

Tredje kvartal 2024

31. Oktober 2024

Jan-Frode Janson
Konsernsjef



Q3 2024

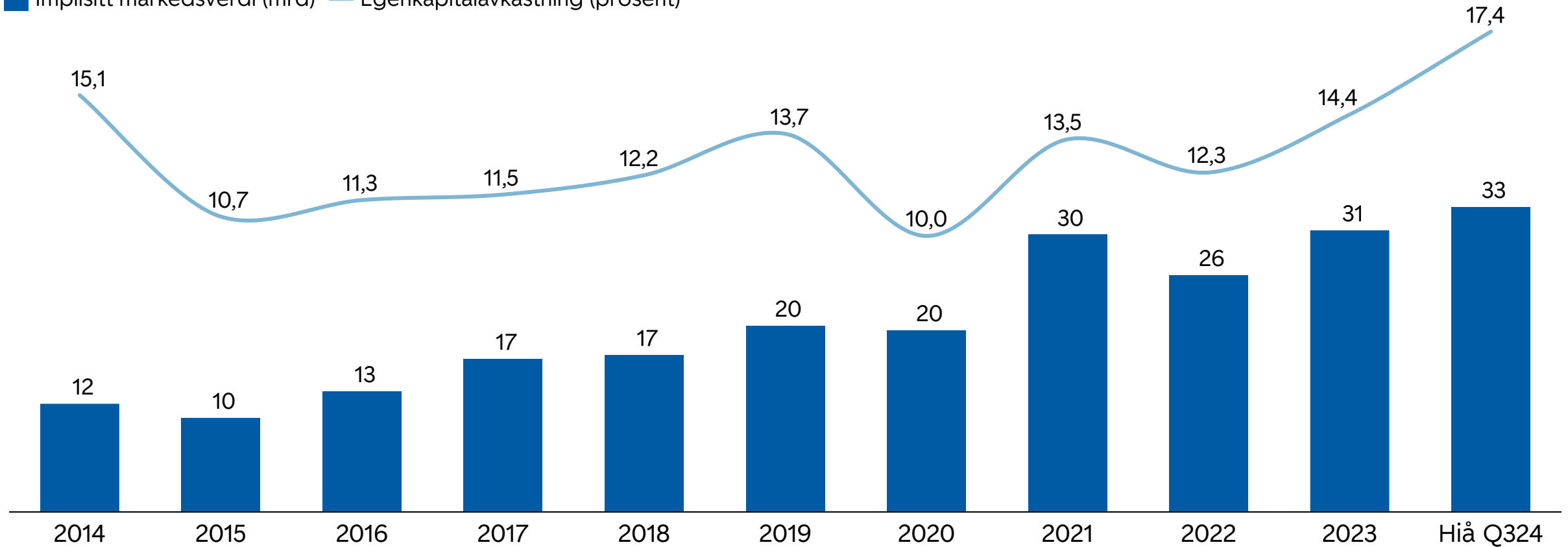
Lønnsom og solid

- **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

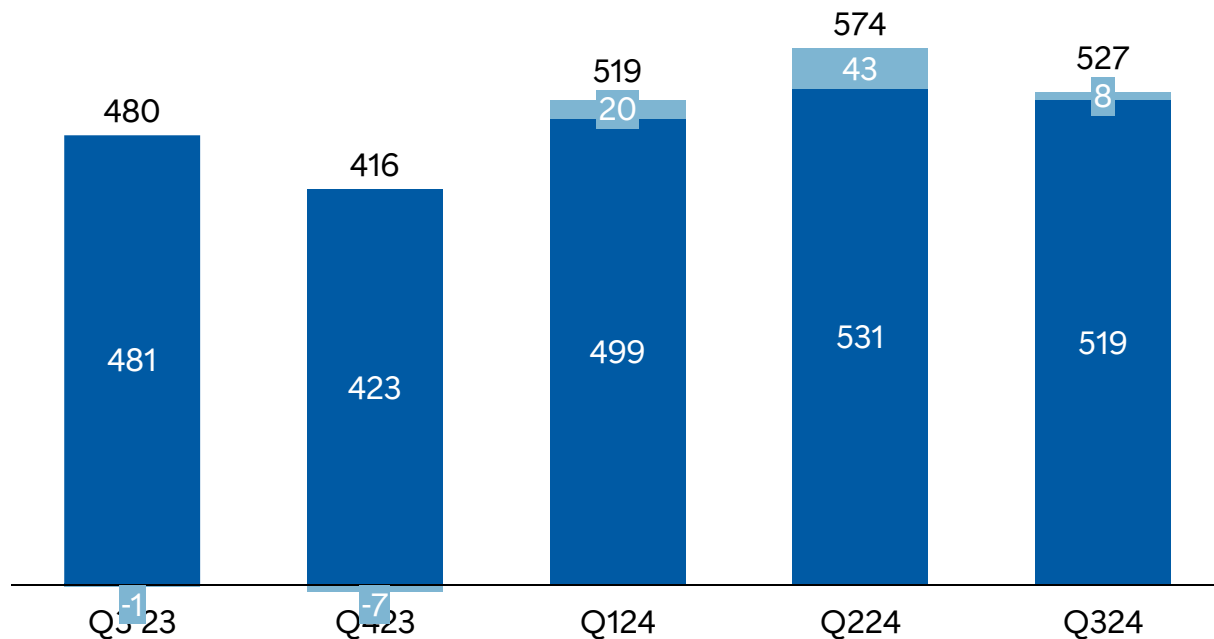
■ Implisitt markedsverdi (mrd) — Egenkapitalavkastning (prosent)



Høy aktivitet i privatmarkedet

Resultat før skatt (mill kr)

EM1 Midt-Norge Privatmarked



Forny et 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.

