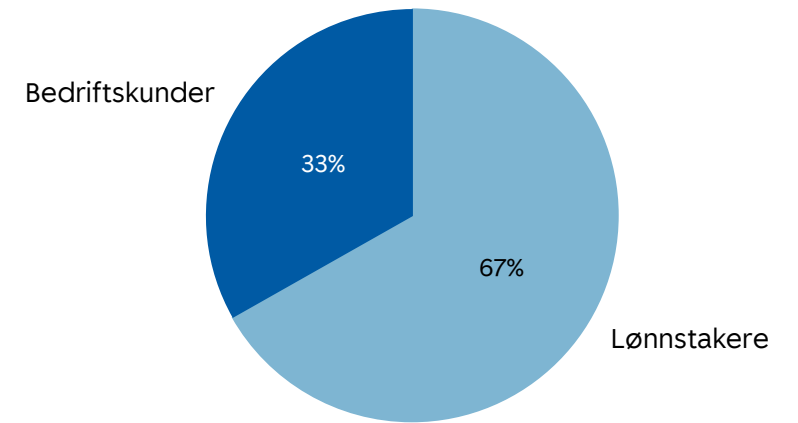
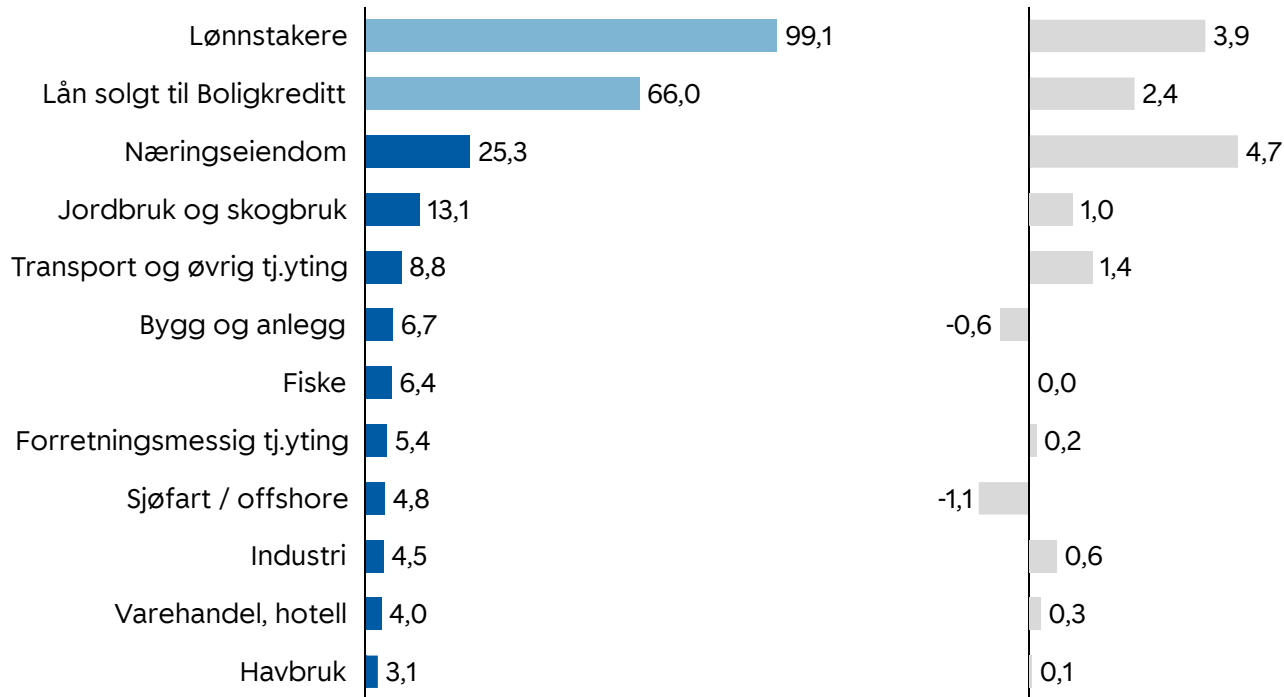


