

Fjerde kvartal 2024 Foreløpig årsregnskap

12. februar 2025

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Trond Søråas
Finansdirektør



Q4 2024

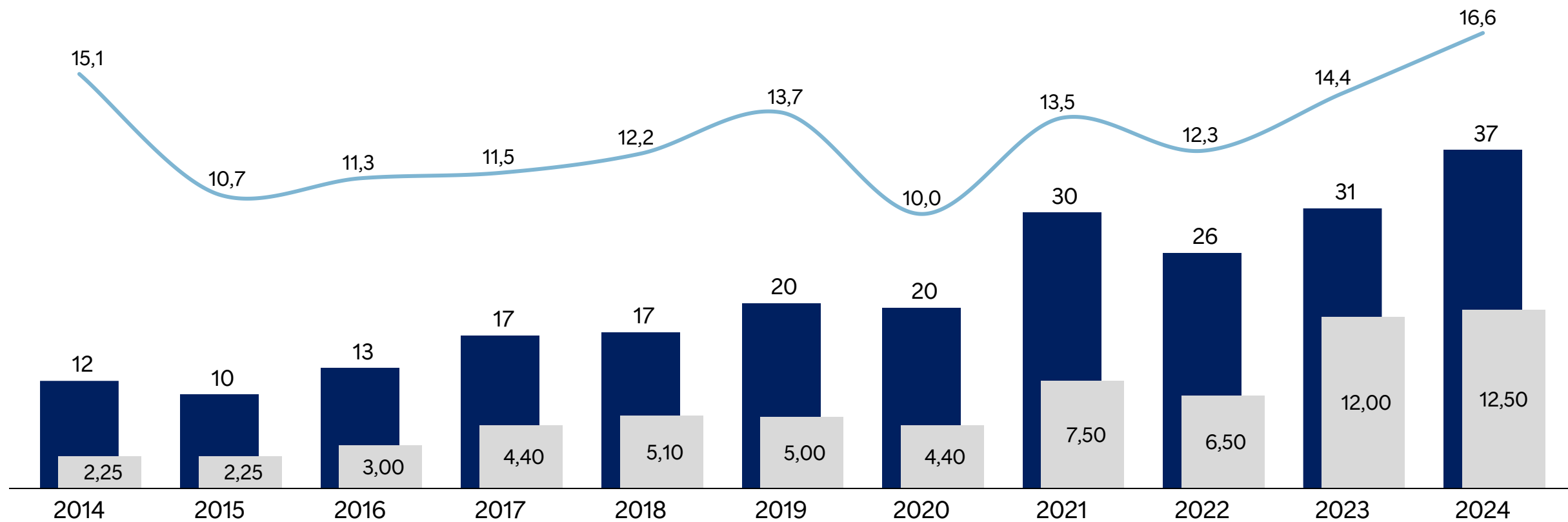
Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 14,4 % i Q4 og 16,6 % i 2024**
Høye inntekter, solide bidrag fra de fleste forretningsområder og gevinst fra fusjonen mellom Fremtind og Eika forsikring
- **Det ledende finanshuset i Midt-Norge**
Styrket markedsposisjon med nye satsinger, et innovativt finanshuskonsept og de fremste digitale løsninger til grunn
- **Moderate tap og solid kapitalisert**
Diversifisert utlånsportefølje med god kredittkvalitet, utsikter for videre vekst og utbyttekapasitet
- **Rekordhøyt utbytte**
Styret foreslår utbytte på 12,50 kr per egenkapitalbevis og at det avsettes 896 millioner kr som samfunnsutbytte



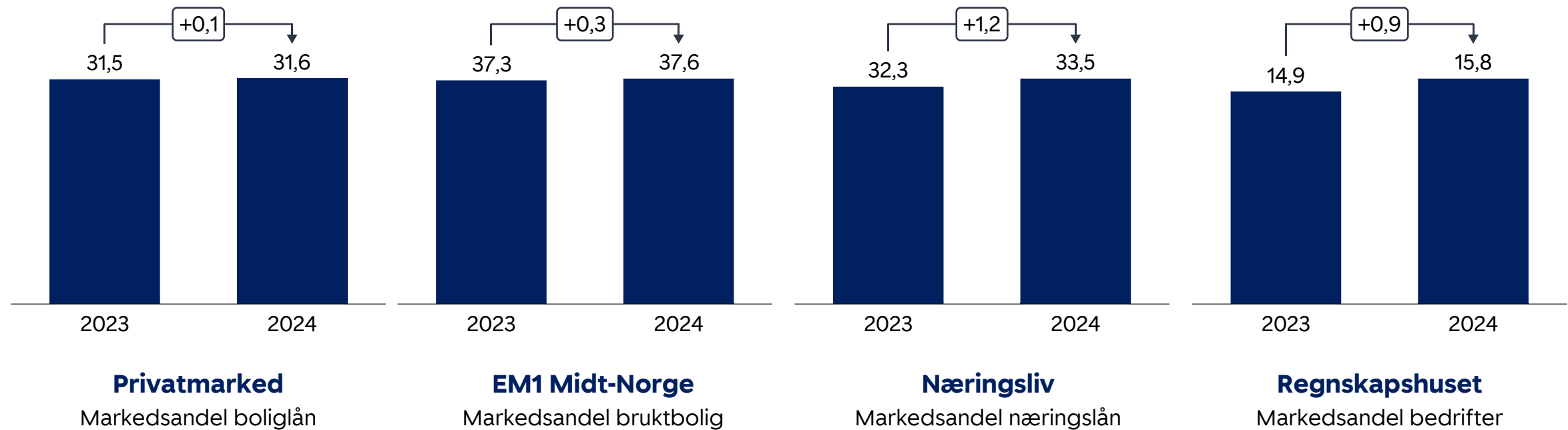
Høy verdiskaping over tid

■ Implisitt børsverdi (mrd) — Egenkapitalavkastning (%) ■ Utbytte per egenkapitalbevis (NOK)



I 2024 har vi realisert effekter fra Ett SMN

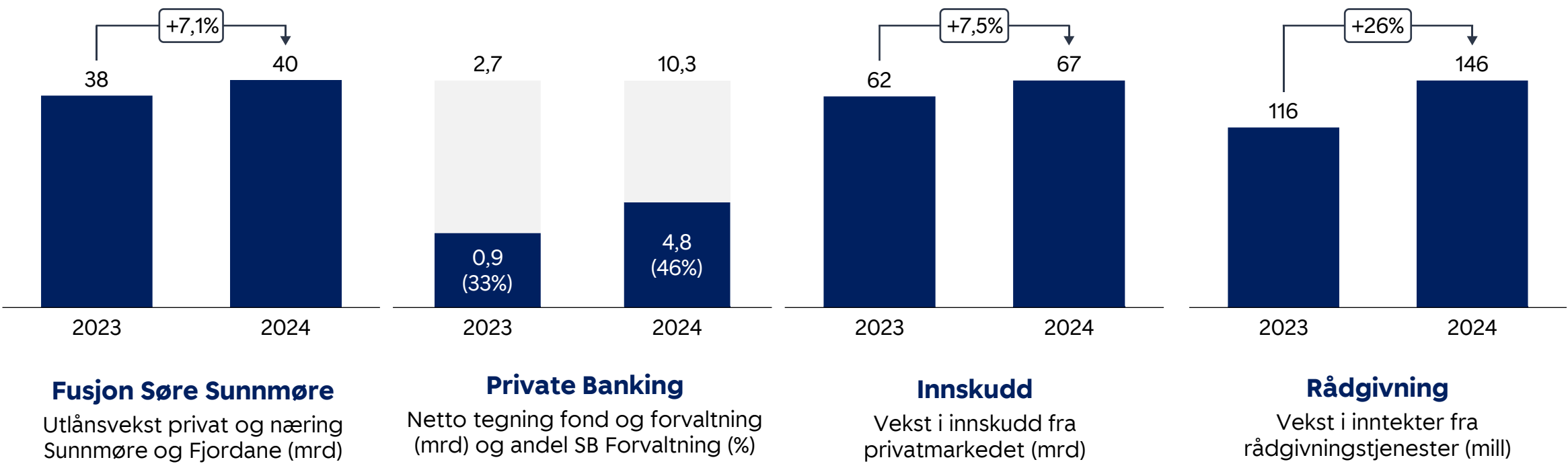
Styrket markedsposisjon i alle forretningsområder *



* Markedsandeler i Midt-Norge. PM: andel av antall pant boliglån. Utvikling fra mars-desember 2024 pga. rydding i portefølje.
EM1: andel av antall solgte bruktboliger, NL: andel av antall pant bedrifter, RH: andel av antall bedrifter.

Vekst fra synergier og strategiske satsinger

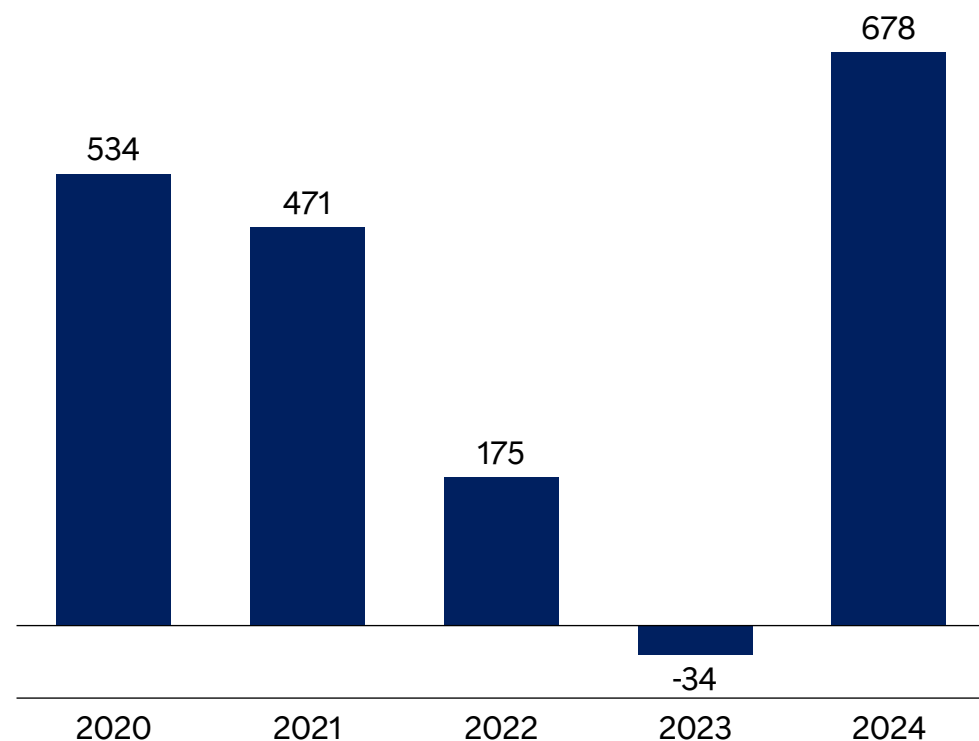
Vekstrater 2024



Verdifullt eierskap og samarbeid i SpareBank 1 Alliansen

SpareBank 1 Gruppen

Resultat fra eierskap (mill)



Norges nest største finansgruppering

Sterke fagmiljø og kompetansedeling

Innovasjonskraft og stordriftsfordeler

Sterke produkselskaper

Ledende digitale løsninger

Felles kamp mot økonomisk kriminalitet

Sterk og synlig merkevare



Finanshuset er kjernen i vår lokale tilstedeværelse

Kundeopplevelser i verdensklasse



26 finanshus der kunden møter Ett SMN, med ekspertise fra bank, regnskap og eiendomsmedling



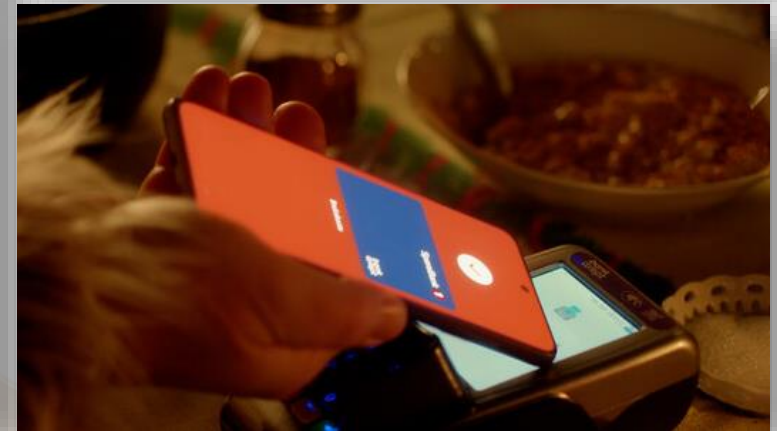
Ledende digitale løsninger fra fellesskapet i SpareBank 1



Mobilbankrapporten 2024, Cicero

Nyhet!

