

Andre kvartal 2023

10. august 2023

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Trond Søråas
Finansdirektør



Q2 2023

Solide resultater

- **Egenkapitalavkastning på 15,1 %**
- **Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre**
Positive effekter på vekst, inntekter og soliditet, samtidig er resultatet i Q2 påvirket av fusjonskostnader
- **God inntektsutvikling**
Høye renteinntekter som følge av vekst og reprising. Sterke resultater fra regnskap og eiendomsmegling, mens SpareBank 1 Gruppen har underskudd i Q2
- **Tap på 29 mill kr**, hvorav 15 mill kr er salg av portefølje fra SpareBank 1 Finans Midt-Norge
- **Solid kapitalisert og god likviditet**, i posisjon til videre vekst og med utbyttekapasitet
- **SpareBank SMN feirer 200 år** med utdelinger og markeringer i hele Midt-Norge

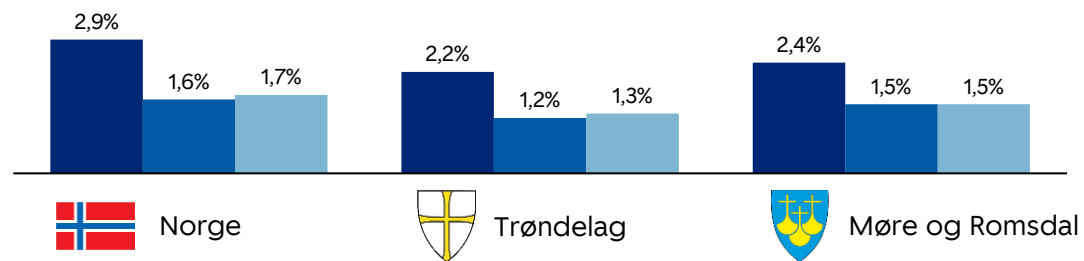


Makro i Midt-Norge

Arbeidsledighet

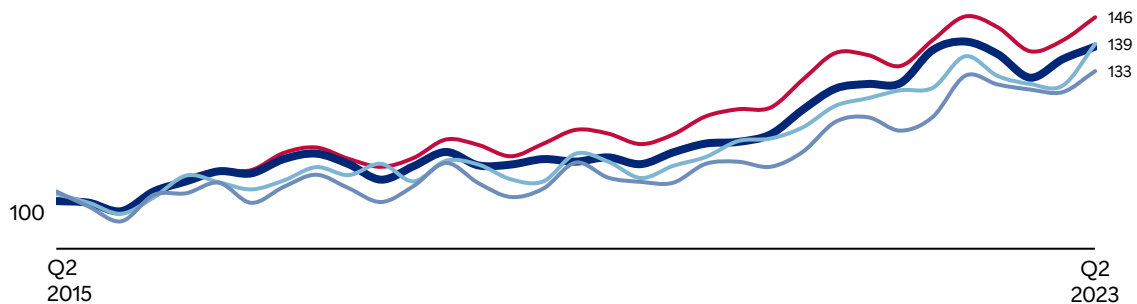
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