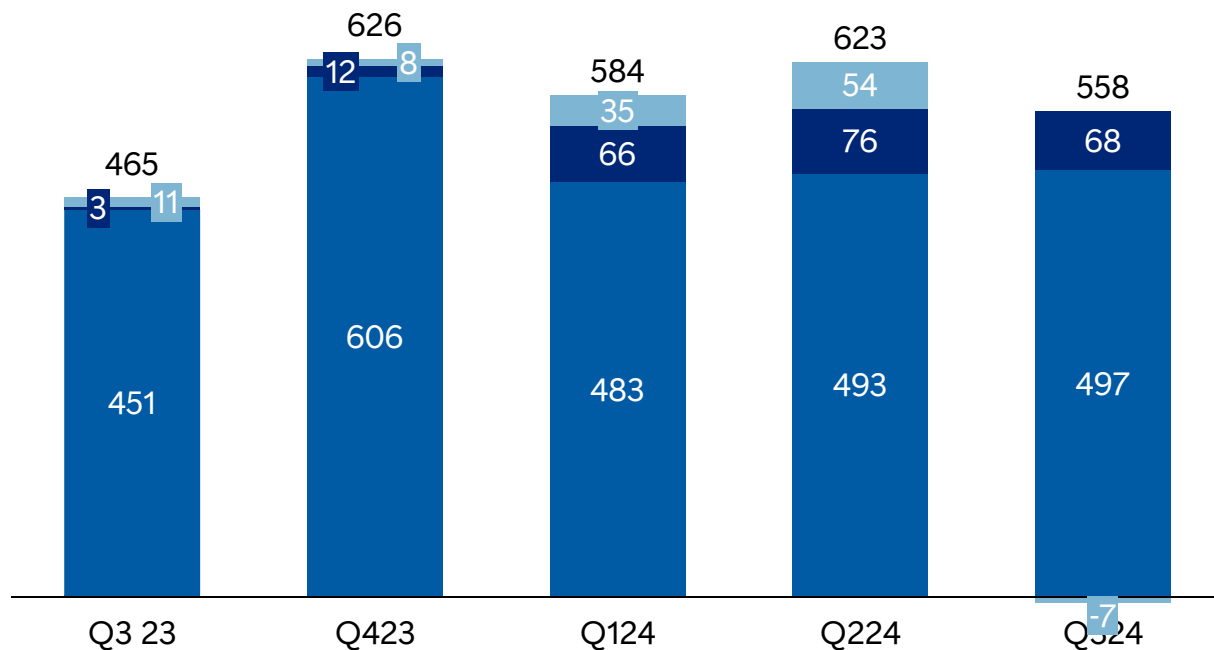
Søk LOfavør Boliglån



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

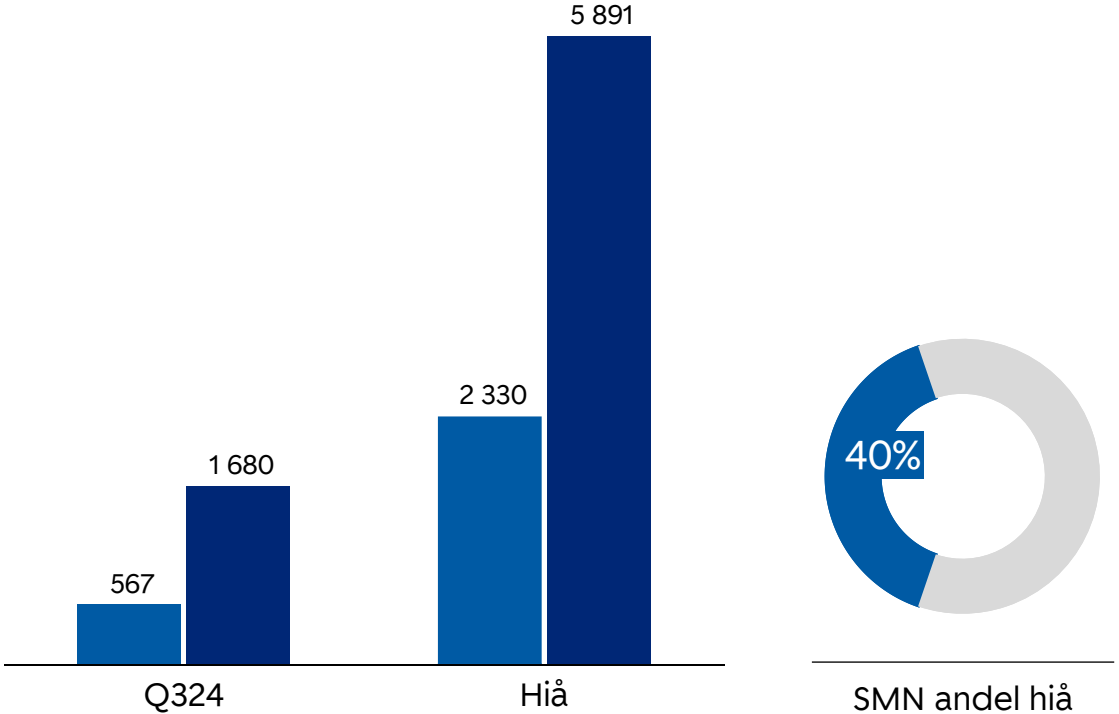


Felles betjeningskonsept Bank i Regnskap for helhetlig oppfølging av SMB-kunden

Taktskifte på sparing og investering

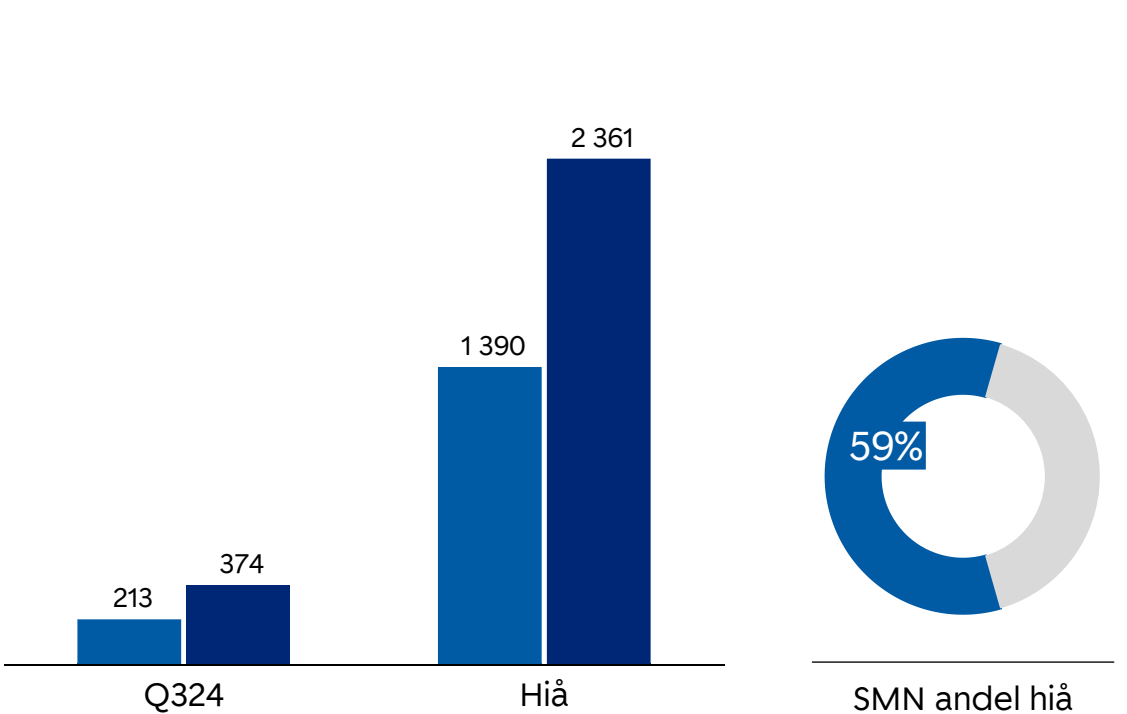
Netto tegning verdipapirfond (mill kr)

- SpareBank 1 SMN
- SpareBank 1 Forvaltning



Netto tegning porteføljevaltning (mill kr)

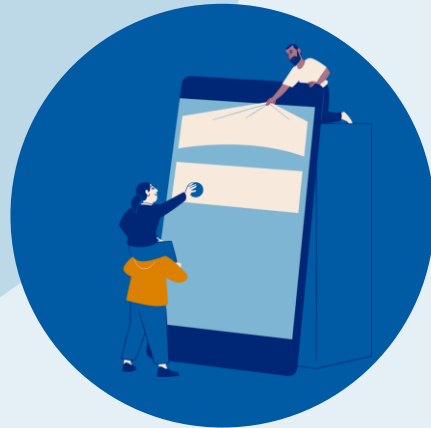
- SpareBank 1 SMN
- SpareBank 1 Forvaltning



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

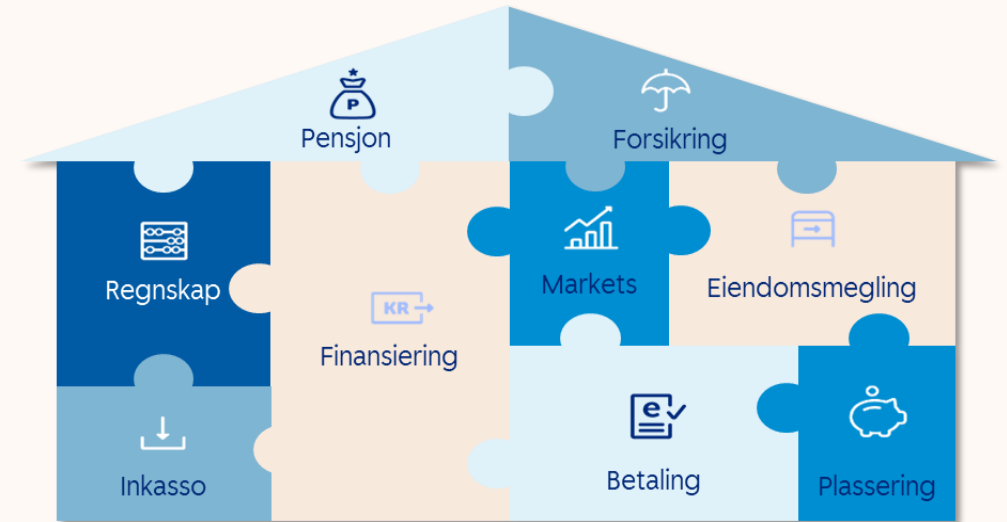
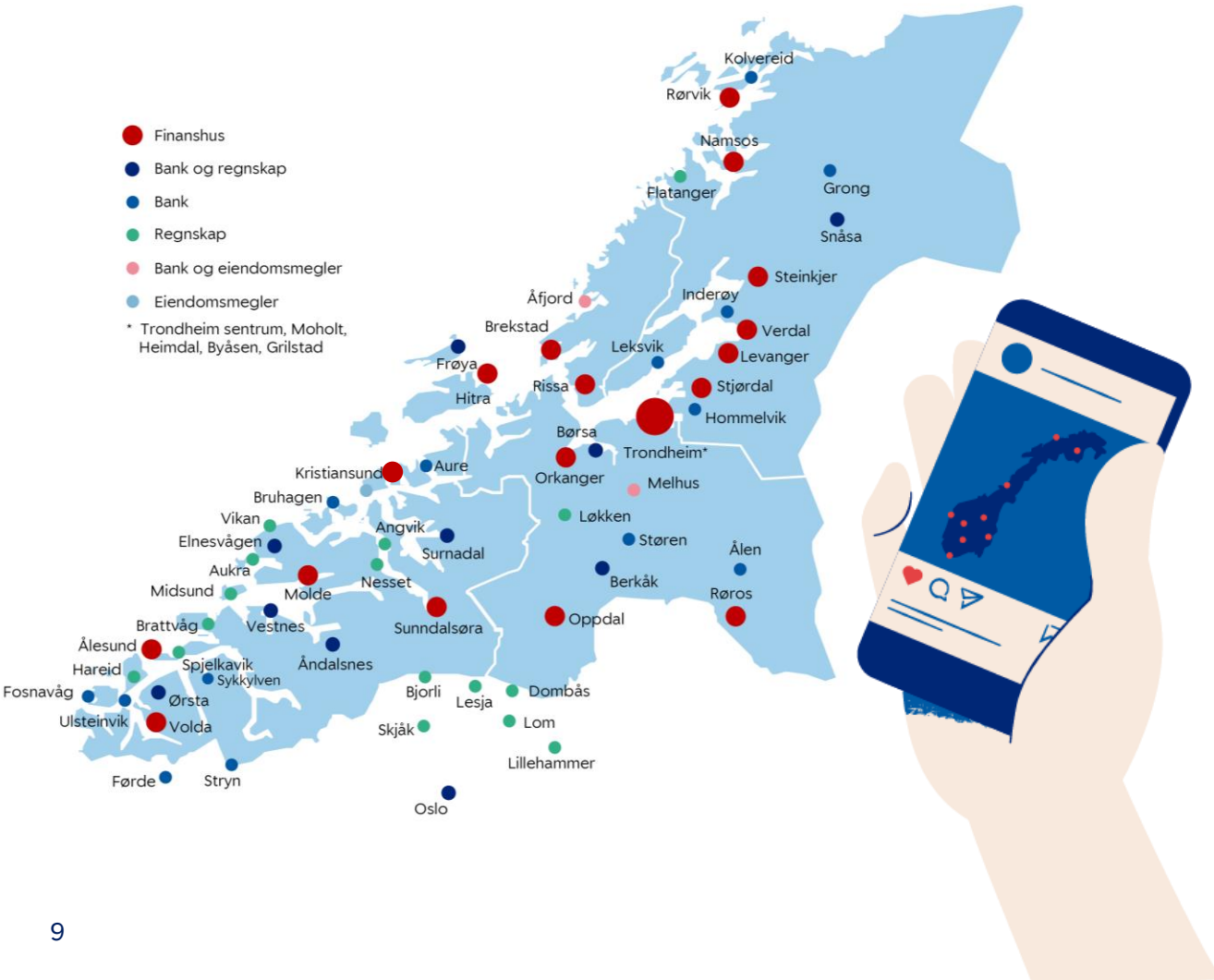