Nå kan du
tæppe med
v:pps

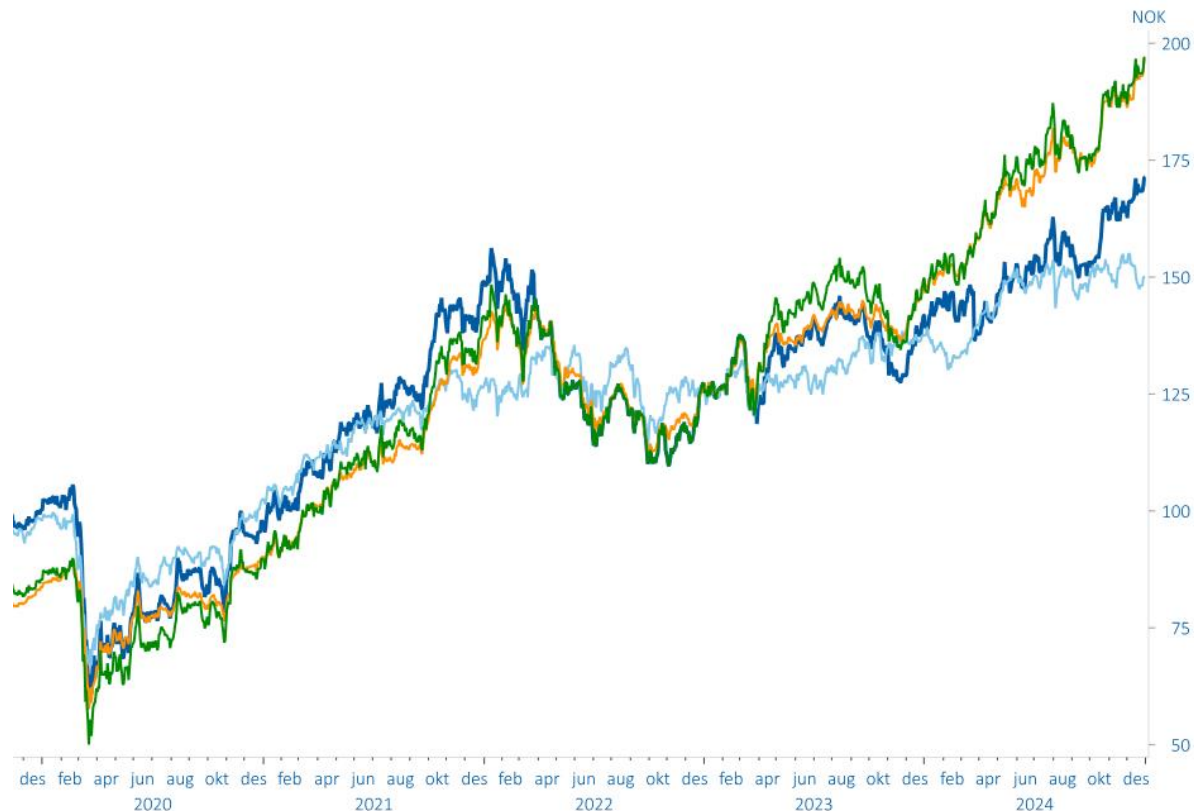


SpareBank 1
SMN

Bank
Eiendom
Regnskap

SMN er godt rustet til å møte perioder med markedsuro

MING – et robust egenkapitalbevis



— Norway, Sparebank 1 Smn Ords Shs, Dividend Adjusted Close, NOK — OSEEX, Total Return — OSEBX, Total return — Sparebank 1 SMN

Hjemmemarked med lav arbeidsledighet, moderat boligprisutvikling og bredt sammensatt næringsliv

Robust utlånsportefølje med høy andel boliglån

Konservative tapsavsetninger

Meget god soliditet

Lokal tilstedeværelse og bransjekunnskap

Is i magen gjennom 200 år

Sparebankene bidrar til stabilitet, trygghet og aktive lokalsamfunn

Med respekt for samfunnsoppdraget

DN

Hvem betaler for betalingen?

Hvis vi skal beholde et nasjonalt alternativ til de internasjonale betalingsgigantene, må både bankene, næringslivet og myndighetene hegne om nasjonale løsninger.



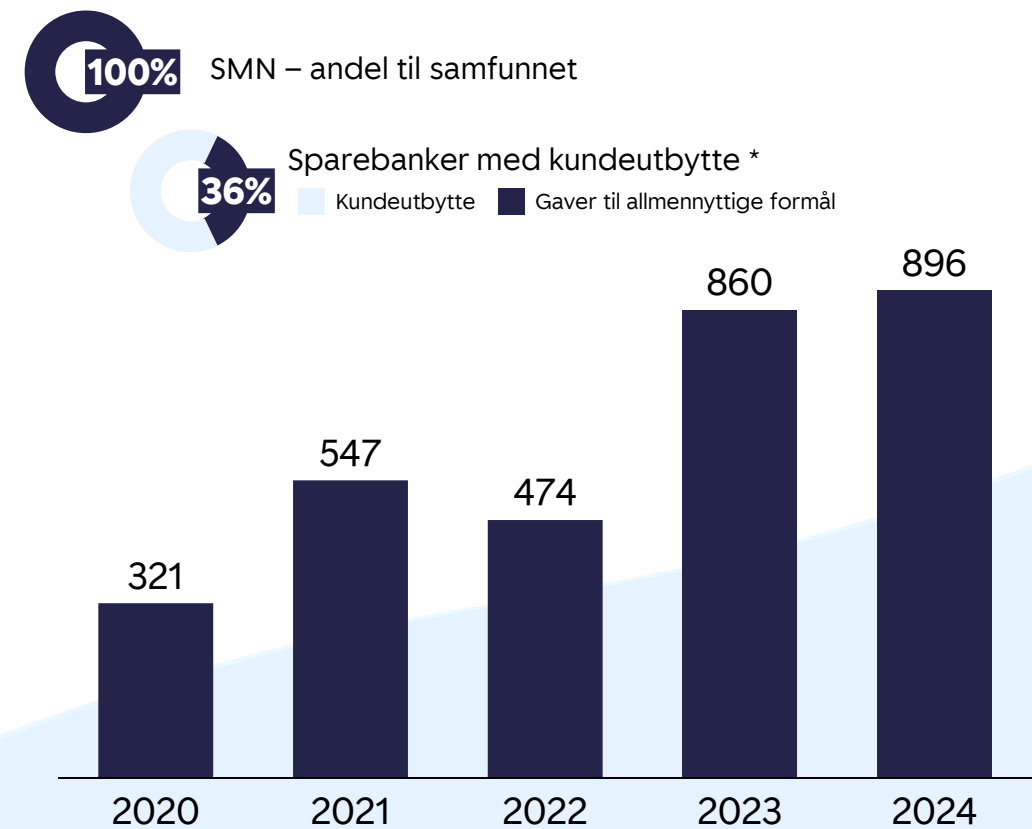


Kjerstin Braathen
(Foto: Per Thrana)

Jan-Frode Janson
(Foto: Aleksander Nordahl)

Samfunnsutbytte bidrar til levende lokalmiljø

Over 3 mrd kr til allmennyttige formål siste fem år



* Gjennomsnittlig andel kundeutbytte og gaver til allmennyttige formål fra årsregnskap 2022-2023, fra største norske sparebanker med kundeutbytte

29,3 %

MING totalavkastning
inkludert utbytte 2024

Ledende i Midt-Norge blant de best presterende i Norden

41,1 %

samfunnseierskap
(inkl. egenkapitalbevis eid av
sparebankstiftelsene)



Norges beste mobilbank

«God og brukervennlig mobilbank som tar vare på alle»
Cicero Mobilbankrapport 2024



95 %

av utlån til næringsliv er
scoret på ESG kriterier
(engasjement > 10 mill)

332 mill

til over 2.000
samfunnsnyttige
formål i 2024

375 000

daglige innlogginger
i mobilbanken

26

finanshus med komplett
tjenestetilbud

> 800



mistenkelige transaksjoner
rapportert til Økokrim i 2024



VM PÅ SKI
TRONDHEIM
2025



SpareBank
SMN



Bank
Eiendom
Regnskap

NORGE

Heeeiiiiiaaaaa!

Finansiell informasjon

Trond Søråas
Finansdirektør



Q4 2024

2024

14,4 %

Egenkapitalavkastning

16,6 %

Egenkapitalavkastning

Utlånsvekst

5,5 %

Privatmarked i banken

5,0 %

Næringsliv i banken

7,5 %

1.052 mill

Resultat etter skatt

4.591 mill

Resultat etter skatt

Innskuddsvekst

6,0 %

Privatmarked i banken

7,5 %

Næringsliv i banken

10,7 %

18,3 %

Ren kjernekapitaldekning

176 mill

Tap på utlån og garantier

Resultatgrad datterselskaper

Regnskapshuset SMN

9,7 %

Eiendomsmegler 1 Midt-Norge

13,8 %

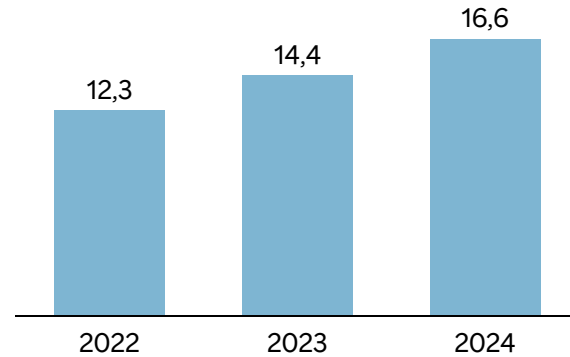
SB1 Finans Midt-Norge

13,7 % (ROE)

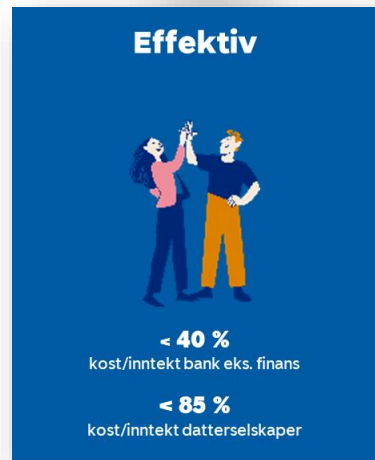
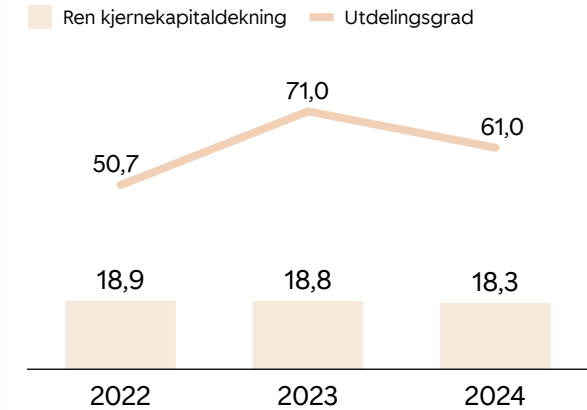
Måloppfylgende på finansielle mål



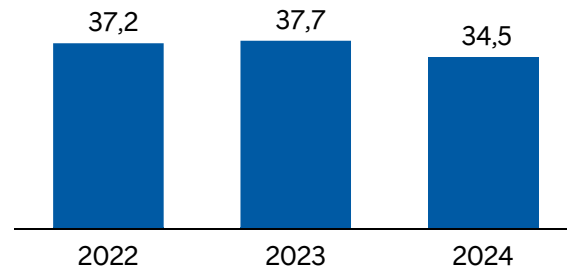
Egenkapitalavkastning (prosent)



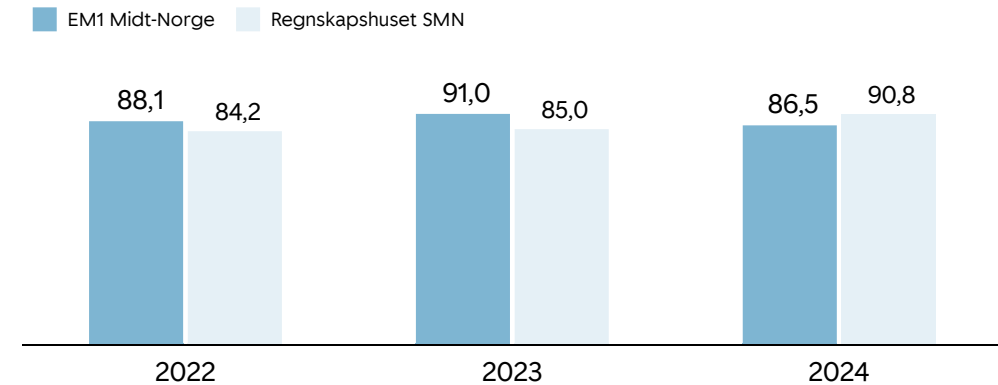
Soliditet (prosent)