LCR: Liquidity Coverage Ratio

Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

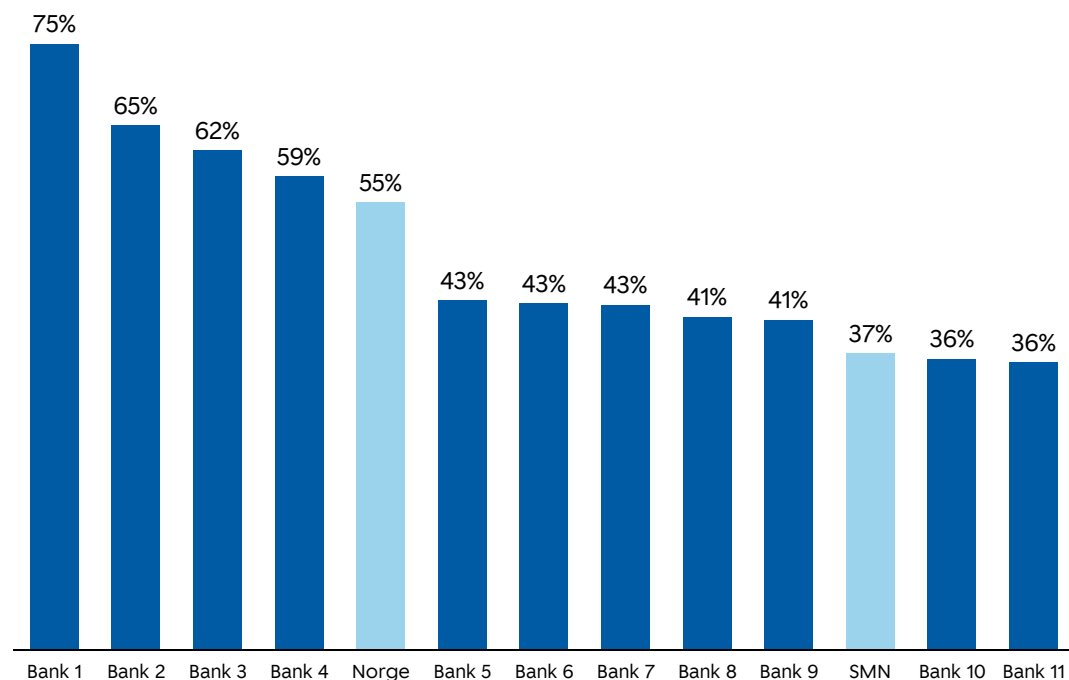
Utlån fordelt på næring

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



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

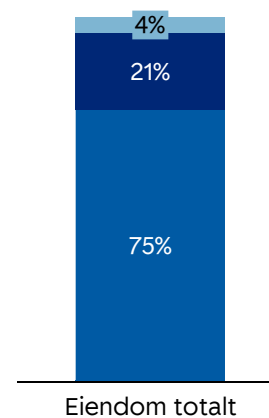


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for første kvartal 2024

SpareBank 1 SMN har 75 prosent av porteføljen innen utleie, i hovedsak til varehandel, industri/lager og kontor

Fordeling eiendom per Q324

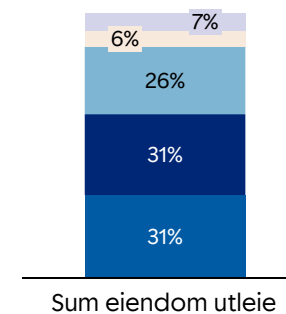
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

Fordeling areal per 2023

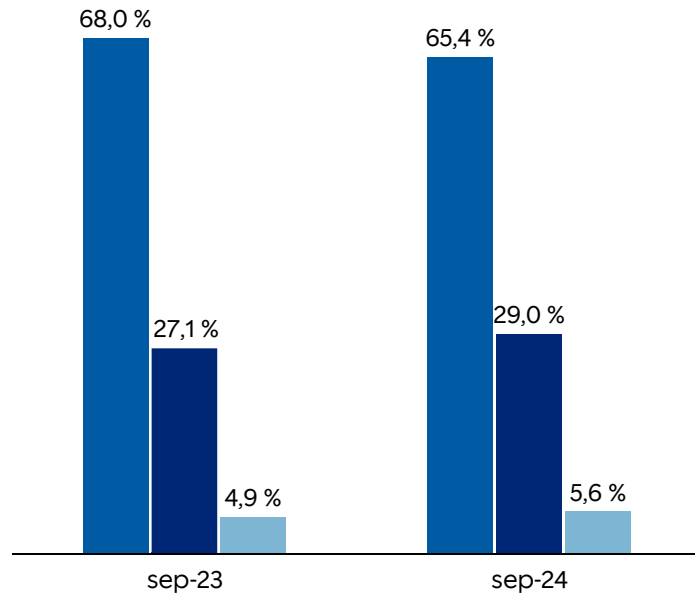
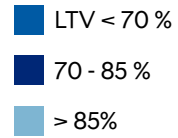
- Boliger
- Hotell/reiseliv
- Industri/Lager/ Mek.verksted
- Handel/forretning/kjøpesenter
- Kontor