■ Juni 21 ■ Juni 22 ■ Juni 23



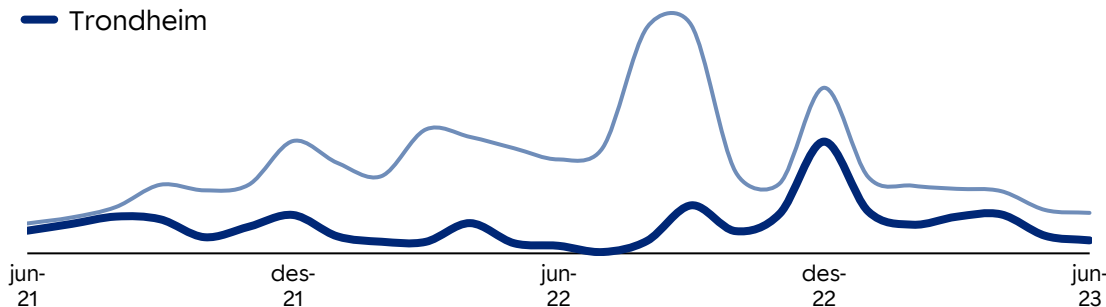
Boligprisutvikling

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



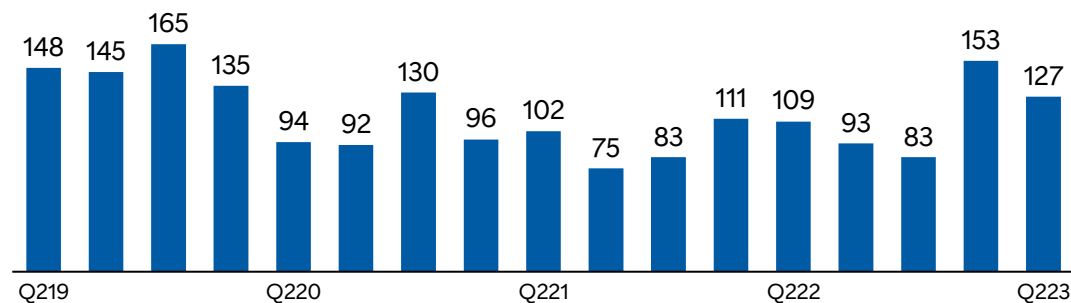
Utvikling i strømpriser

— Oslo og Bergen
— Trondheim



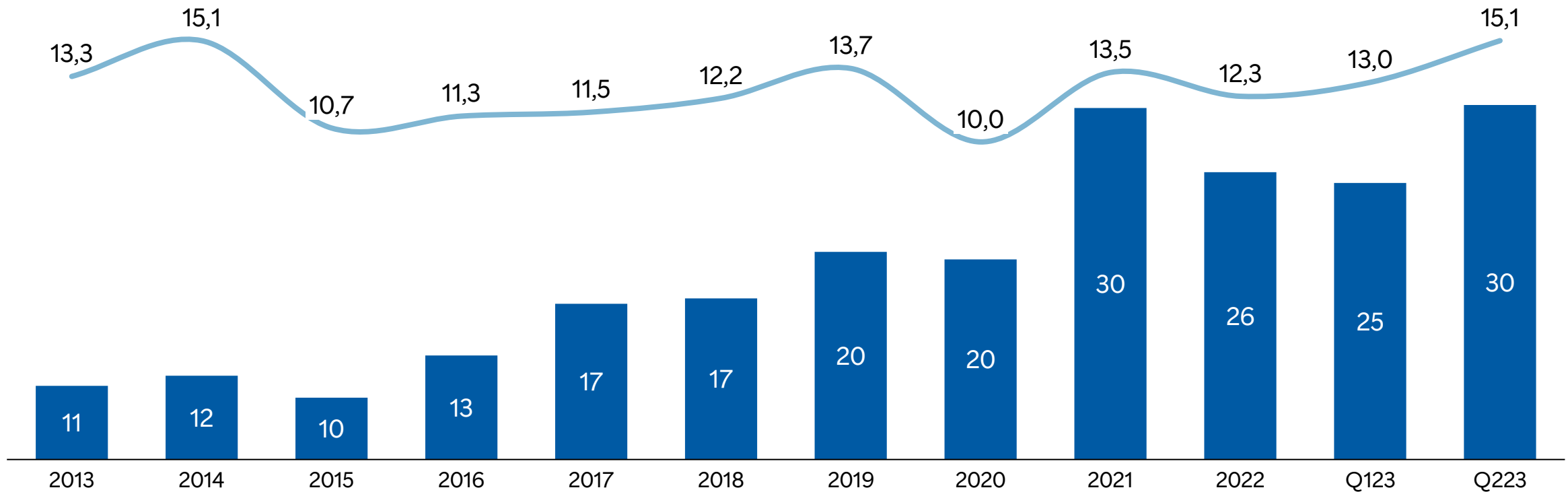
Konkursrater

Antall konkurser i Trøndelag og Møre og Romsdal



Høy verdiskapning over tid

— Egenkapitalavkastning (%) ■ Implisitt børsverdi (mrd)