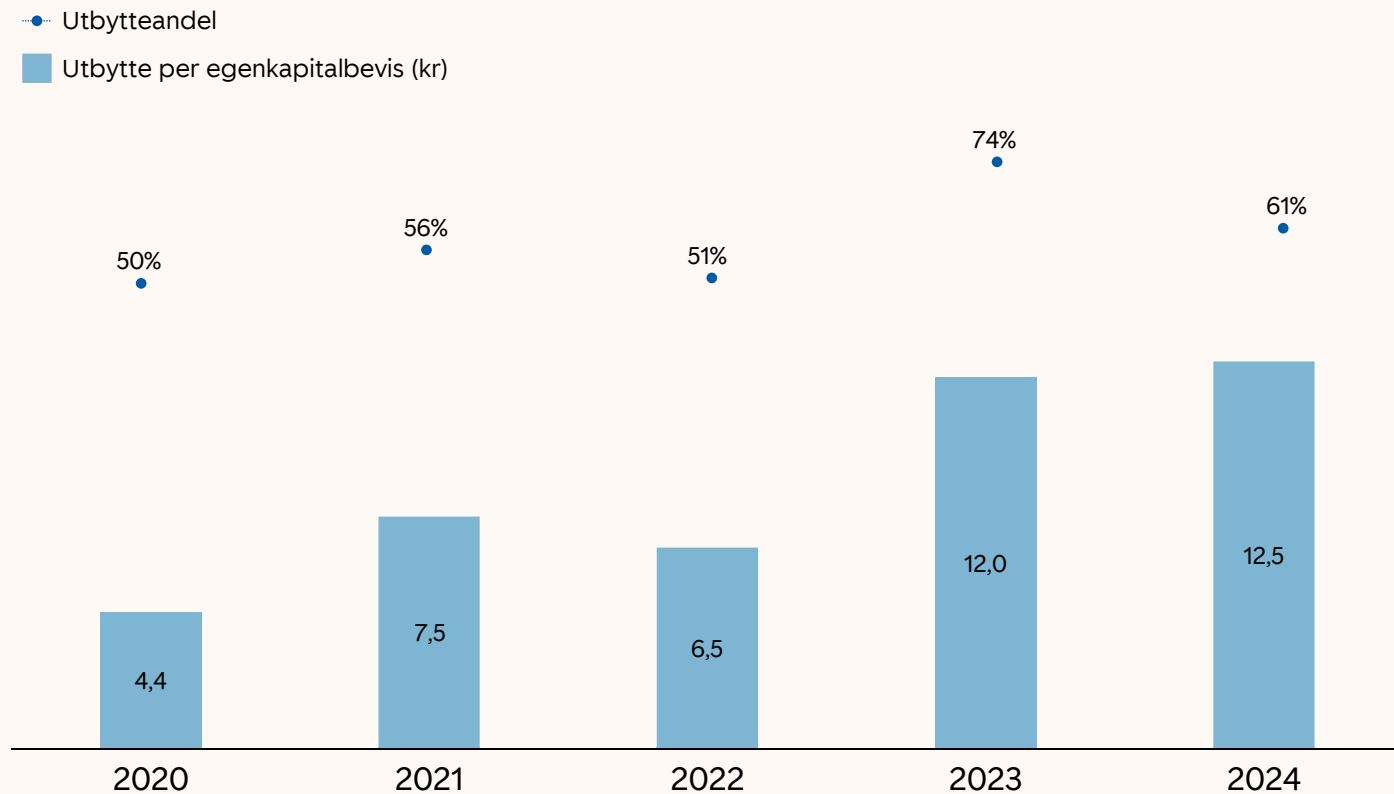
Kost/inntekt morbank eks. finans (prosent)



Kost/inntekt døtre eks. finans (prosent)



Høy verdiskapning over tid gir rom for rekordhøyt utbytte



12,50 kr utbytte per bevis

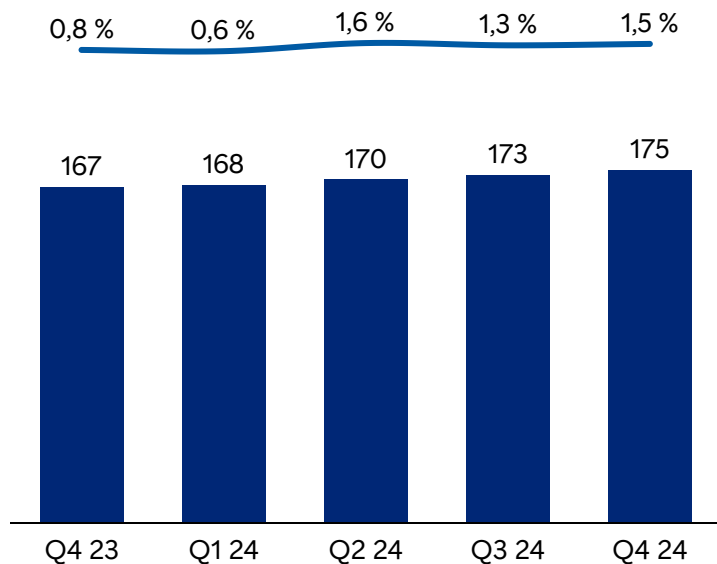
61 % utbytteandel

896 mill til samfunnsutbytte

Kvartalsvekst Privatmarked

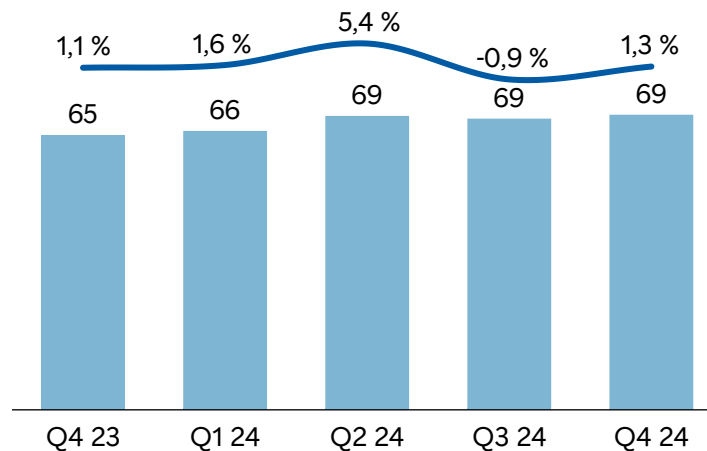
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



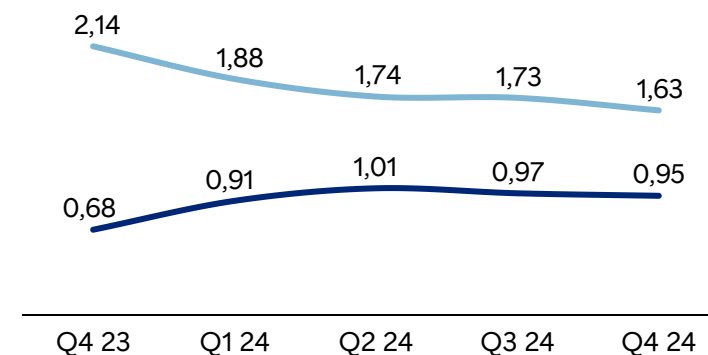
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

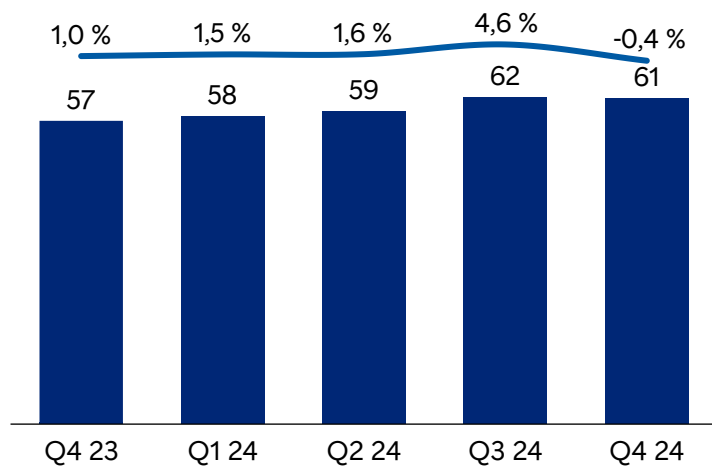
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

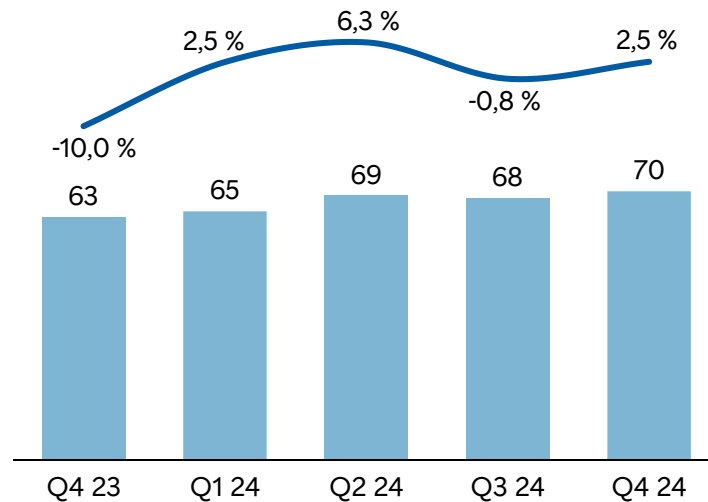
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



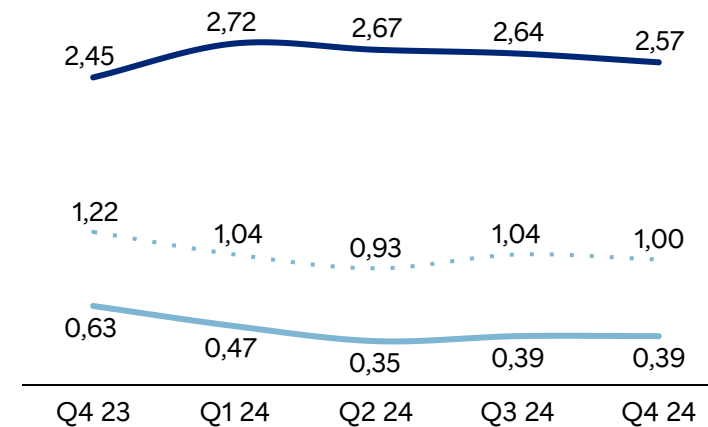
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

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



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

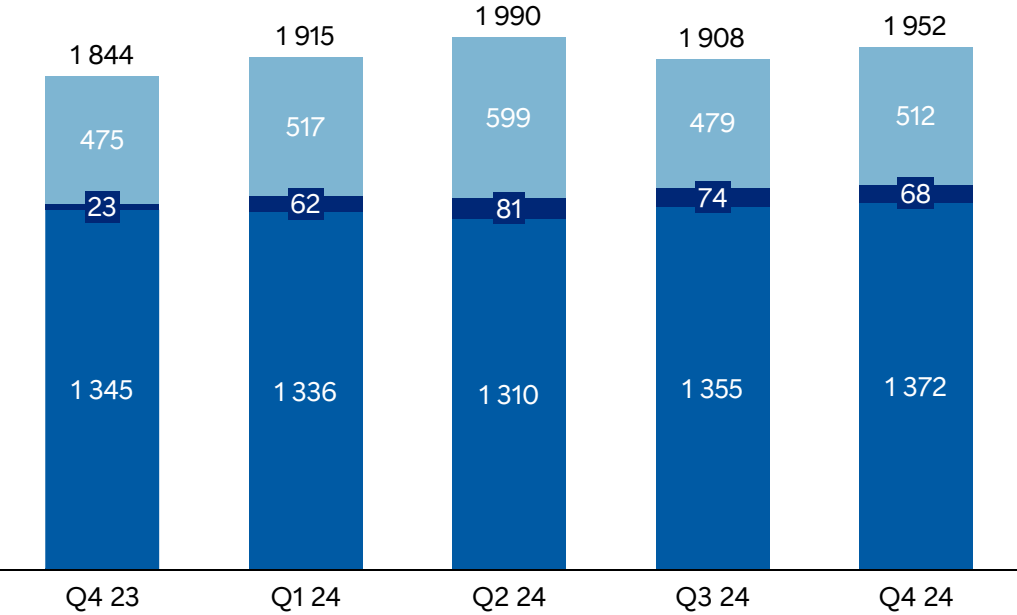
Resultat

Mill kr	2024	2023	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Endring fra Q3 24	Endring fra Q4 23
Rentenetto	5.373	4.732	1.372	1.355	1.310	1.336	1.345	17	27
Provisjonsinntekter	2.392	2.085	580	553	680	579	498	27	82
Sum driftsinntekter	7.766	6.816	1.953	1.908	1.990	1.915	1.844	45	109
Driftskostnader	3.300	3.018	901	810	801	789	866	91	35
Driftsresultat før tap	4.466	3.799	1.052	1.098	1.190	1.126	978	-46	74
Tap på utlån og garantier	176	14	30	75	47	24	20	-46	10
Driftsresultat etter tap	4.290	3.785	1.022	1.023	1.143	1.103	958	-1	64
Tilknyttede selskaper	1.254	297	227	685	148	194	90	-457	137
Avkastning finansielle inv.	103	402	56	-14	5	57	448	70	-392
Resultat før skatt	5.647	4.484	1.305	1.693	1.296	1.353	1.496	-388	-191
Skatt	1.054	904	253	252	276	273	262	1	-9
Virksomhet holdt for salg	-2	108	-1	0	-5	3	12	-1	-13
Overskudd	4.591	3.688	1.052	1.441	1.015	1.084	1.247	-390	-195
Egenkapitalavkastning	16,6 %	14,4 %	14,4 %	21,0 %	15,4 %	16,0 %	18,3 %	-6,6 %	-3,9 %