Utnytte kraften i
eiermodellen vår

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

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

Ansvarlig

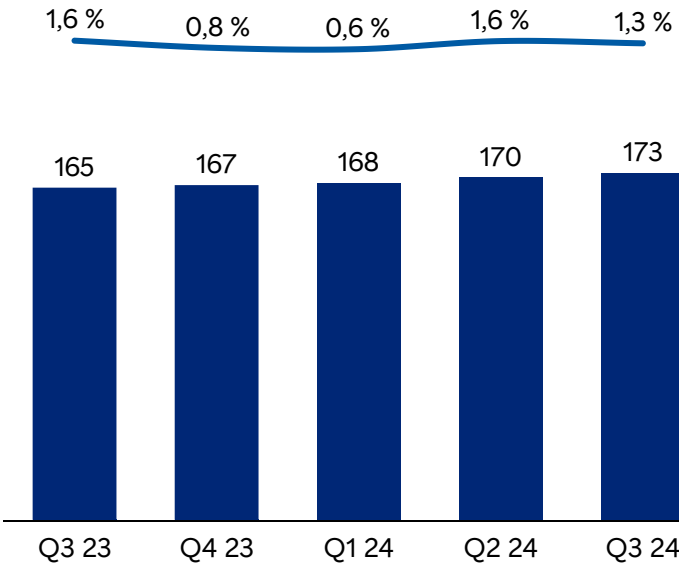


Netto null
klimagassavtrykk innen 2050

Kvartalsvekst Privatmarked

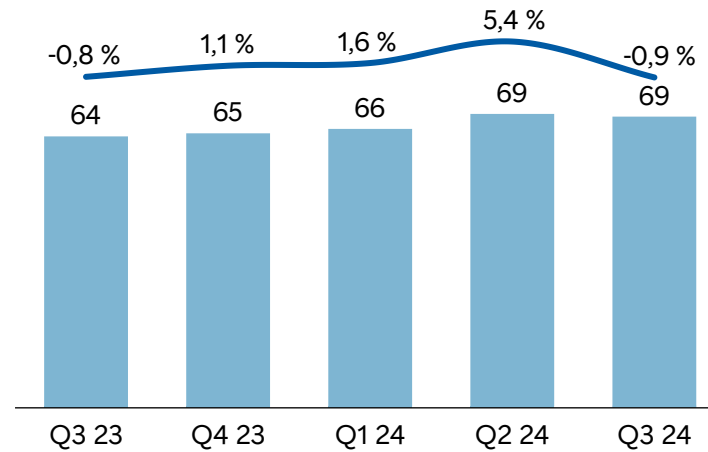
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



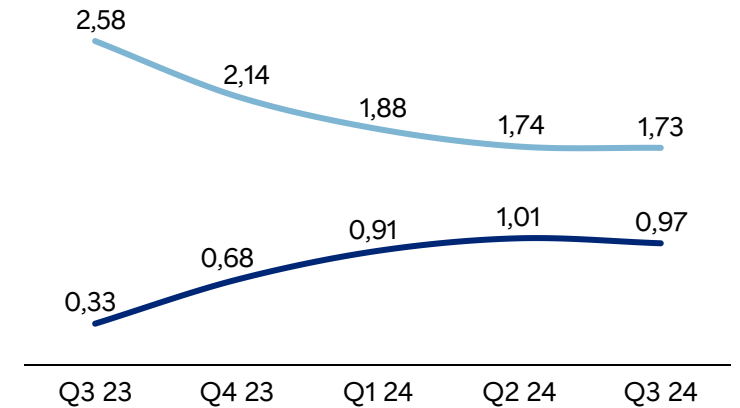
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nitor 3mnd

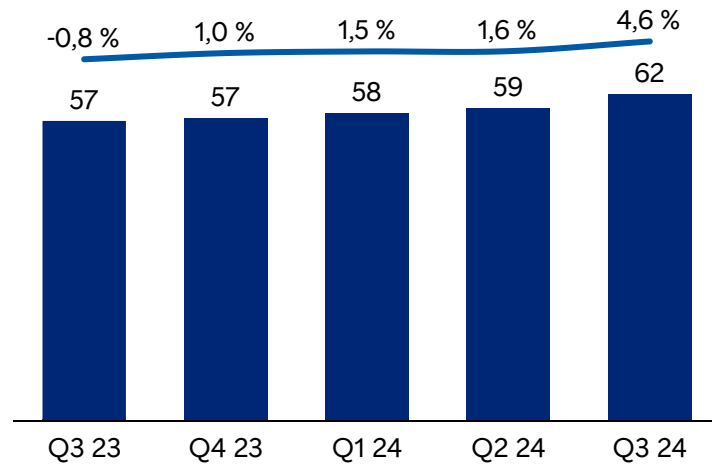
- Utlånsmargin
- Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

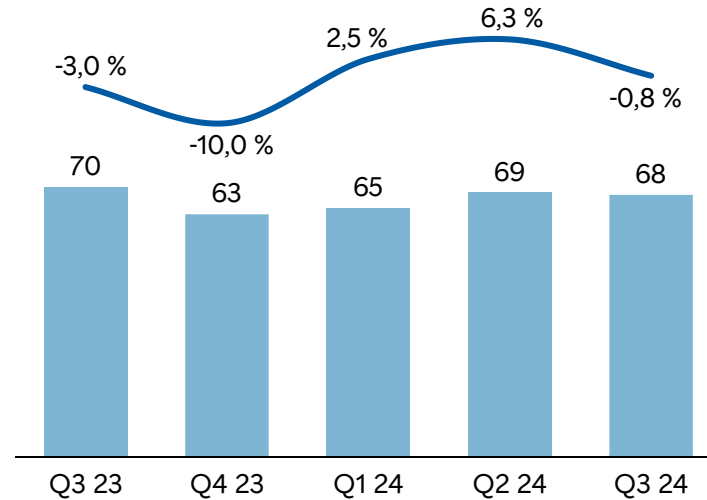
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



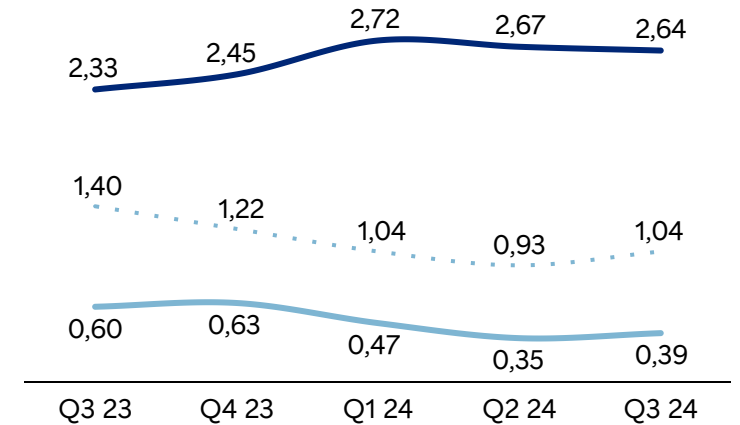
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