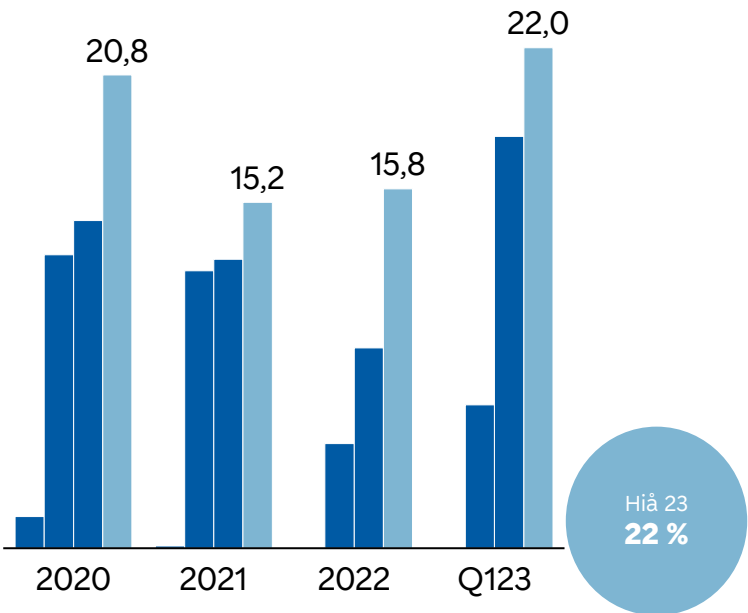


Sterk utvikling i datterselskaper

Regnskapstjenester

Resultatmargin (%)

- Regnskapshuset SMN
- Peer 1 - 3

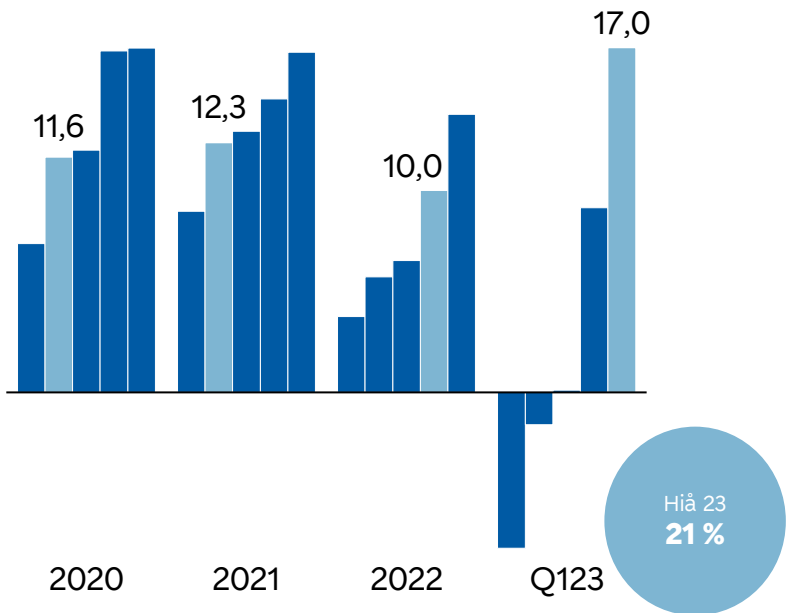


Peers: SB1 Regnskapshuset Nord-Norge, SB1 SR-Bank forretningspartner og SB1 Forretningspartner Østlandet

Eiendomsmegling

Driftsmargin (%)

- EiendomsMegler 1 Midt-Norge
- Peer 1 - 4

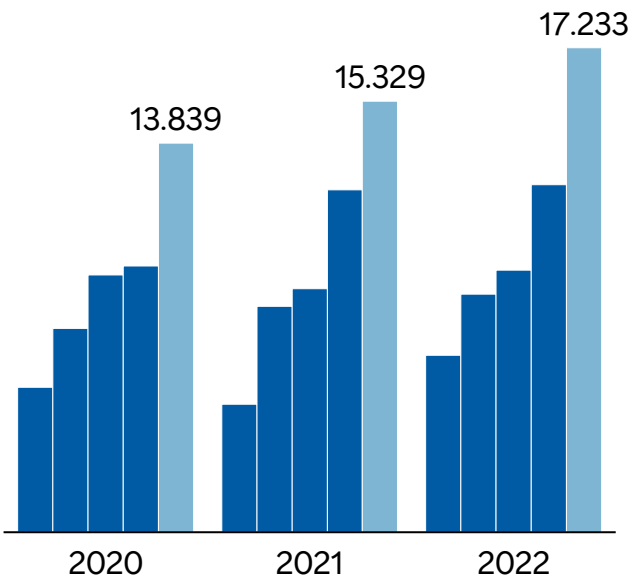


Peers: EM1 Nord-Norge, EM1 SR-Eiendom, EM1 Oslo Akershus og EM1 Ringerike Hadeland