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)

- Provisjonsinntekter
- Bolig- og Næringskred.
- Rentenetto

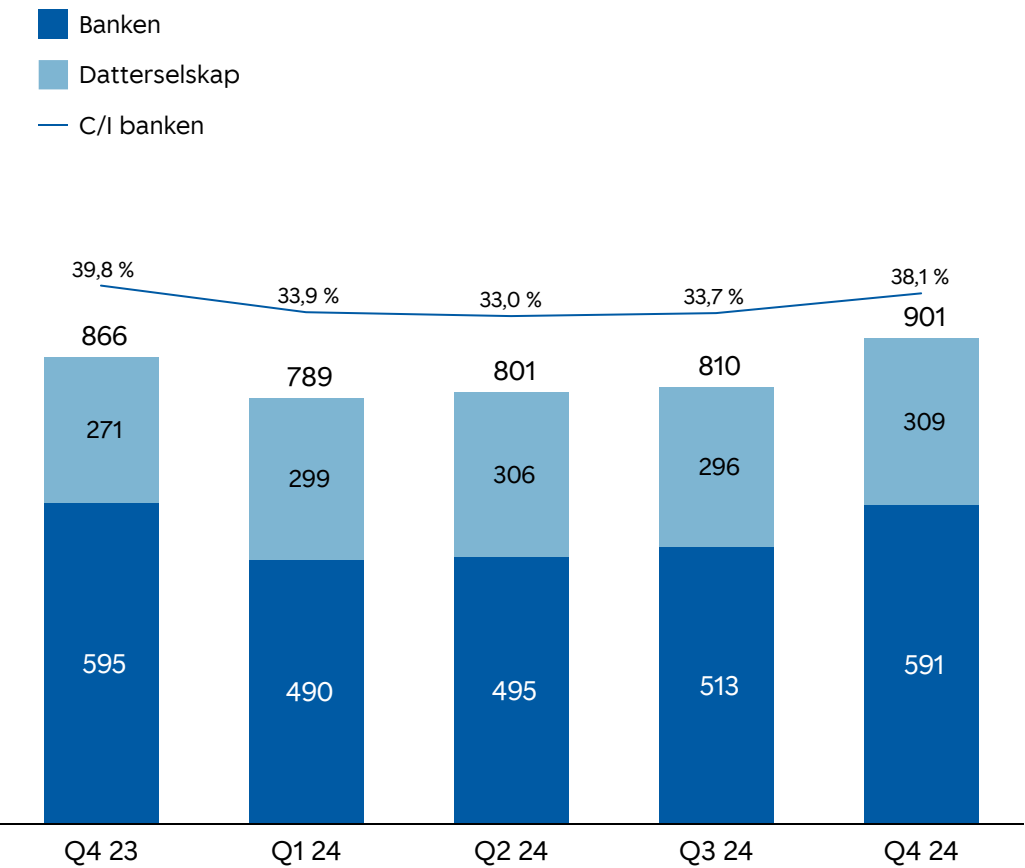


Provisjonsinntekter

Mill kr	2024	2023	Endring	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23
Betalingstjenester	354	330	24	107	79	91	77	101
Kredittkort	71	61	10	18	18	17	18	14
Sparing og forvaltning	49	43	6	13	13	12	11	11
Forsikring	263	253	10	69	67	65	63	61
Garantiprovisjoner	65	60	5	17	16	17	15	16
Eiendomsmegling	505	432	73	112	127	151	115	98
Regnskapstjenester	733	661	72	160	145	228	200	152
Øvrige provisjoner	66	76	-10	16	13	19	18	23
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	2.106	1.770	336	512	479	599	517	475
Provisjoner Boligkreditt	272	155	117	65	71	78	59	19
Provisjoner Næringskreditt	14	15	-1	3	3	4	4	4
Sum provisjonsinntekter	2.392	2.084	308	580	553	680	579	498

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Kostnader per kategori

- Konsernets kostnader økte med 91 millioner kroner fra forrige kvartal, hvorav 13 millioner er i datterselskapene
- Bankens kostnader økte med 78 millioner kroner, hvorav formuesskatt og økt arbeidsgiveravgift utgjør 60 millioner kroner
- Justert for økt formuesskatt og engangskostnaden knyttet til arbeidsgiveravgift er kostnadsveksten i 2024 på 4,5 prosent i banken
- Venter ytterligere reduksjon i bankens kostnadsvekst i 2025

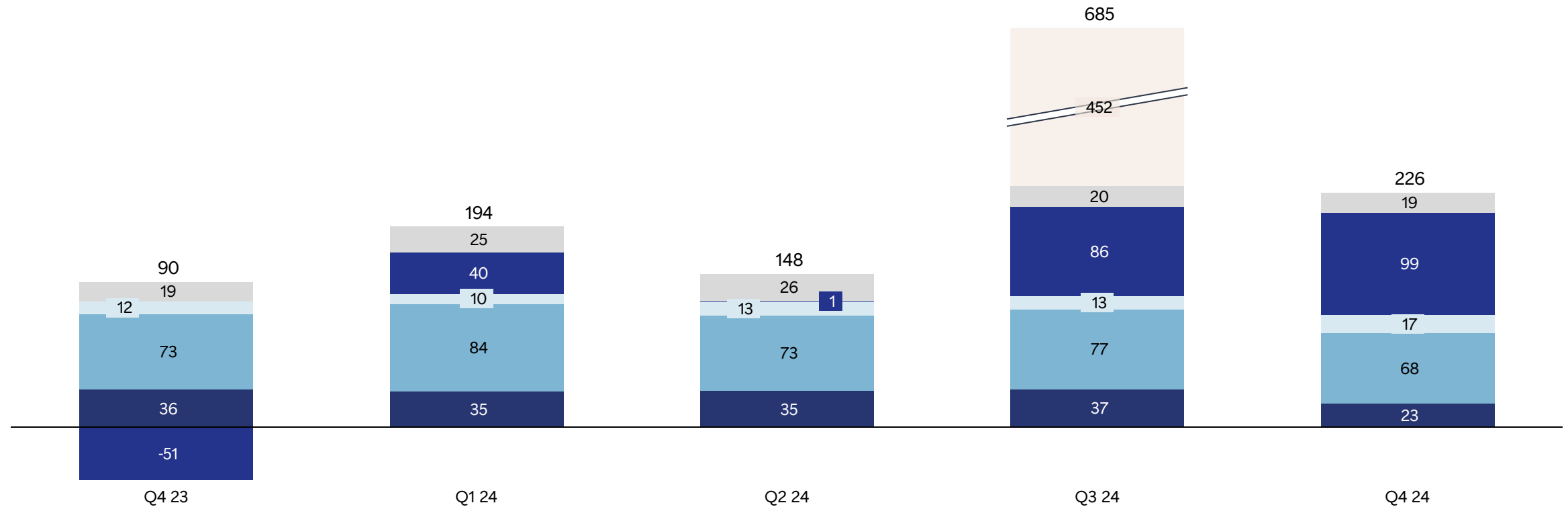
Mill kr	2024	2023	Endring	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23
Personalkostnader	1.981	1.691	290	516	498	484	482	476
IT-kostnader	410	413	-3	83	108	109	110	132
Markedsføring	104	93	11	30	23	25	26	21
Avskrivninger	176	153	23	48	44	44	41	47
Driftskost. fast eiendom	49	57	-8	10	14	12	13	11
Kjøpte tjenester	298	238	60	98	61	66	74	71
Fusjonskostnader	0	64	-64	0	0	0	0	18
Øvrige driftskostnader	283	309	-26	116	62	62	43	90
Sum driftskostnader	3.300	3.018	282	901	810	801	789	866

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

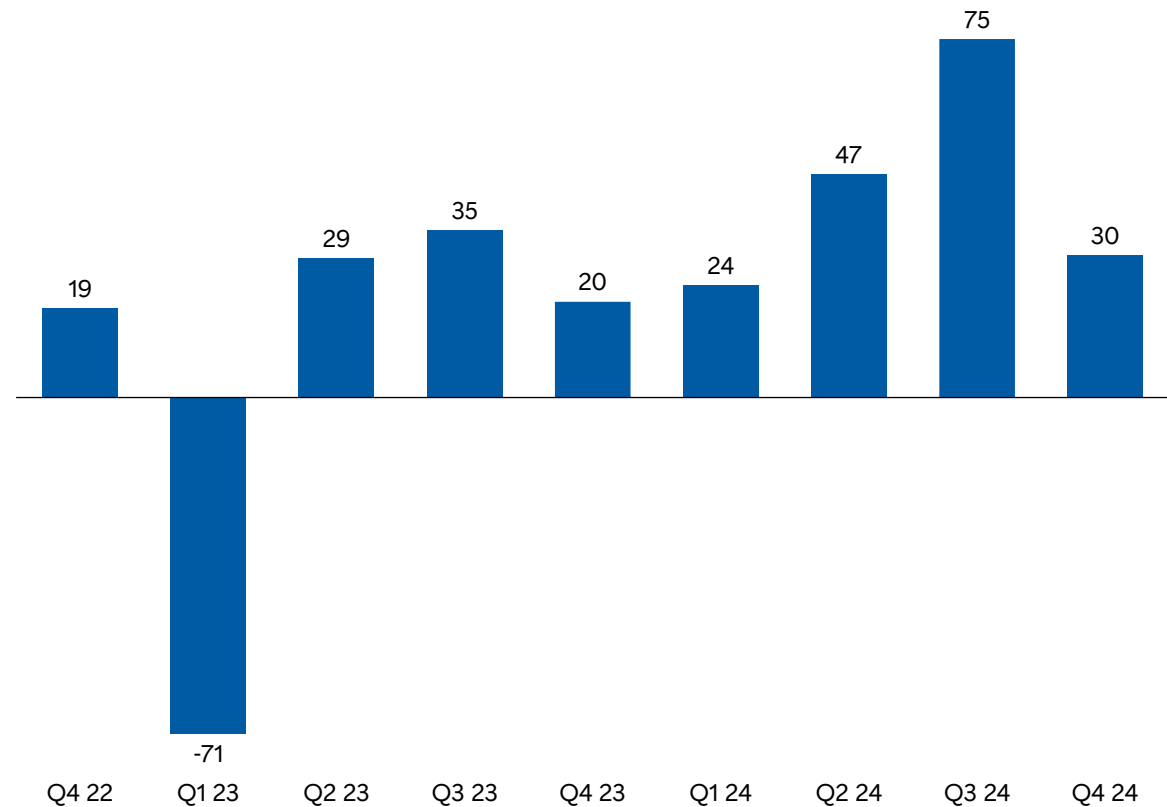
Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)