Robust boliglånsportefølje

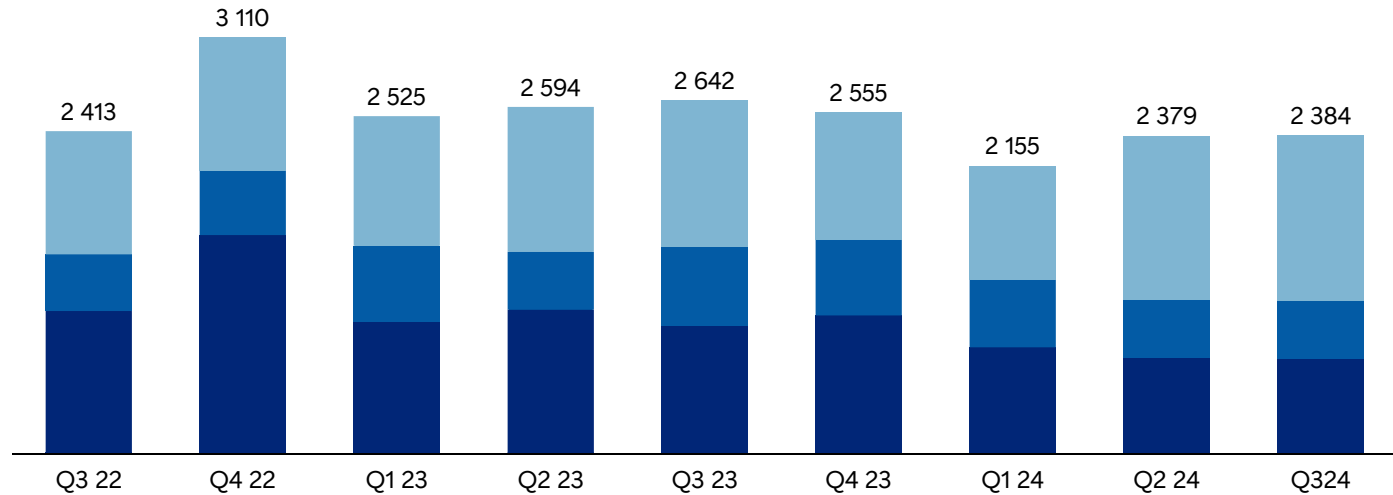
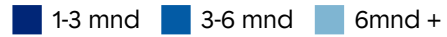
Belåningsgrad i boliglånsporteføljen