Bilfinansiering

Antall pant

- SpareBank 1 Finans Midt-Norge
- Peer 1 - 4

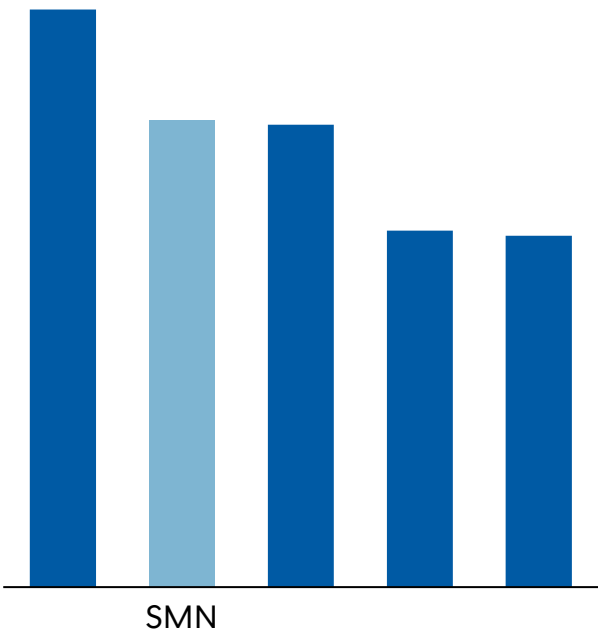


Peers: SB1 Finans Nord-Norge, SB1 SR-Bank, SB1 Finans Østlandet og Brage Finans

Ambisjonen er nummer 1 i sparebank-Norge

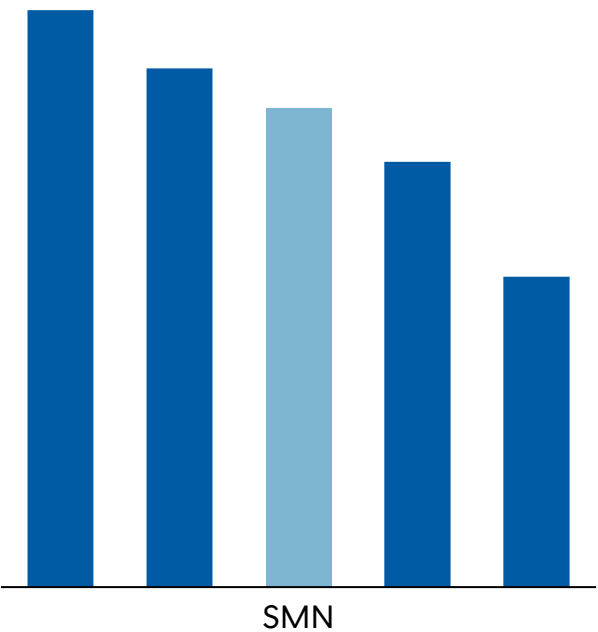
Implisitt børsverdi inkl. samfunnskapital