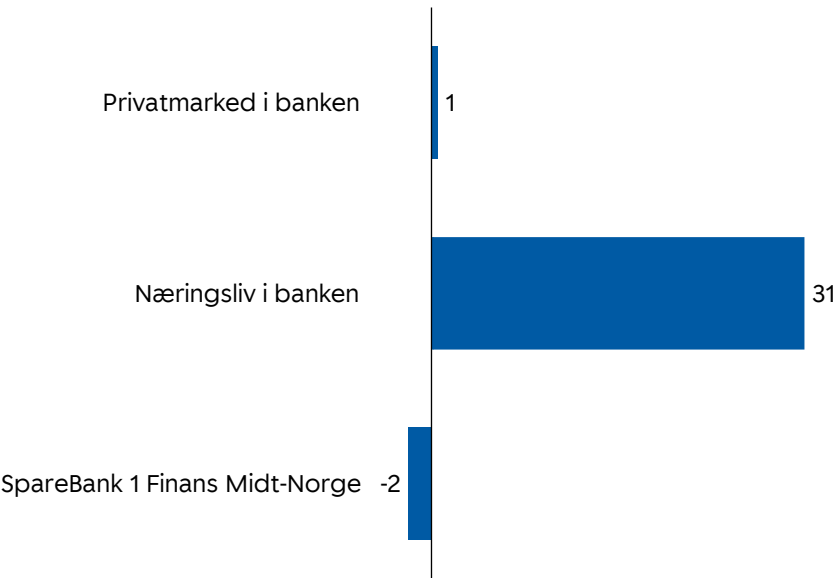
■ Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika ■ SpareBank 1 Markets ■ SpareBank 1 Gruppen
■ SpareBank 1 Forvaltning ■ BN Bank ■ Andre tilknyttede selskap



Tapsutvikling (mill kr)

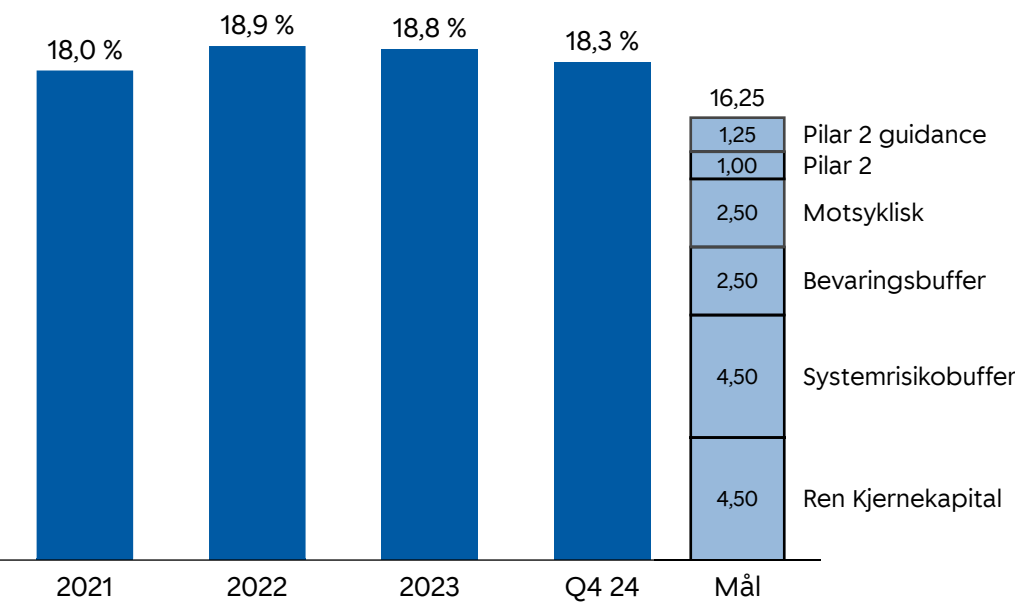


Tap i kvartalet (mill kr)

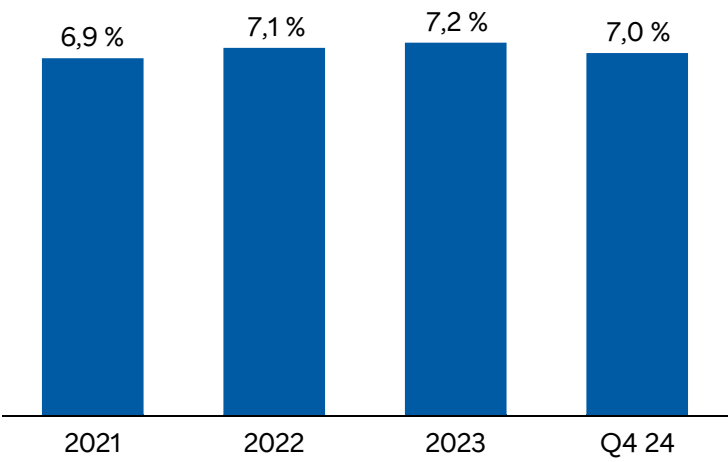


Soliditet

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



MING – en attraktiv investering

Lønnsom, solid og med eiervennlig utbyttepolitikk

Markedsleder i Midt-Norge

Høy andel provisjonsinntekter fra døtre og produktselskaper

Store verdier fra eierskap i og utenfor SpareBank 1 Alliansen

Godt posisjonert ved strukturendringer

Synlig og engasjert samfunnsbygger med sterk merkevare

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.

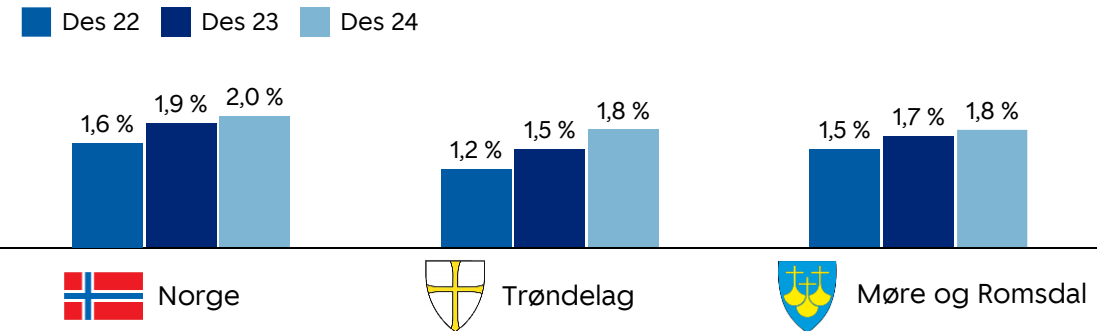
Vedlegg



Makro i Midt-Norge

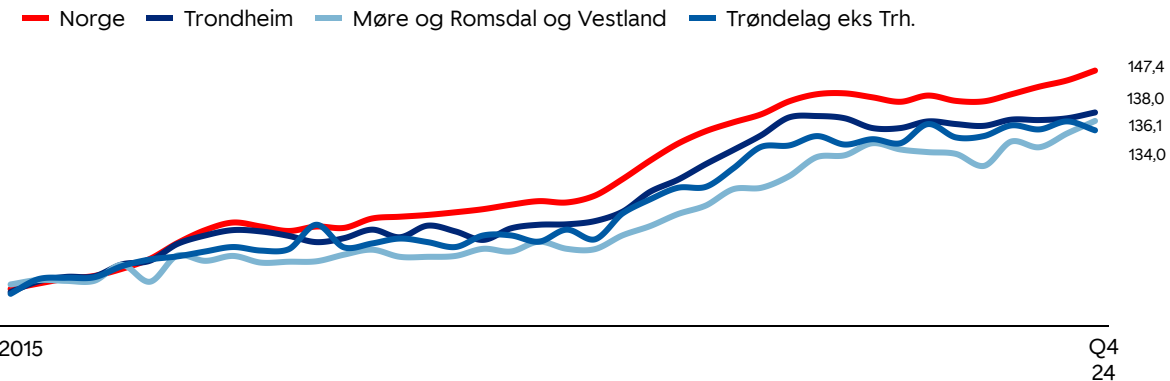
Arbeidsledighet

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken



Boligprisutvikling

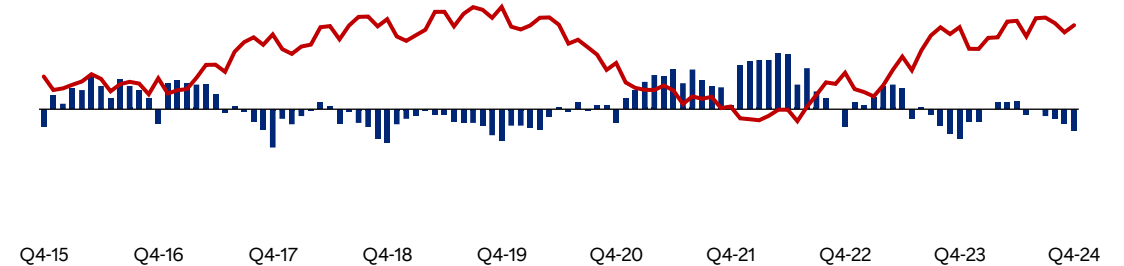
Sesongjustert



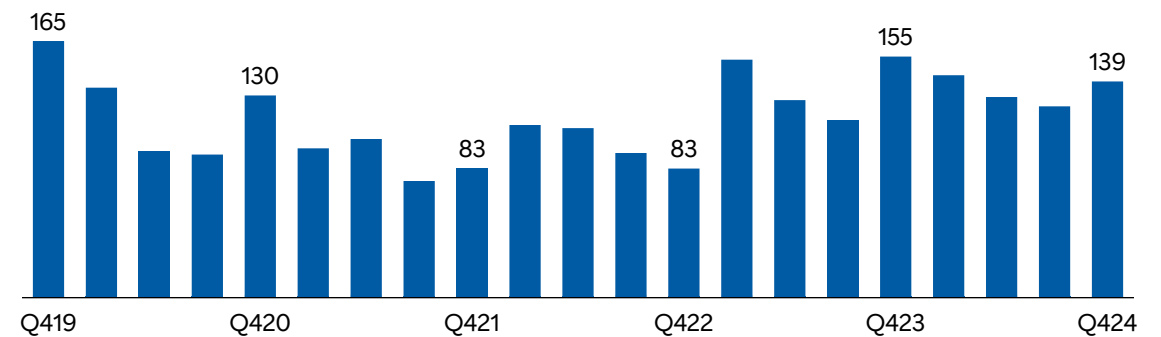
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Boligmarkedet i Midt-Norge