Andel boliglån fordelt på LTV



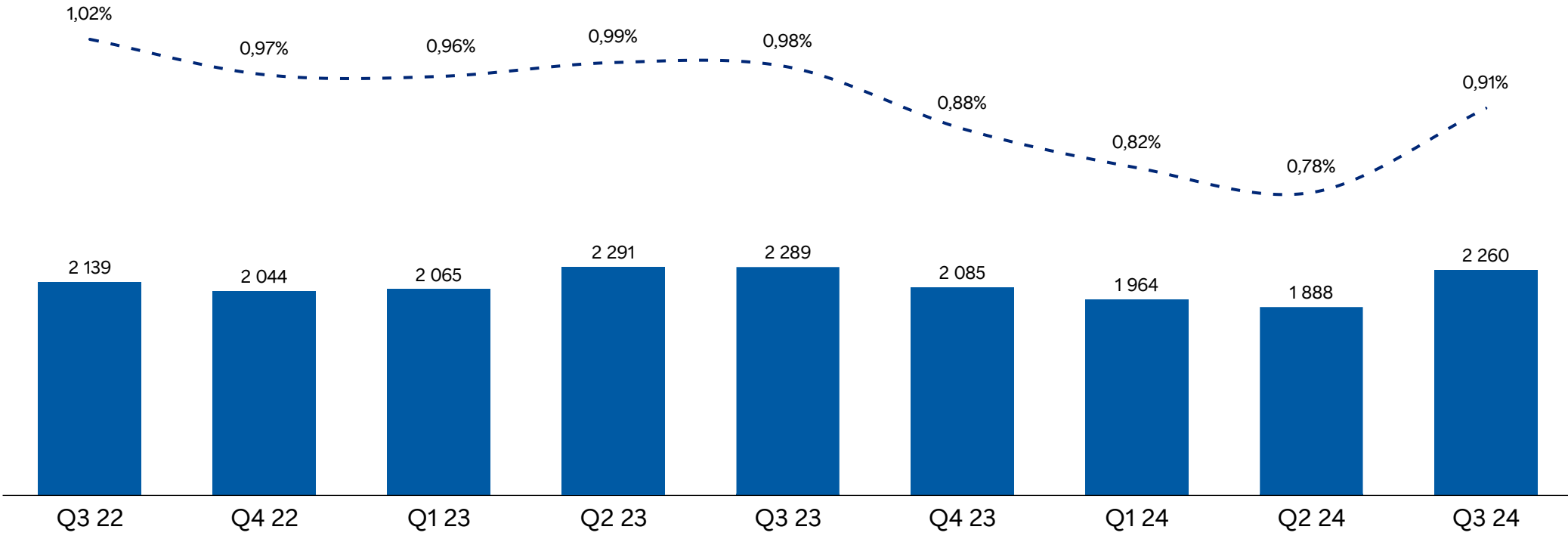
Innvilget avdragsfrihet

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) | Q3 24 | Q2 24 | Q1 24 | Q4 23 | Q3 23 | Endring fra Q2 24 | Endring fra Q3 23 |
|---|-----------|------------|------------|-----------|-----------|-------------------|-------------------|
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %) | 8 | 43 | 20 | -7 | -1 | -35 | 10 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %) | -7 | 54 | 35 | 8 | 11 | -61 | -18 |
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %) | 68 | 76 | 66 | 12 | 3 | -8 | 65 |
| SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %) | -12 | -13 | 48 | 66 | 37 | 0 | -49 |
| Andre selskaper | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | -2 | -0 |
| Sum datterselskaper | 59 | 165 | 174 | 83 | 53 | -106 | 7 |

Produktselskaper

| Mill kr (SMNs eierandel i parentes) | Q3 24 | Q2 24 | Q1 24 | Q4 23 | Q3 23 | Endring fra Q2 24 | Endring fra Q3 23 |
|---|------------|------------|------------|-----------|-----------|----------------------|----------------------|
| SpareBank 1 Gruppen (19,5 %) | 86 | 1 | 40 | -51 | -13 | 85 | 99 |
| Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika | 452 | | | | | 452 | 452 |
| SpareBank 1 Boligkreditt (23,7 %) | 37 | 35 | 33 | 30 | 5 | 1 | 32 |
| SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %) | 3 | 3 | 4 | 1 | 4 | -1 | -1 |
| BN Bank (35,0 %) | 77 | 73 | 84 | 73 | 64 | 4 | 12 |
| SpareBank 1 Markets (39,9%) | 20 | 26 | 25 | 19 | - | -6 | 20 |
| SpareBank 1 Kreditt (18,6%) | -3 | 1 | -4 | -3 | -3 | -4 | 0 |
| SpareBank 1 Betaling (21,9 %) | -1 | -2 | -12 | -8 | -10 | 1 | 9 |
| SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %) | 13 | 13 | 10 | 12 | 6 | 0 | 7 |
| Andre selskaper | 1 | -3 | 13 | 16 | -55 | 4 | 55 |
| Sum tilknyttede selskaper | 685 | 148 | 194 | 90 | -2 | 536 | 686 |

Avkastning finansielle investeringer

| Mill kr | Q3 24 | Q2 24 | Q1 24 | Q4 23 | Q3 23 | Endring fra Q2 24 | Endring fra Q3 23 |
|---|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Gevinst / (tap) på aksjer | -1 | 4 | 42 | 472 | 17 | -5 | -17 |
| Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter | -45 | -17 | -11 | -41 | 12 | -29 | -57 |
| Gevinst/ (tap) på valuta | 24 | 11 | 22 | 27 | 20 | 13 | 4 |
| Netto resultat fra fin. instrumenter | -22 | -1 | 54 | 458 | 48 | -20 | -70 |

Egenkapitalbevis

| Nøkkeltall | Q3 24 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Egenkapitalbevisbrøk | 66,8 % | 66,8 % | 64,0 % | 64,0 % | 64,0 % |
| Antall EKB (mill) | 144,21 | 144,20 | 129,29 | 129,39 | 129,39 |
| Børskurs | 153,46 | 141,80 | 127,40 | 149,00 | 97,60 |
| Børsverdi (mill kr) | 22.130 | 20.448 | 16.471 | 19.279 | 12.629 |
| Bokført EK per EKB | 124,05 | 120,48 | 109,86 | 103,48 | 94,71 |
| Resultat per EKB, majoritet | 15,57 | 16,88 | 12,82 | 13,31 | 8,87 |
| Utbytte per EKB | - | 12,00 | 6,50 | 7,50 | 4,40 |
| Pris/Inntjening | 7,28 | 8,40 | 9,94 | 11,19 | 11,01 |
| Pris/Bokført egenkapital | 1,24 | 1,18 | 1,16 | 1,44 | 1,03 |