Norske sparebanker,
per Q123



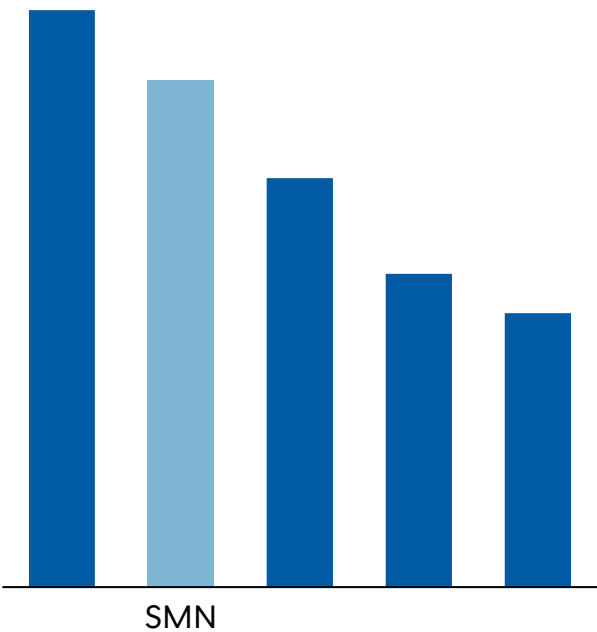
Brutto utlån til kunder

Norske sparebanker,
per Q123



Antall ansatte i konsern

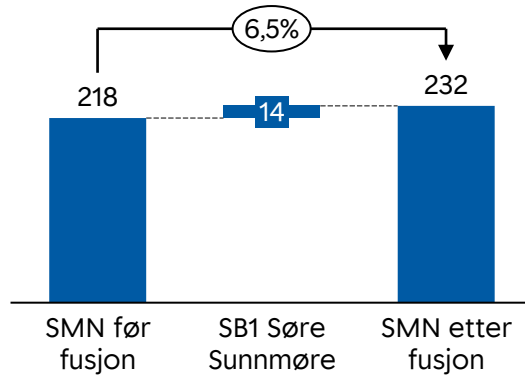
Norske sparebanker,
per Q123



Kilde: Off. kvartalsrapportering
Peers: SB1 SR-Bank, Vest, SB1 Nord-Norge og SB1 Østlandet

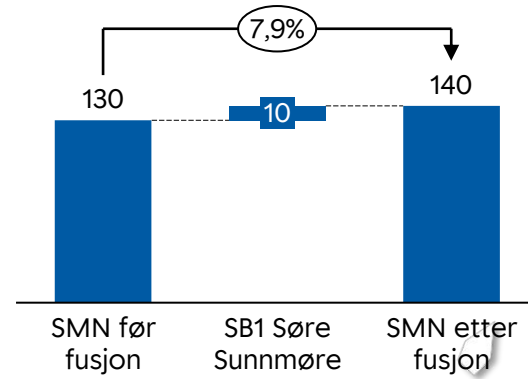
Utlån

Q223 (mrd)