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



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

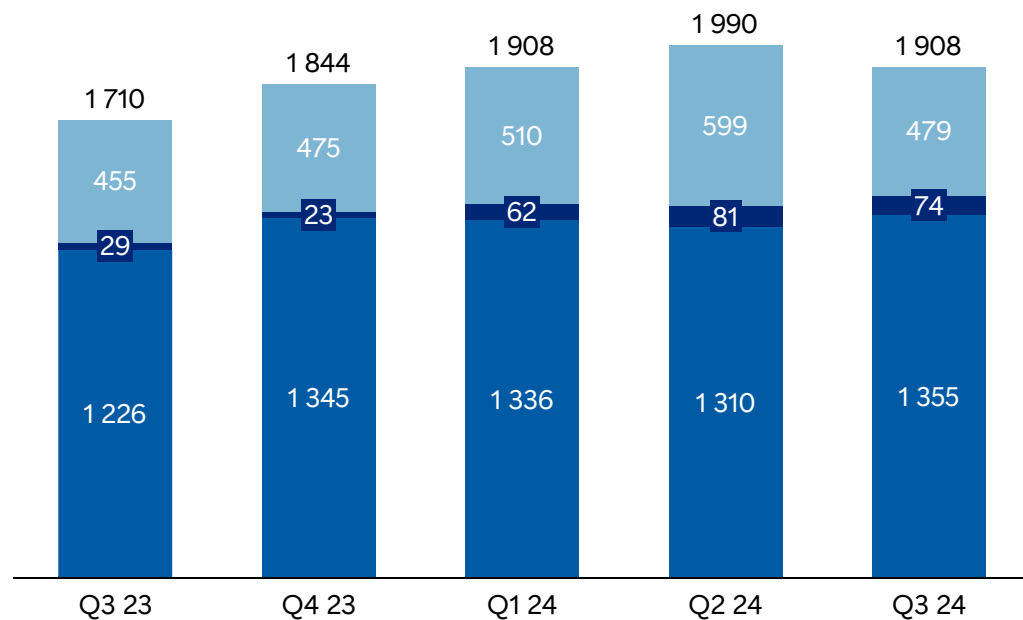
Resultat

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



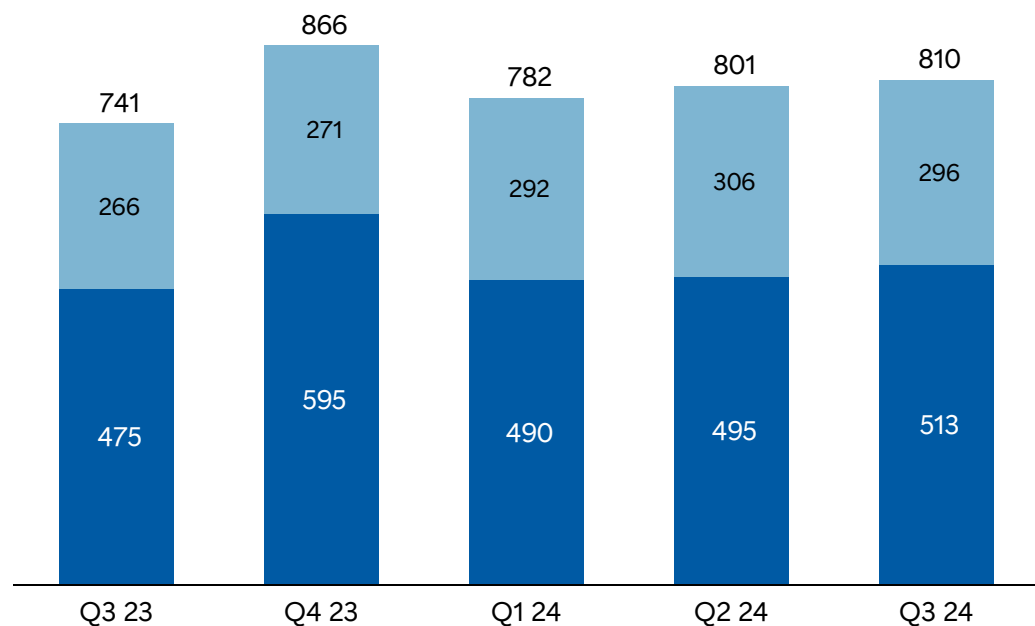
Provisjonsinntekter

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

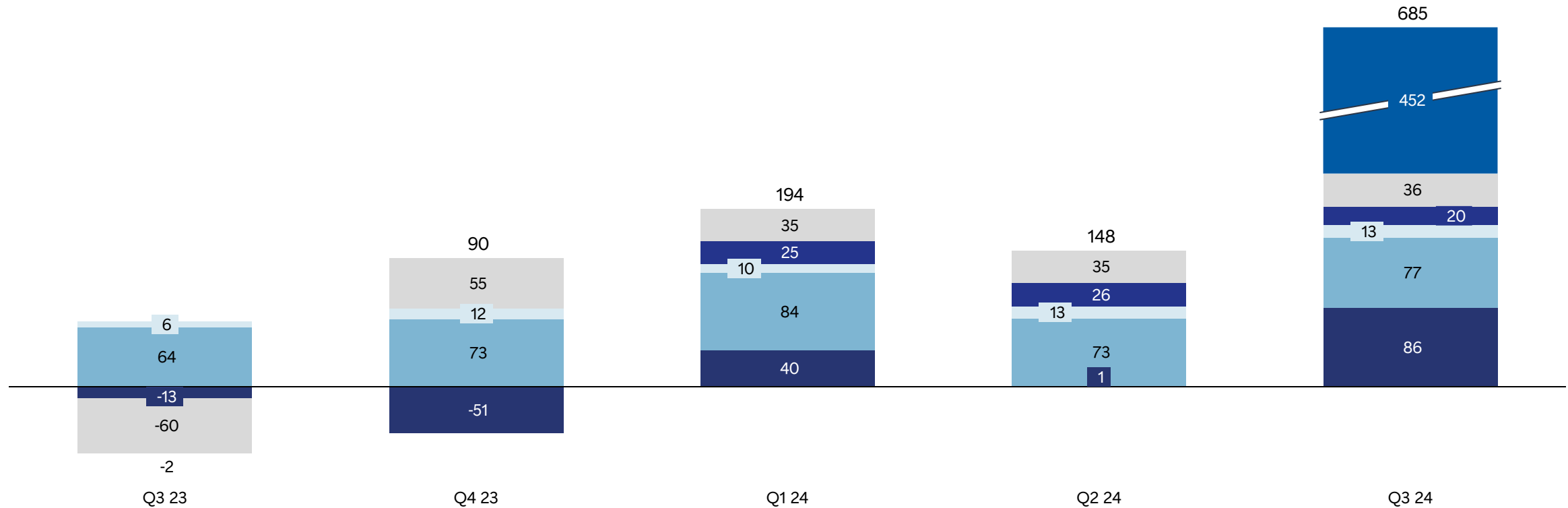
Mill kr	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Endring fra Q2 24	Endring fra Q3 23
Personalkostnader	498	484	482	476	435	13	63
IT-kostnader	108	109	110	132	93	-1	15
Markedsføring	23	25	26	21	24	-2	-1
Avskrivninger	44	44	41	47	43	0	1
Driftskost. fast eiendom	14	12	13	11	15	3	-1
Kjøpte tjenester	61	66	74	71	62	-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

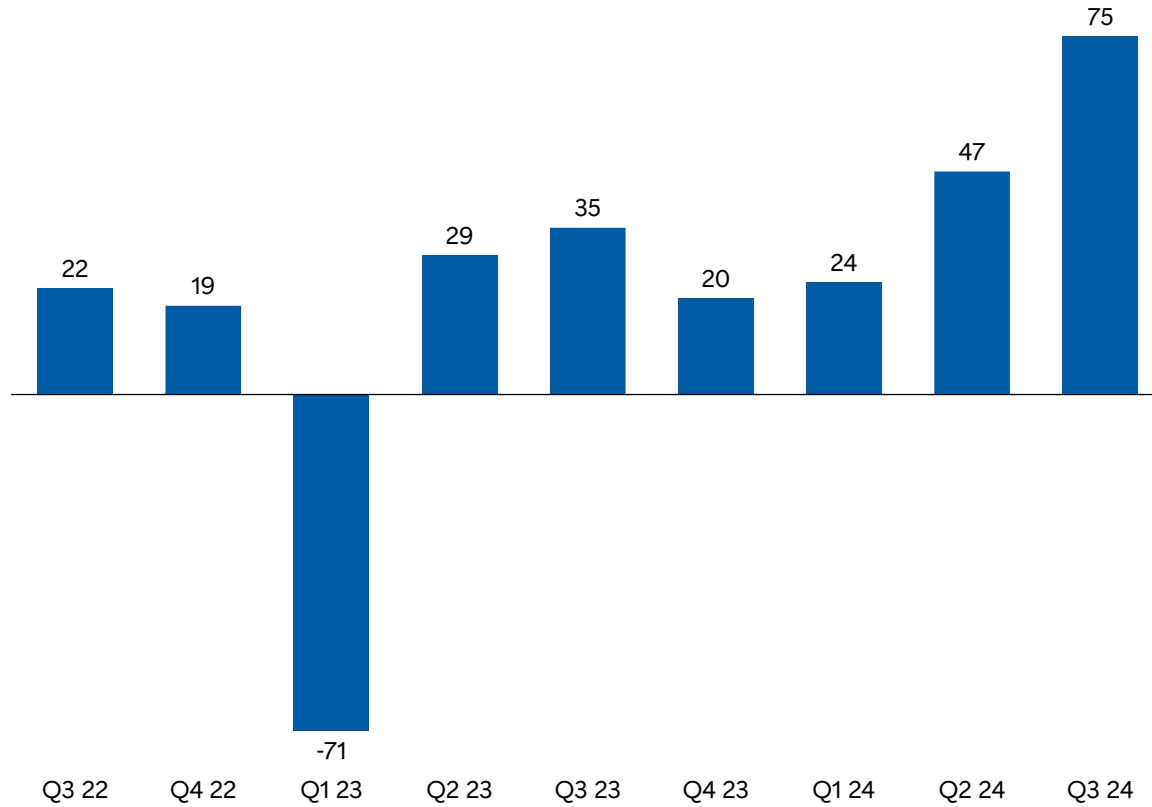
Resultat etter skatt (mill kr)

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

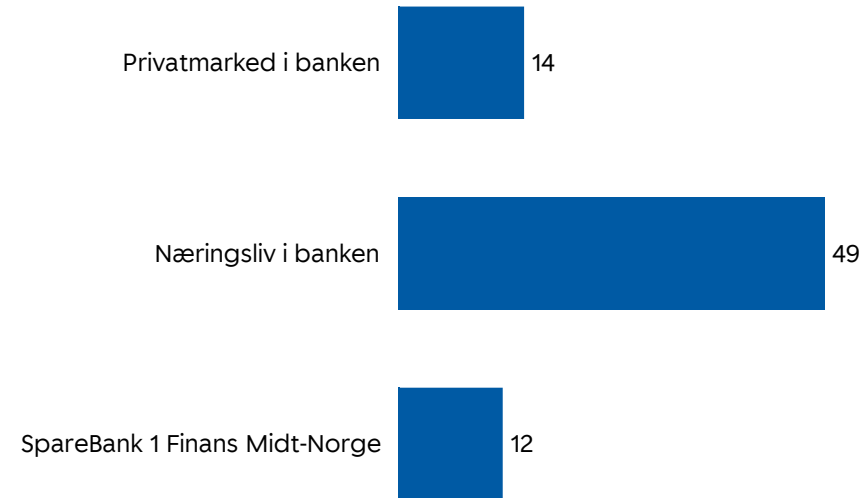


Tap

Tapsutvikling (mill kr)

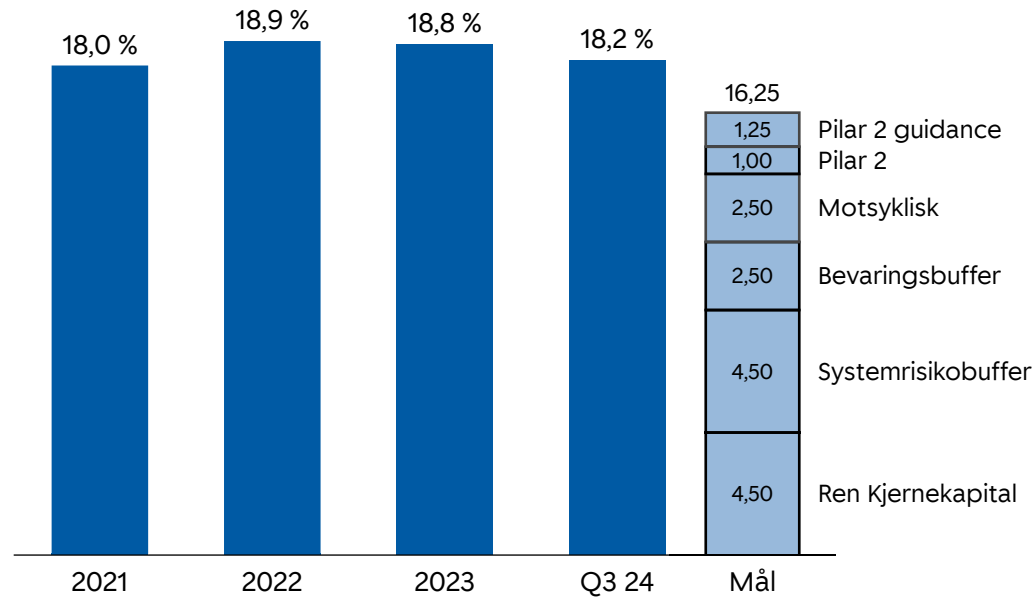


Tap i tredje kvartal (mill kr)