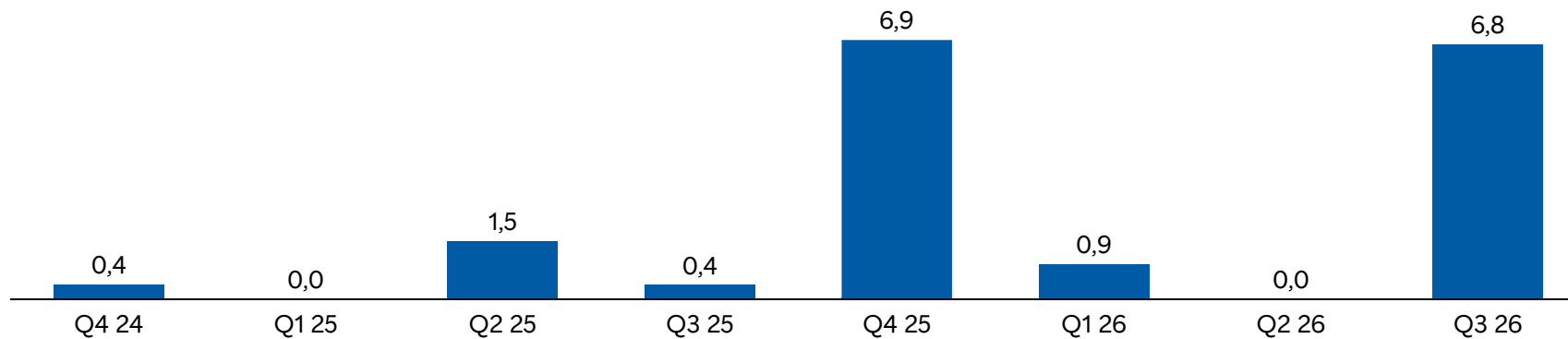
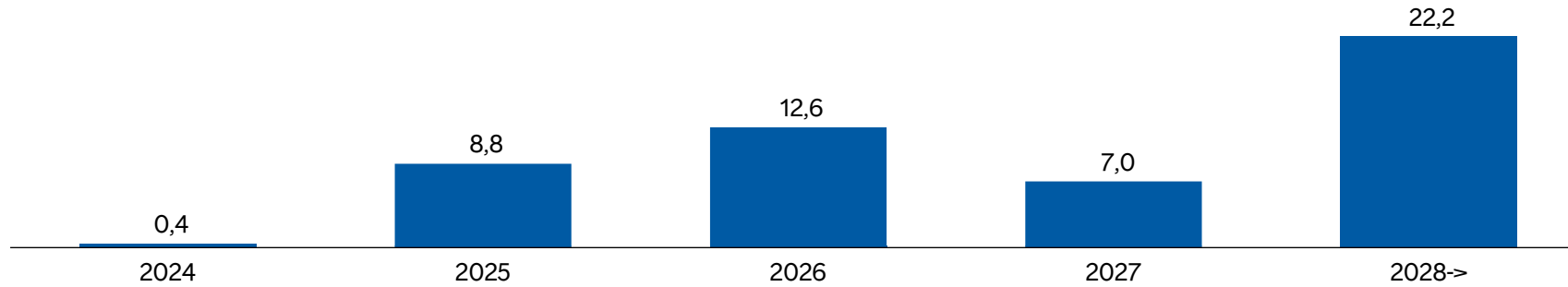
Balanse

| Mrd kr | 30.9.24 | 30.9.23 |
|---|----------------|----------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 1,1 | 1,2 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 8,1 | 13,0 |
| Netto utlån | 178,6 | 167,9 |
| Sertifikater og obligasjoner | 36,0 | 36,6 |
| Aksjer | 0,9 | 1,0 |
| Investering i tilknyttede selskaper | 9,7 | 8,1 |
| Goodwill | 1,2 | 1,1 |
| Øvrige aktiva | 10,2 | 14,7 |
| Eiendeler | 246,0 | 243,5 |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 11,9 | 12,9 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 138,0 | 138,2 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 37,8 | 34,0 |
| Etterstilt gjeld (SNP) | 13,2 | 12,0 |
| Derivater | 5,6 | 9,8 |
| Annen gjeld | 6,9 | 5,2 |
| Virksomhet holdt for salg | 0,0 | 1,6 |
| Ansvarlig lånekapital | 2,9 | 2,4 |
| Egenkapital uten hybridkapital | 27,6 | 26,0 |
| Hybridkapital klassifisert som egenkapital | 2,1 | 1,5 |
| Gjeld og egenkapital | 246,0 | 243,5 |

Forfallsstruktur innlån

Seniorfinansiering, endelig forfall

Mrd kr



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent