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

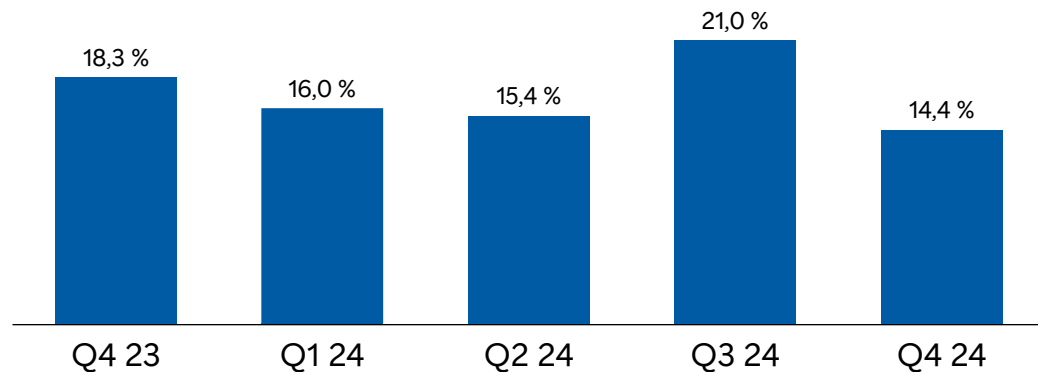


Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal

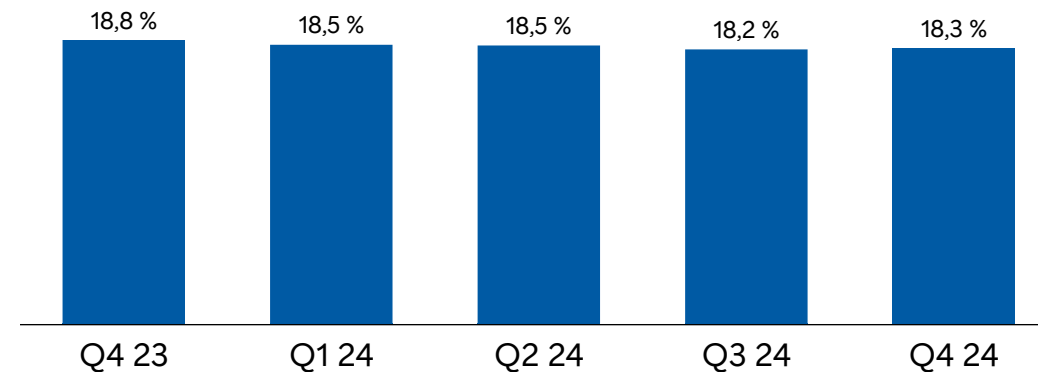


Lønnsom og solid

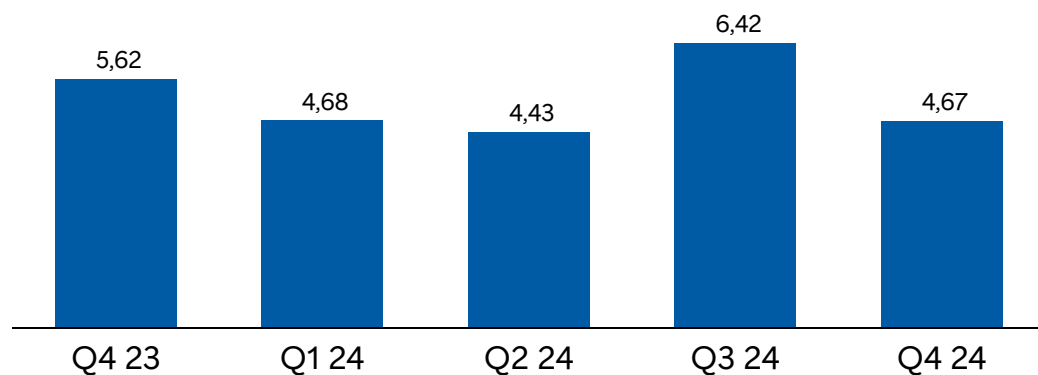
Egenkapitalavkastning



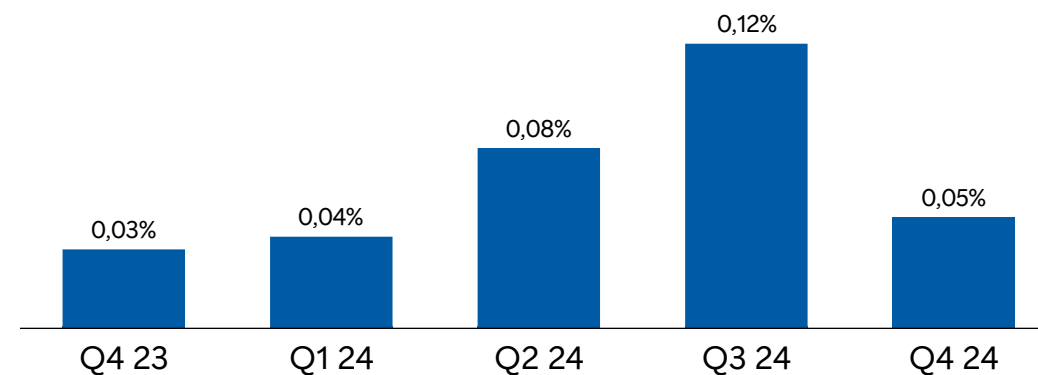
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis

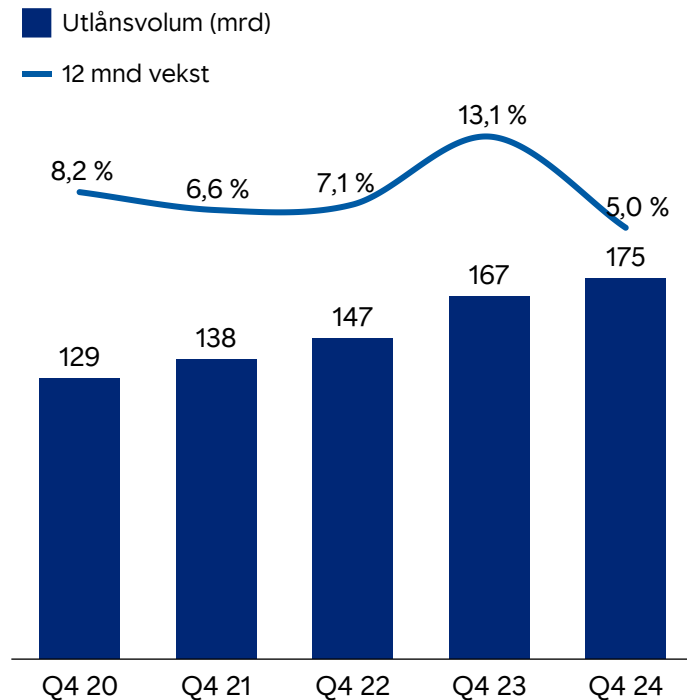


Tap på utlån i prosent av totale utlån

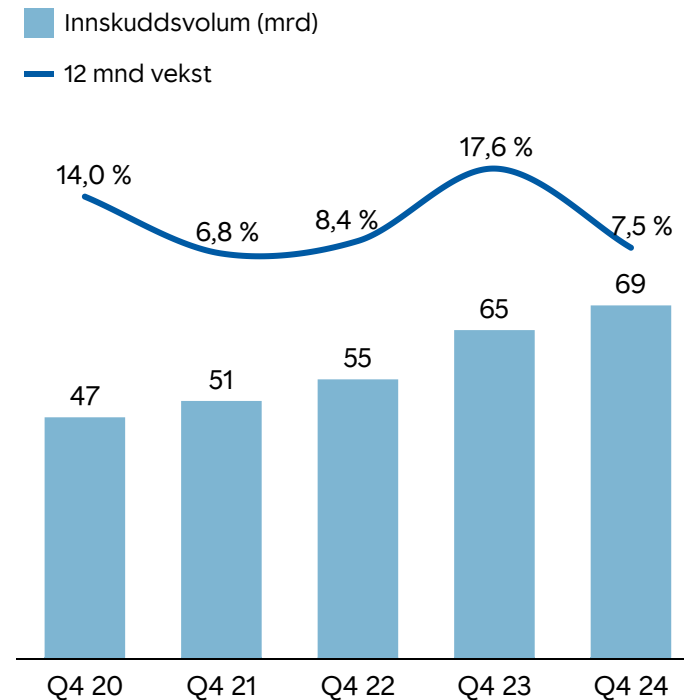


Årlig vekst Privatmarked

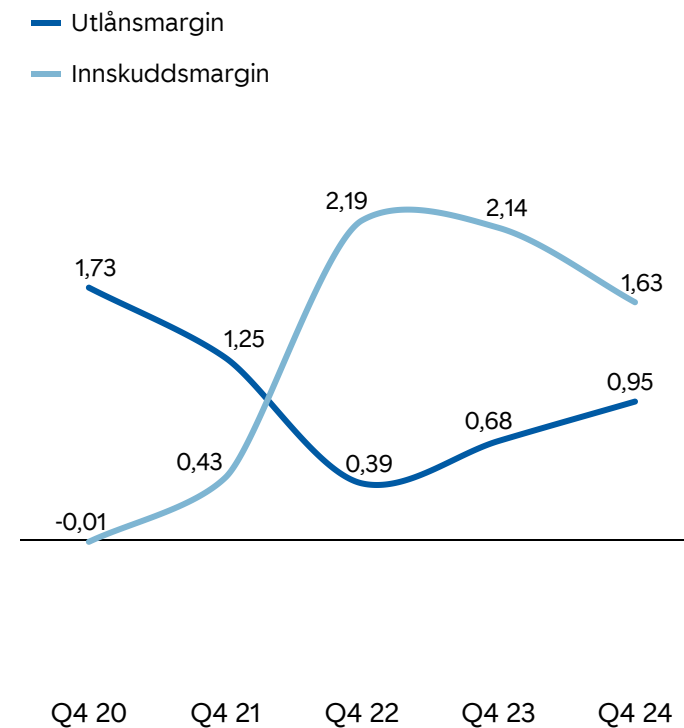
Utlånsvolum (mrd)



Innskuddsvolum (mrd)



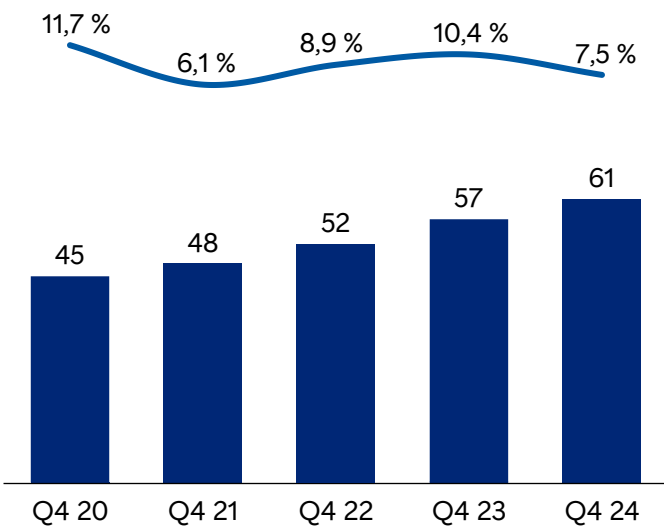
Marginer mot nibor 3 mnd



Årlig vekst Næringsliv

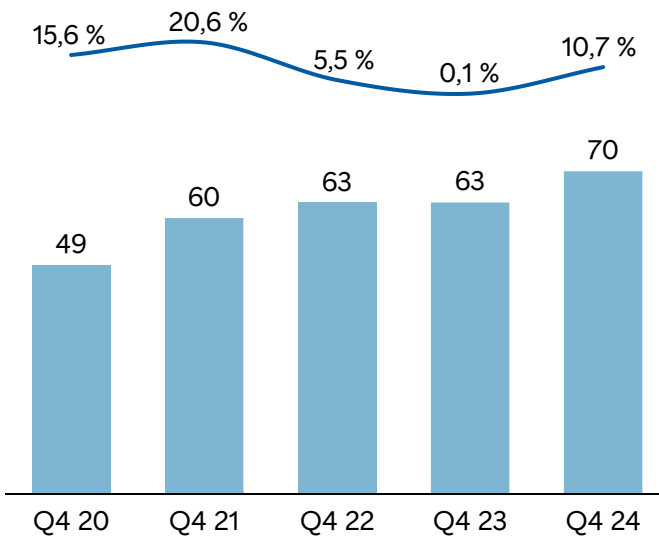
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



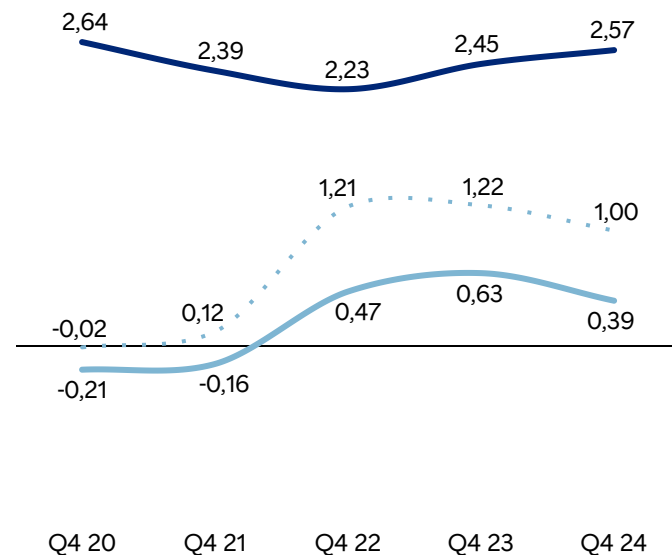
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— 12 mnd vekst



Marginer mot nibor 3 mnd

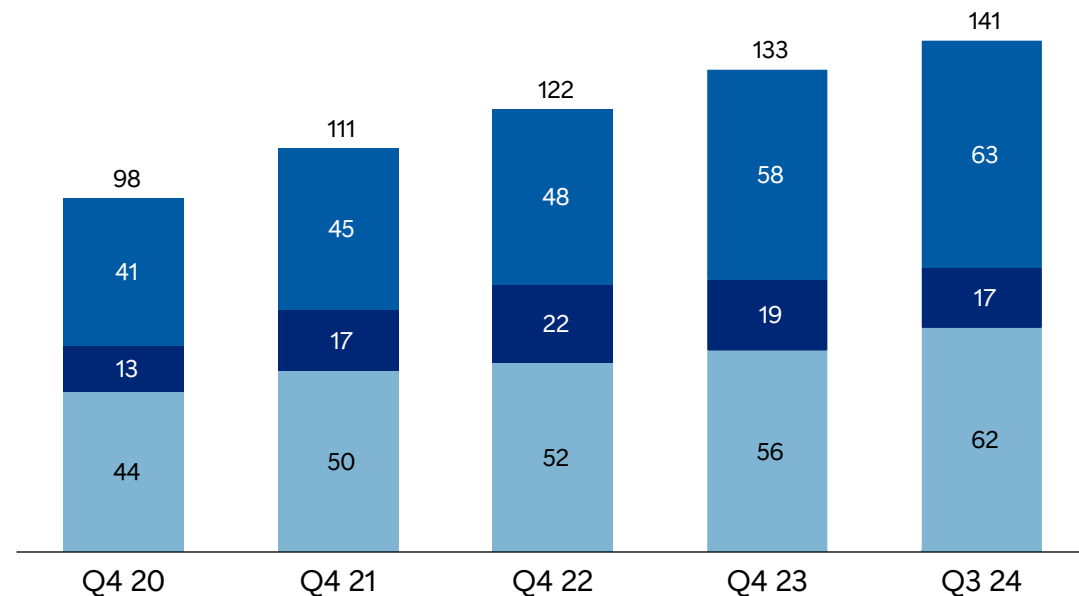
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



Diversifisert innskuddsportefølje

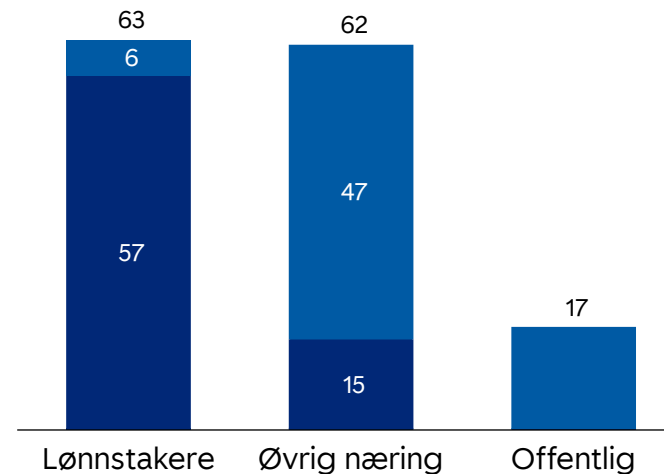
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

- Lønnstakere
- Offentlig sektor
- Øvrig næring



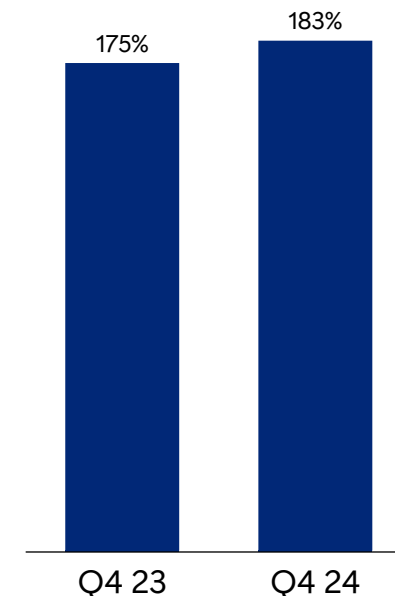
Innskudd dekket av innskuddsgarantien 31.12.24 (mrd)

- Ikke dekket
- Dekket av innskuddsgarantien



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

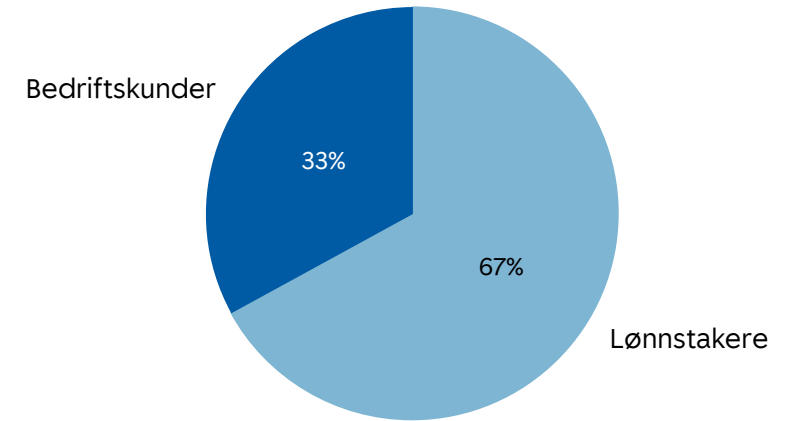
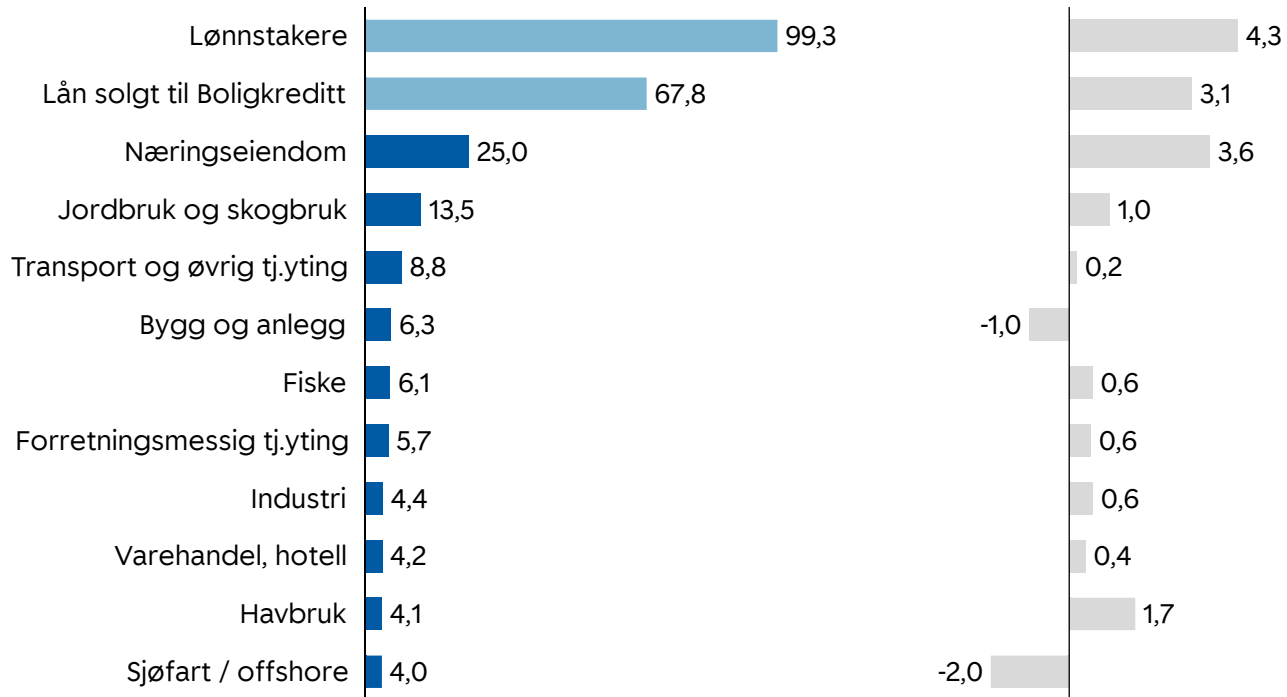
Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

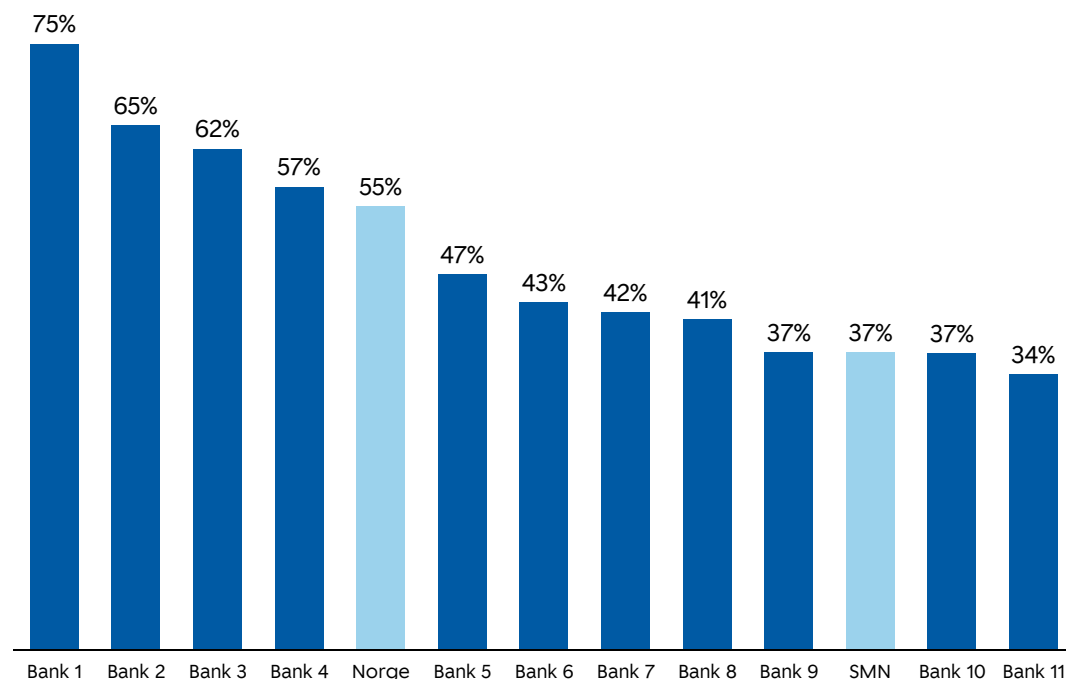
Utlån fordelt på næring

per 31. desember 2024 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

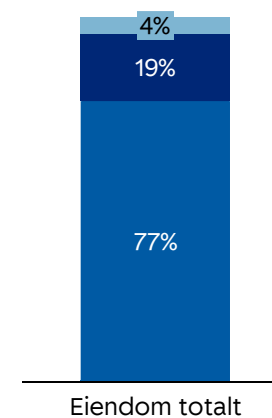


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for tredje kvartal 2024

SpareBank 1 SMN har 77 prosent av porteføljen innen utleie, i hovedsak til varehandel, industri/lager og kontor

Fordeling eiendom per Q4 2024

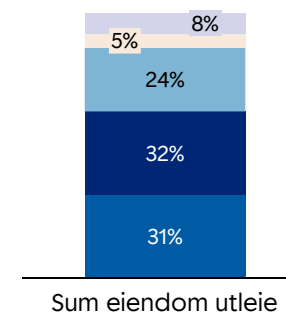
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

Fordeling areal per Q4 2024

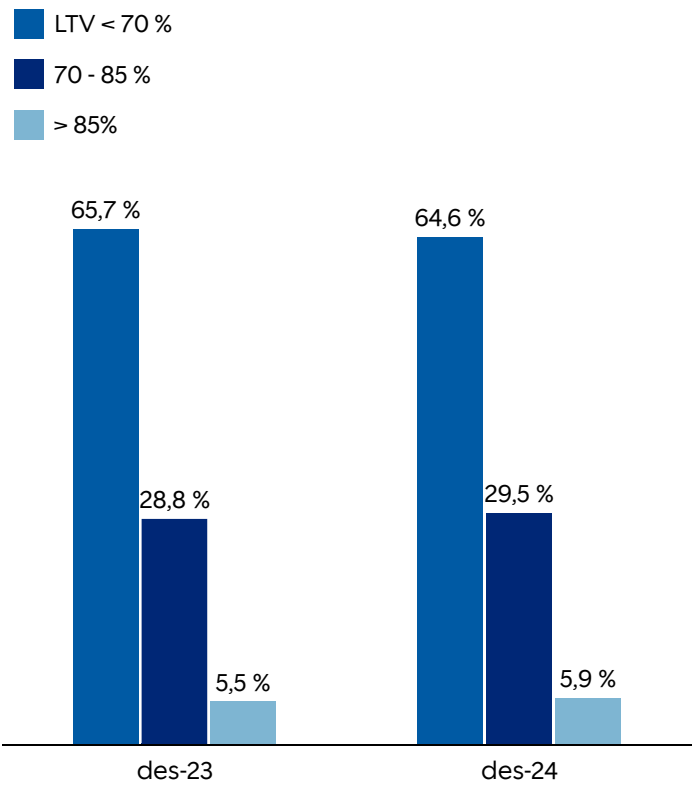
- Boliger
- Hotell/reiseliv
| Industri/Lager/ Mek.verksted | Handel/forretning/kjøpesenter | Kontor |



Robust boliglånsportefølje

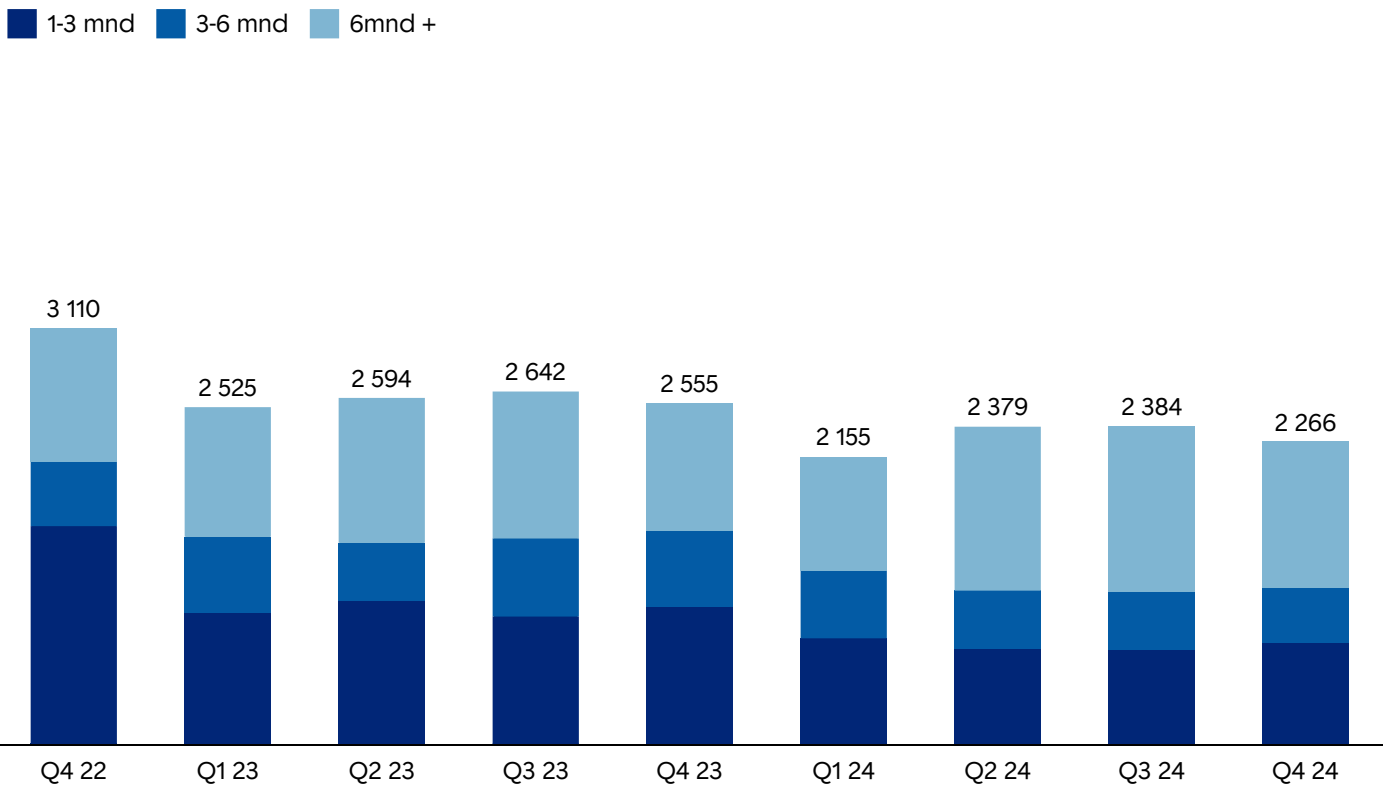
Belåningsgrad i boliglånsporteføljen

Andel boliglån fordelt på LTV



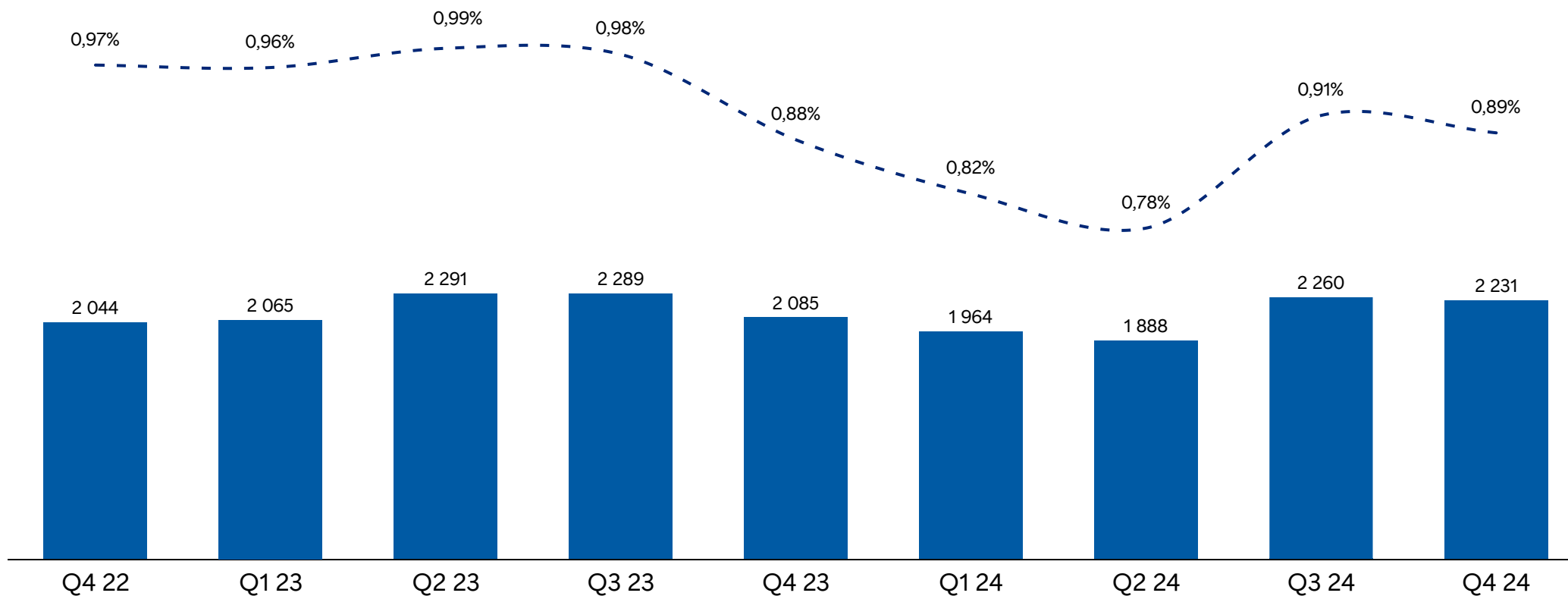
Innvilget avdragsfrihet

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)	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Endring fra Q3 24	Endring fra Q4 23
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	-1	8	43	20	-7	-9	6
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	-3	-7	54	35	8	4	-11
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5 %)	87	68	76	66	12	19	76
SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %)	27	-12	-13	48	66	39	-39
Andre selskaper	6	3	5	5	4	3	3
Sum datterselskaper	117	60	165	174	83	57	33

Produktselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Endring fra Q3 24	Endring fra Q4 23
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	99	86	1	40	-51	13	150
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika		452				-452	
SpareBank 1 Boligkreditt (23,7 %)	23	37	35	33	30	-14	-7
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %)	4	3	3	4	1	1	3
BN Bank (35,0 %)	68	77	73	84	73	-9	-5
SpareBank 1 Markets (39,9%)	19	20	26	25	19	-1	0
SpareBank 1 Kreditt (18,6%)	-5	-3	1	-4	-3	-2	-1
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-4	-1	-2	-12	-8	-3	3
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	17	13	13	10	12	4	5
Andre selskaper	4	1	-3	13	16	3	-12
Sum tilknyttede selskaper	226	685	148	194	90	-459	137

Avkastning finansielle investeringer

Mill kr	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Endring fra Q3 24	Endring fra Q4 23
Gevinst / (tap) på aksjer	44	-1	4	42	472	45	-427
Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter	-47	-45	-17	-11	-41	-2	-6
Gevinst/ (tap) på valuta	42	24	11	22	27	17	15
Netto resultat fra fin. instrumenter	40	-22	-1	54	458	62	-418

Egenkapitalbevis

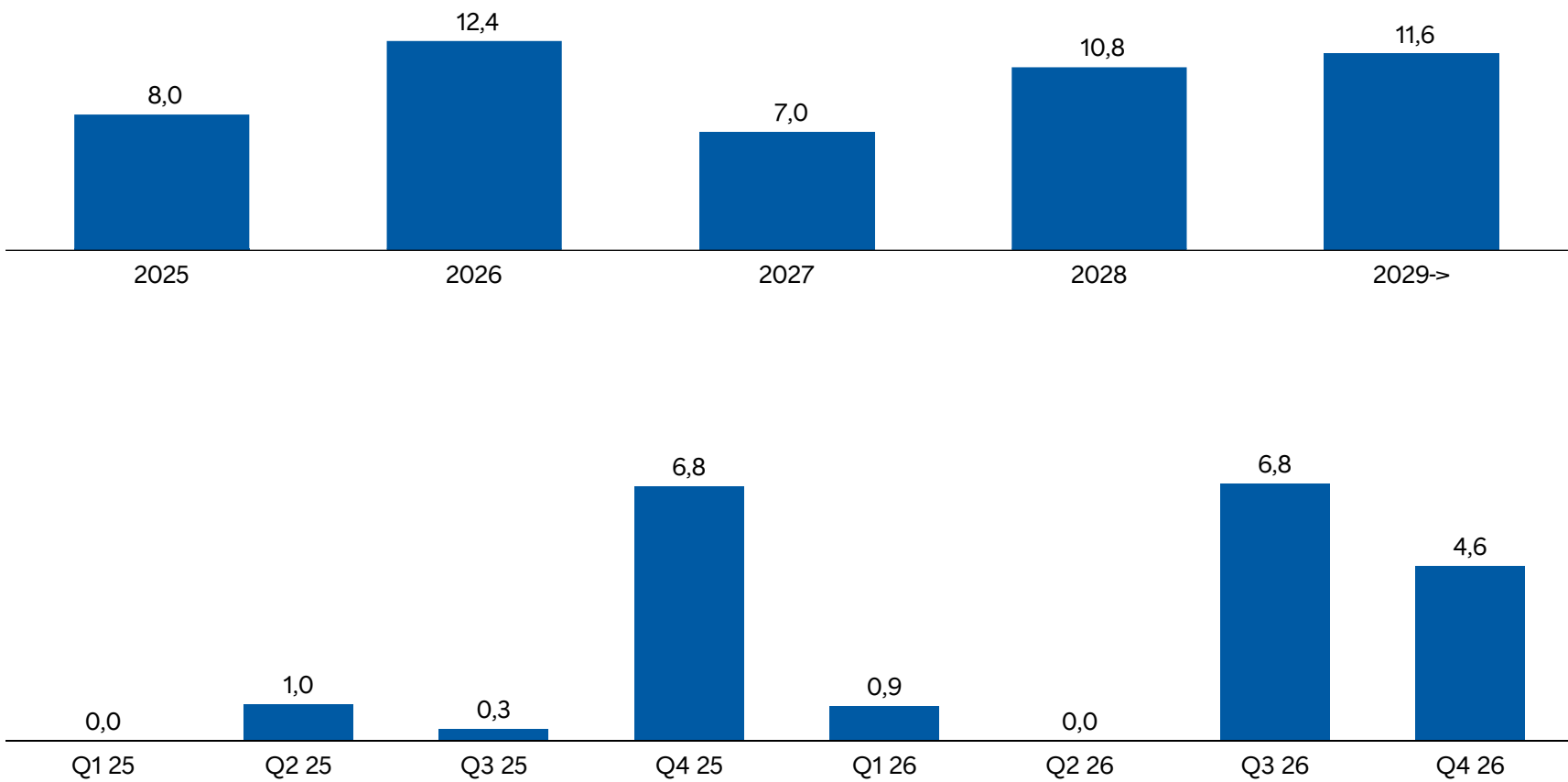
Nøkkeltall	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	66,8 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	144,21	144,20	129,29	129,39	129,39
Børskurs	171,32	141,80	127,40	149,00	97,60
Børsverdi (mill kr)	24.706	20.448	16.471	19.279	12.629
Bokført EK per EKB	128,09	120,48	109,86	103,48	94,71
Resultat per EKB, majoritet	20,60	16,88	12,82	13,31	8,87
Utbytte per EKB	12,50	12,00	6,50	7,50	4,40
Pris/Inntjening	8,32	8,40	9,94	11,19	11,01
Pris/Bokført egenkapital	1,34	1,18	1,16	1,44	1,03

Balanse

Mrd kr	31.12.24	31.12.23
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,7	1,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9,2	8,7
Netto utlån til kunder	179,3	169,0
Sertifikater og obligasjoner	36,7	34,2
Derivater	7,2	6,7
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1,0	1,1
Investering i eierinteresser	10,1	8,7
Virksomhet holdt for salg	0,2	0,1
Immaterielle eiendeler	1,2	1,2
Øvrige eiendeler	2,2	1,8
Eiendeler	247,7	232,7
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,9	13,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	140,9	132,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36,6	33,4
Etterstilt gjeld (SNP)	13,4	12,4
Derivater	6,2	7,0
Annen gjeld	3,5	3,0
Virksomhet holdt for salg	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	2,7	2,2
Egenkapital uten hybridkapital	28,5	26,7
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	2,0	1,9
Gjeld og egenkapital	247,7	232,7

Forfallsstruktur seniorfinansiering

Endelig forfall (mrd kr)



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent