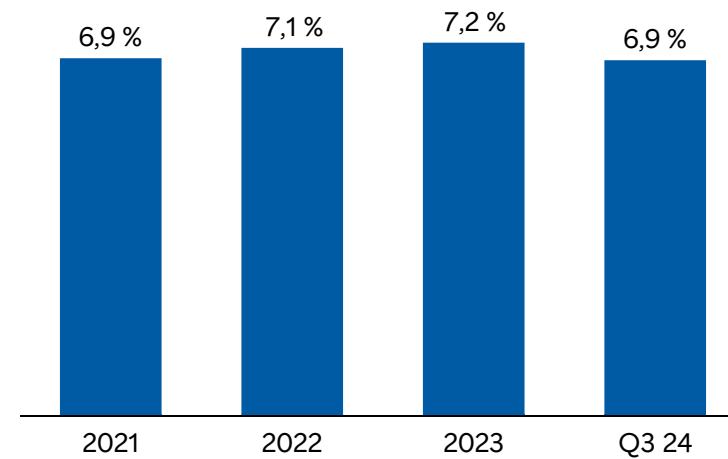


Soliditet

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

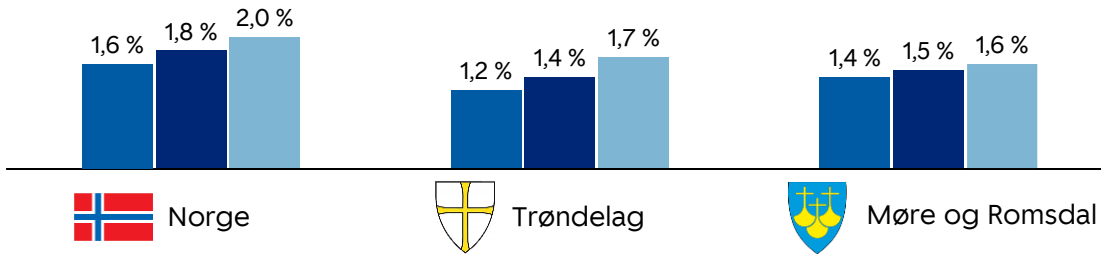


Makro i Midt-Norge

Arbeidsledighet

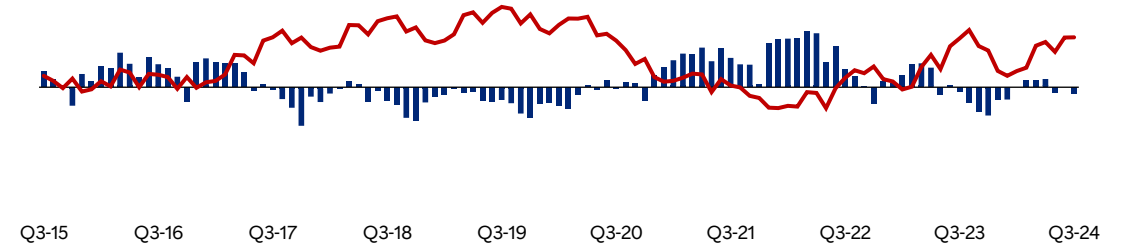
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

■ Sep 22 ■ Sep 23 ■ Sep 24



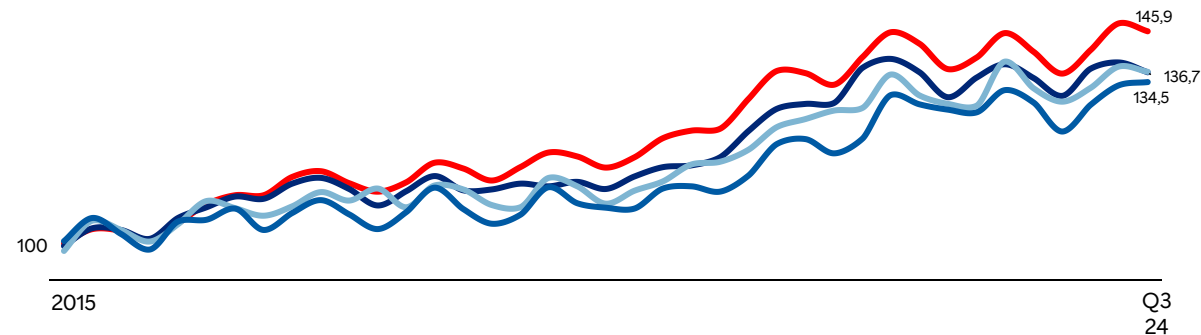
Boligmarkedet i Midt-Norge

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

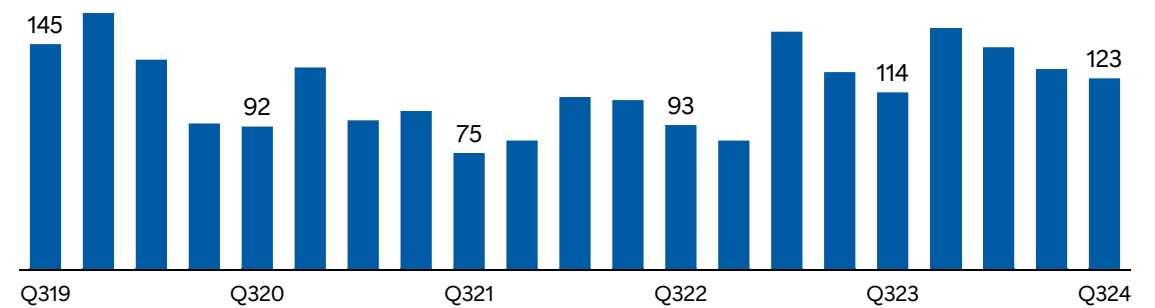


Boligprisutvikling

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



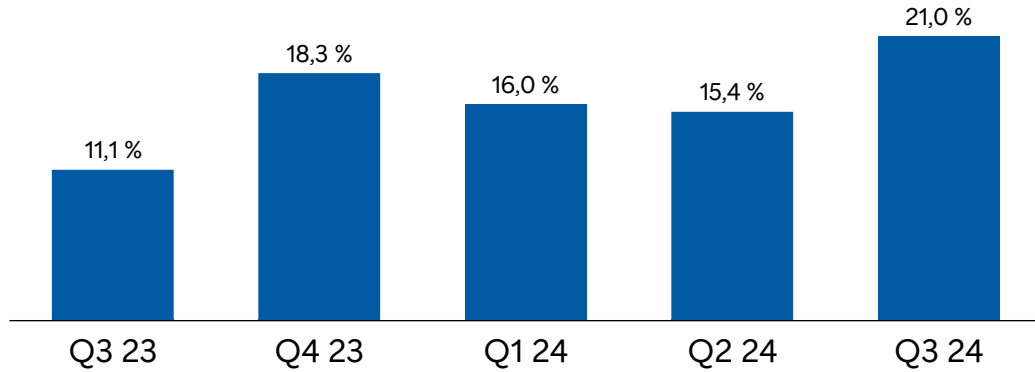
Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal



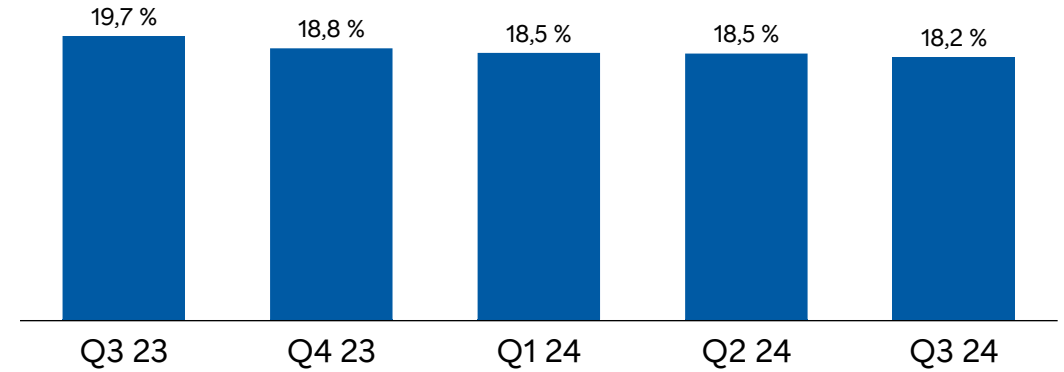
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Lønnsom og solid

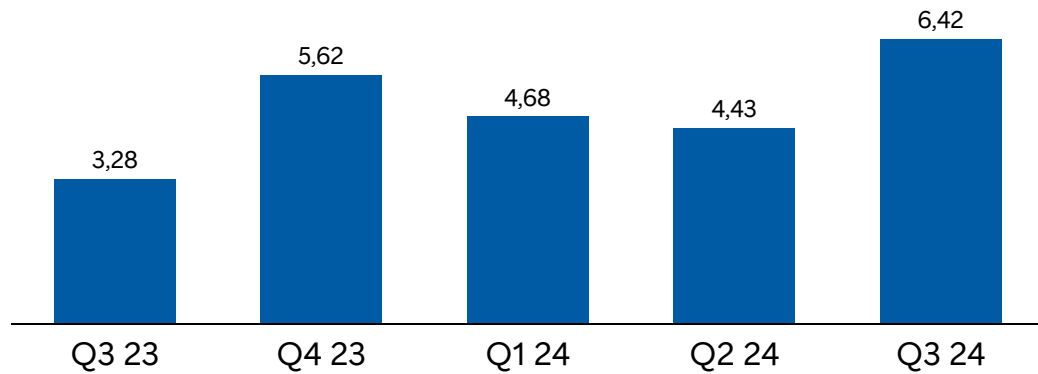
Egenkapitalavkastning



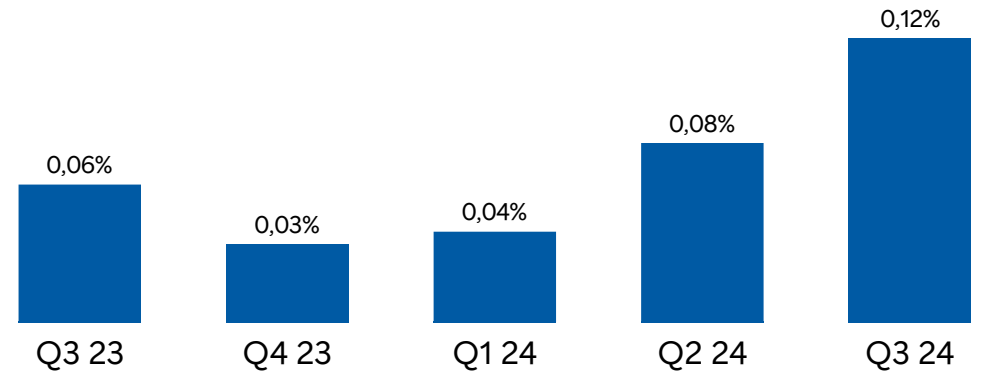
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis

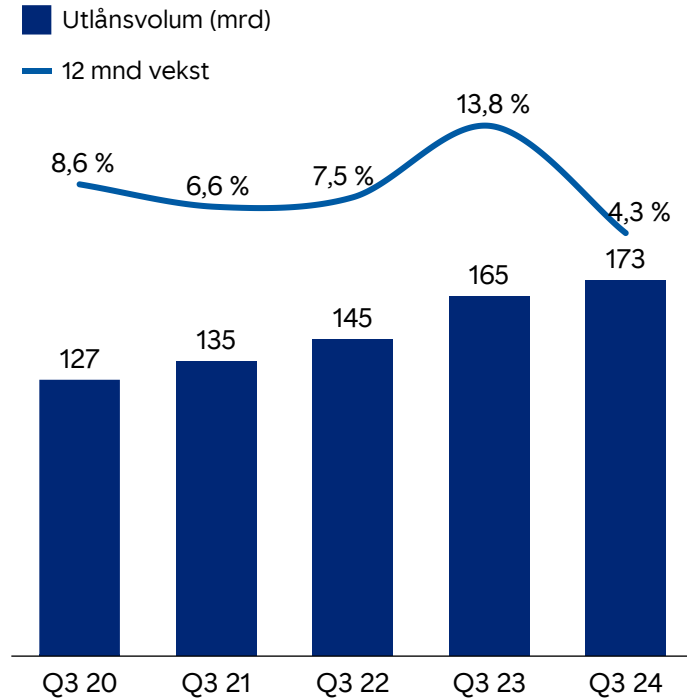


Tap på utlån i prosent av totale utlån

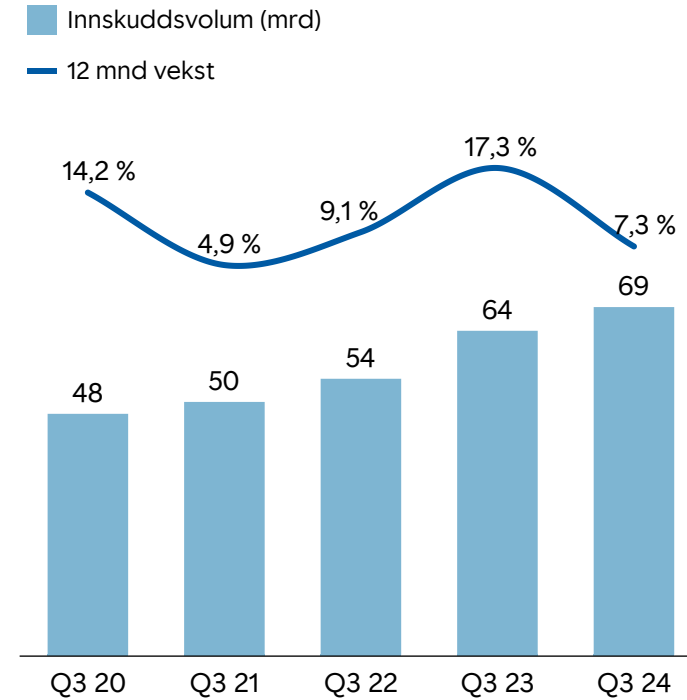


Årlig vekst Privatmarked

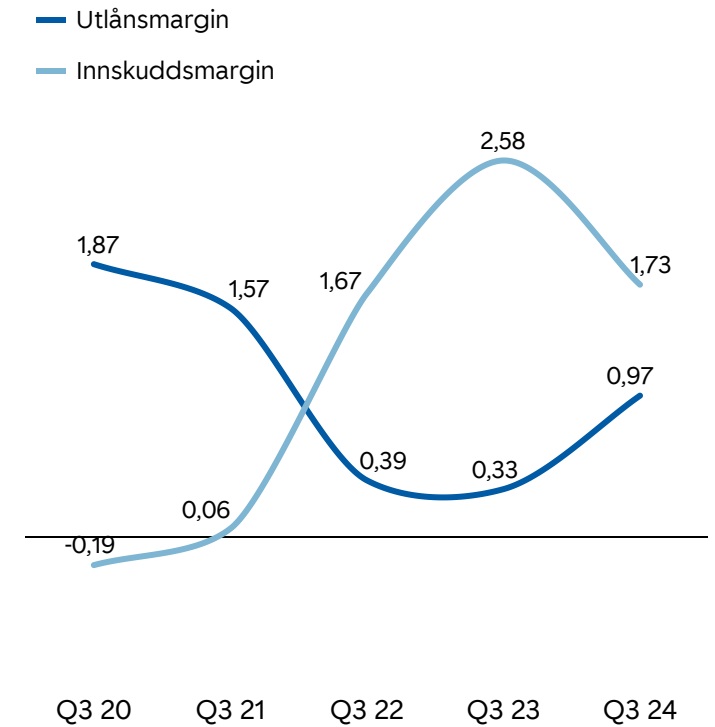
Utlånsvolum (mrd)



Innskuddsvolum (mrd)



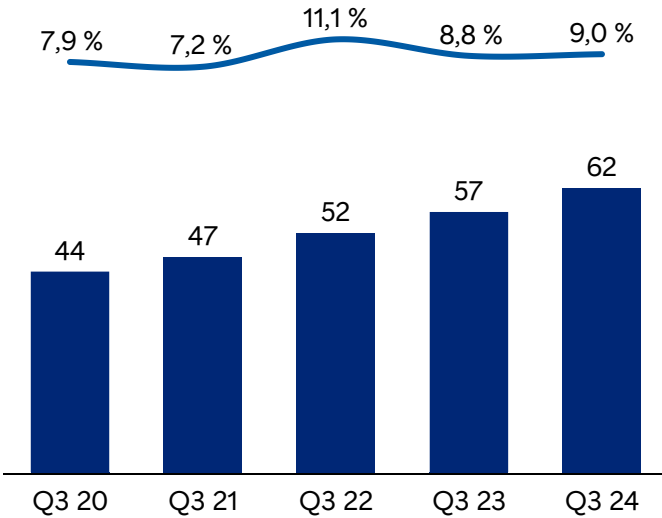
Marginer mot nibor 3 mnd



Årlig vekst Næringsliv

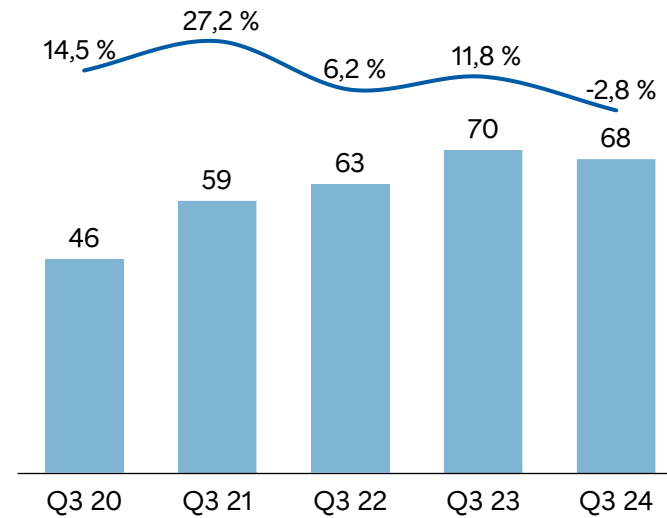
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



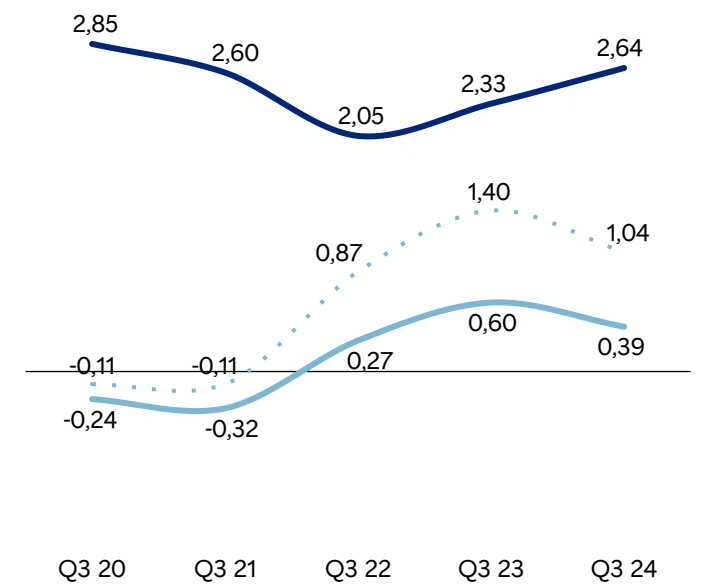
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



Marginer mot nibor 3 mnd

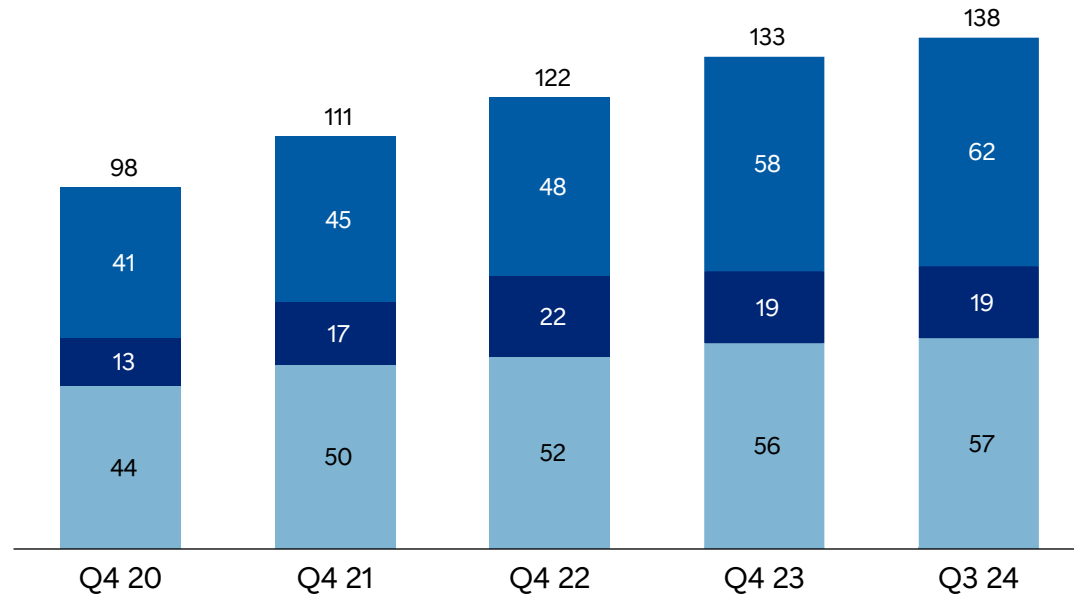
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



Diversifisert innskuddsportefølje

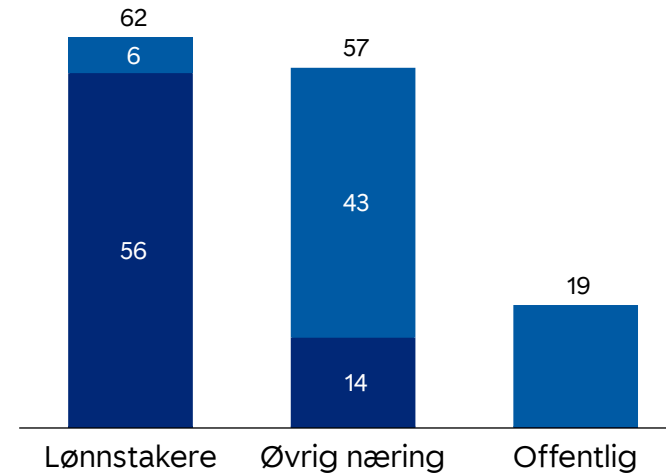
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

- 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)

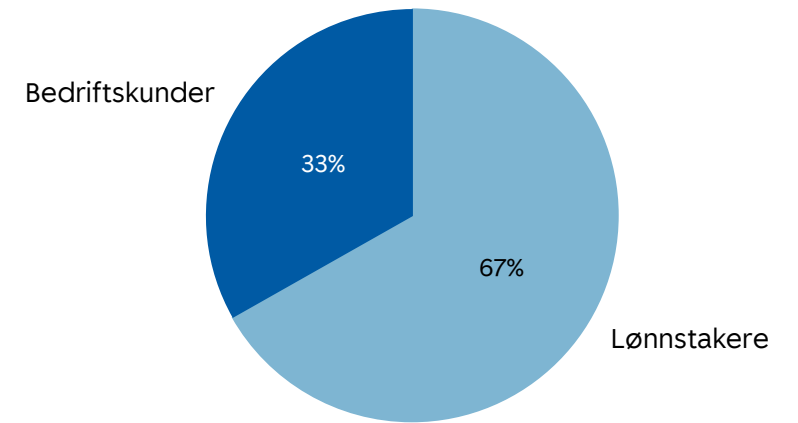
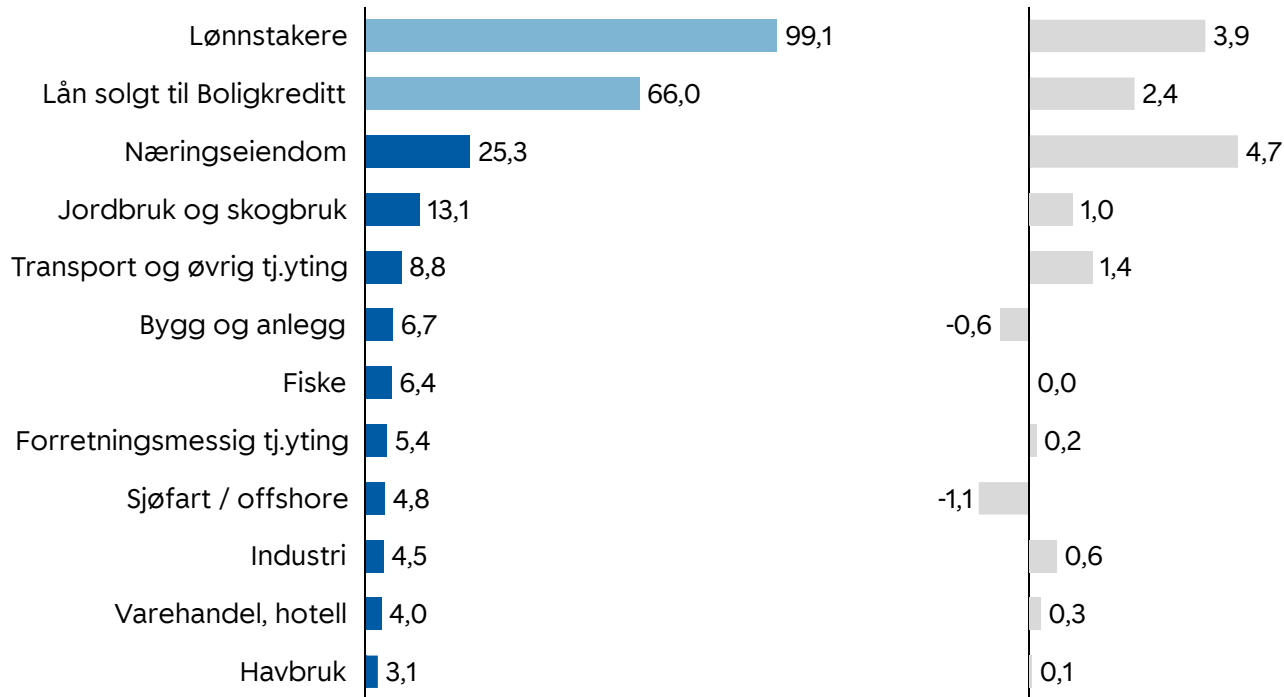


LCR: Liquidity Coverage Ratio

Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

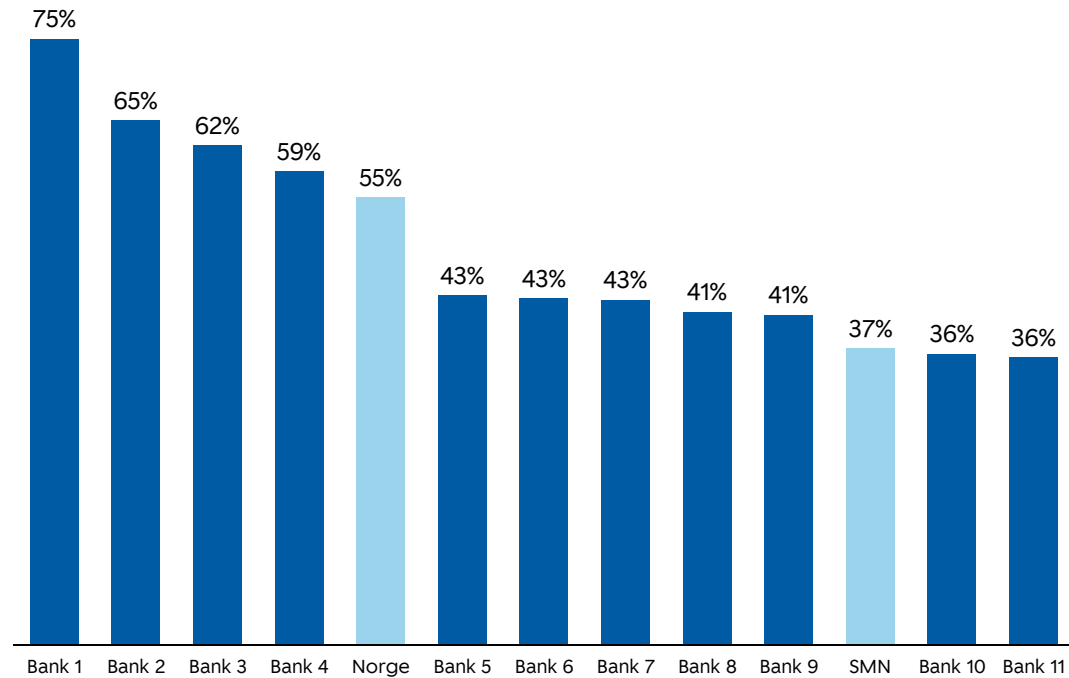
Utlån fordelt på næring

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



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

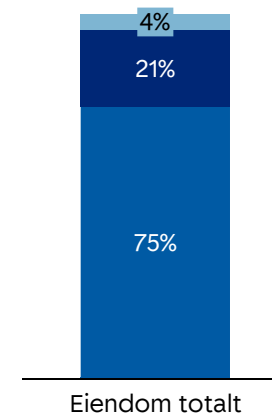


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for første kvartal 2024

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

Fordeling eiendom per Q324

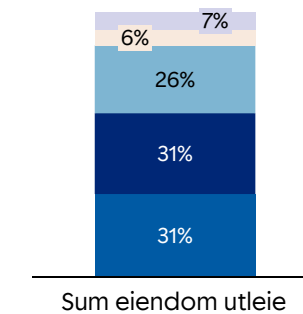
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

Fordeling areal per 2023

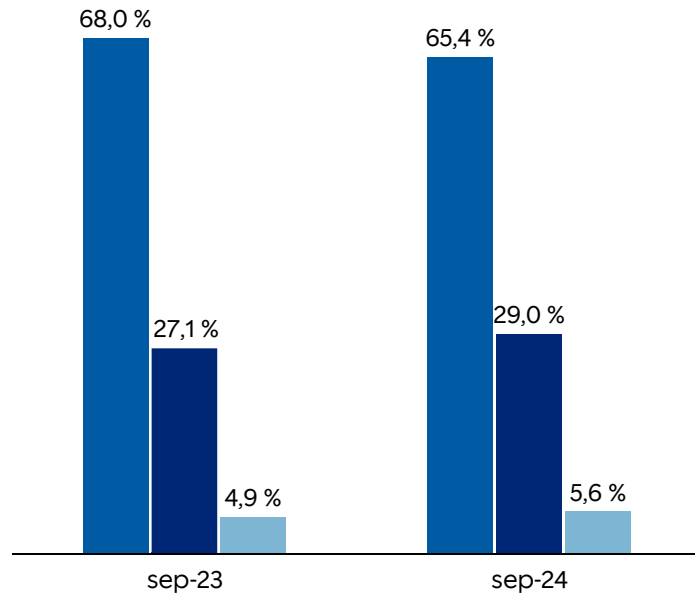
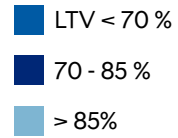
- Boliger
- Hotell/reiseliv
- Industri/Lager/ Mek.verksted
- Handel/forretning/kjøpesenter
- Kontor



Robust boliglånsportefølje

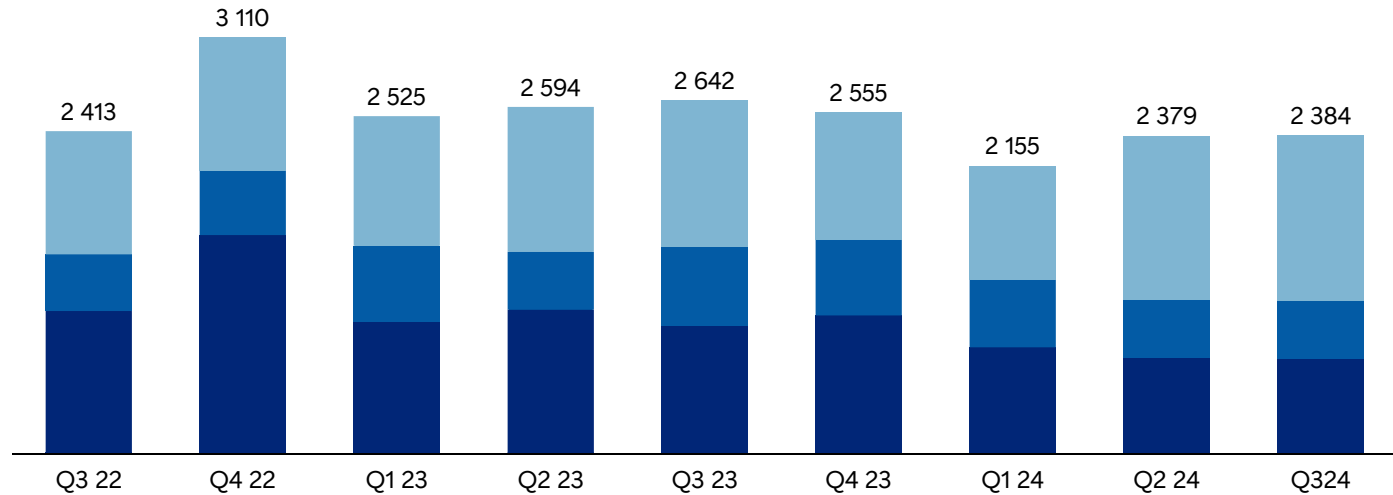
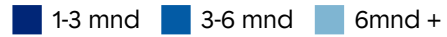
Belåningsgrad i boliglånsporteføljen

Andel boliglån fordelt på LTV



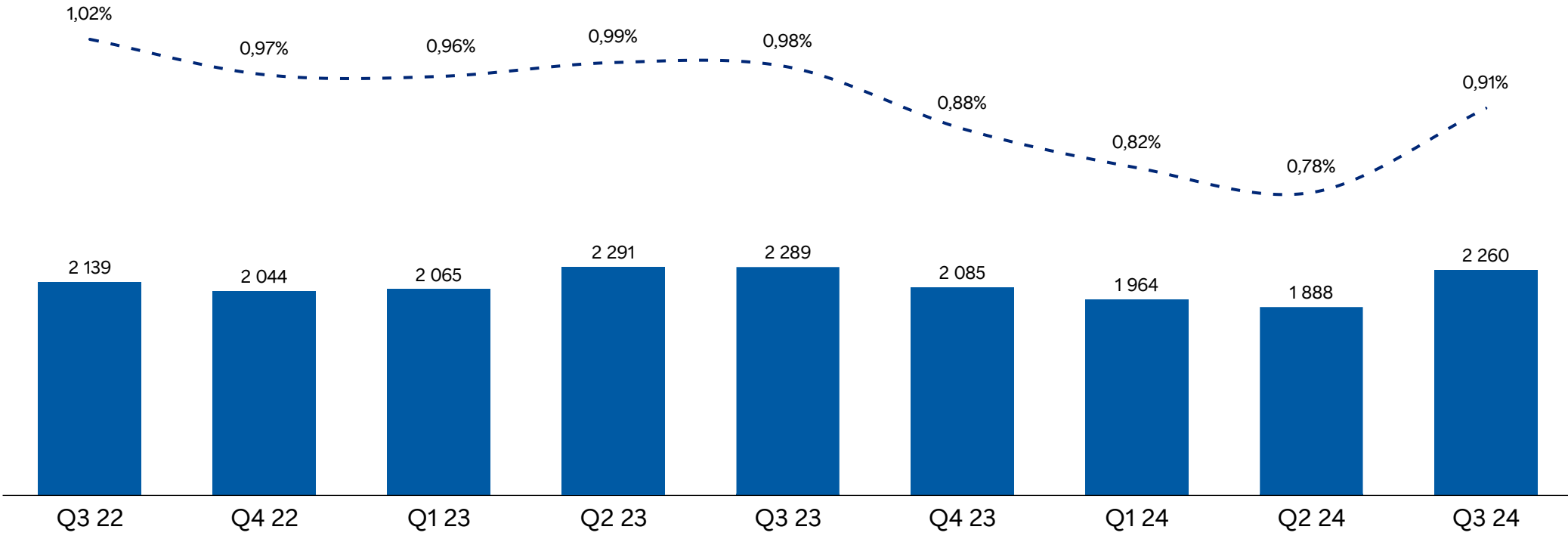
Innvilget avdragsfrihet

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

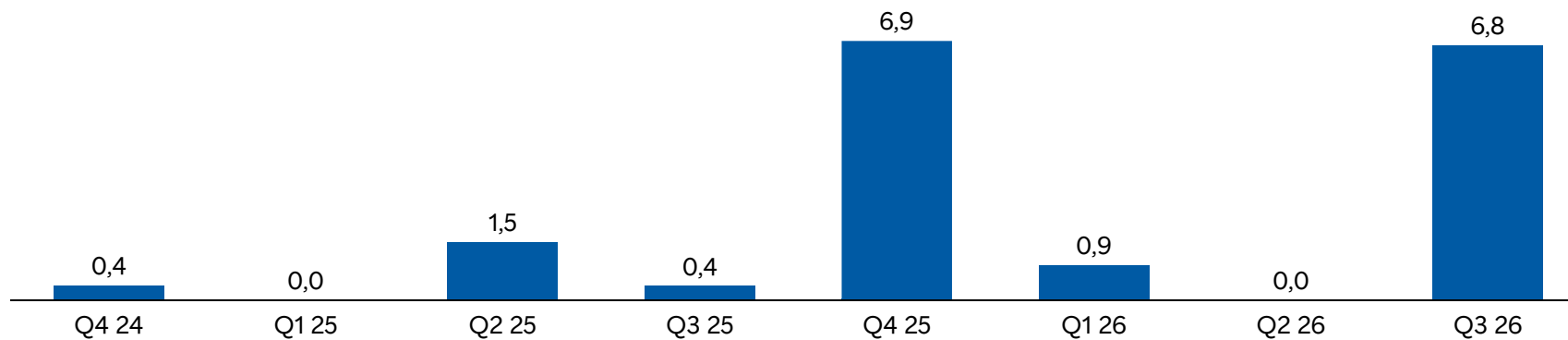
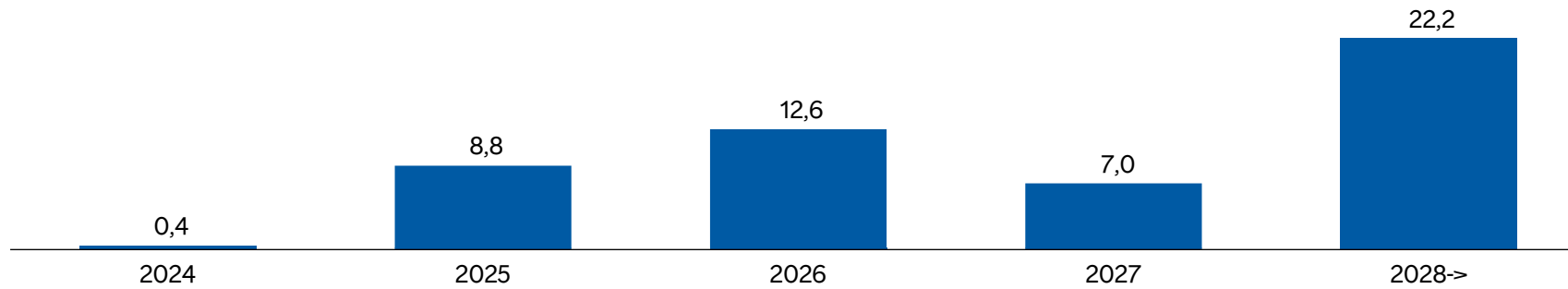
Balanse

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