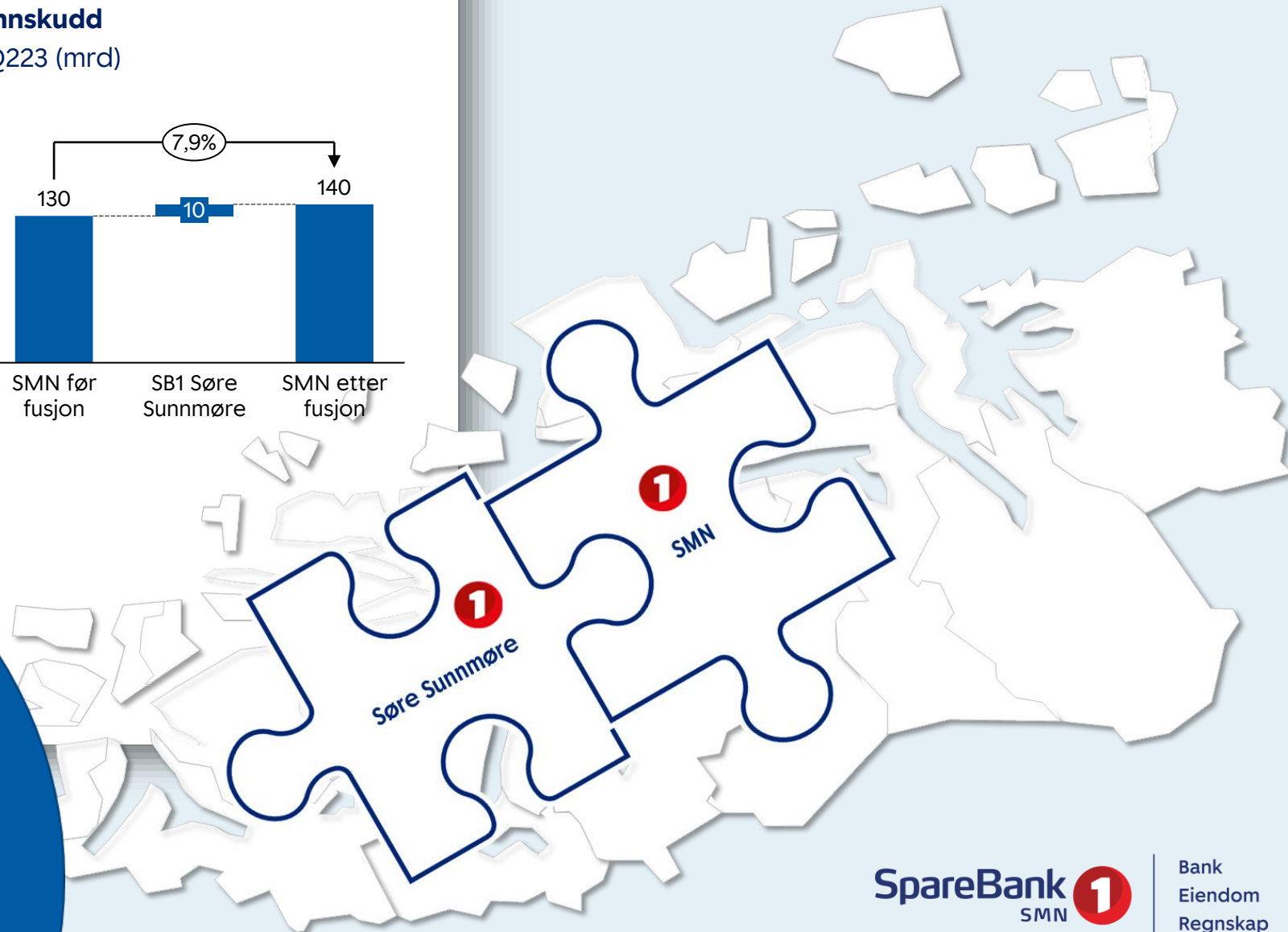
Innskudd

Q223 (mrd)



Ledende regionbank

Juridisk fusjon med SpareBank 1
Sør Sunnmøre gjennomført i mai



SpareBank 1
SMN

Bank
Eiendom
Regnskap

Sparebank 1 SMN ville kjøpe Danske Bank-portefølje

Konsernsjef Jan-Frode Janson forteller at de derimot ikke ble invitert til forhandlinger: – Ble høflig mottatt, men vi kom ikke lenger.



Konsernsjef Sparebank 1 SMN Jan-Frode Janson.

Stor bevegelse blant kunder og ansatte i Trondheim

- **Økt tilgang på kunder fra Danske Bank**
- Privatmarked hentet mer enn dobbelt så mange kunder fra Danske Bank i juni og juli som normalt
- Næringsliv har økt innsats i Trondheimsregionen
- **Henter over 30 ansatte fra Danske Bank**
- Team innen Private Banking
- Team innen Kapitalforvaltning
- Rådgivere innen person – og bedriftsmarked
- Fagspesialister



Såkorn 1 Midt

Vi etablerer gigantisk såkornfond

Vi gjør den største investeringen fra vårt samfunnsutbytte noensinne. Vi etablerer et såkornfond og legger 150 millioner kroner i potten. Fondet er øremerket midtnorske gründere og oppstartsbedrifter, fortrinnsvis innenfor grønn nyskaping. – Vi gjør dette for å bidra til et yrende og attraktivt næringsliv i regionen vår, sier konsernsjef Jan-Frode Janson.

Fra venstre: Styreleder i Såkorn 1 Midt Trond Mellingsæter, konsernsjef i SpareBank 1 SMN Jan-Frode Janson, Jan Biti og Cristina Santos i CoFounder.



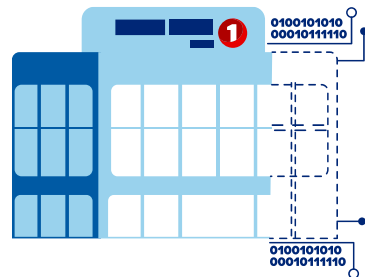
Bli med på feiringa når vi markerer vårt 200-årsjubileum med mange små og store arrangement i hele Midt-Norge

Strategien står fast – fokus på gjennomføring



Skape Ett SMN

Målbilde
Komplett finanshus med sømløse kundetilbud



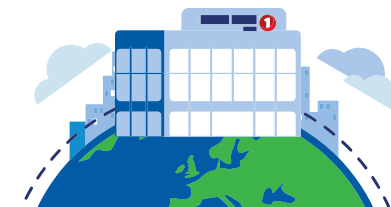
Øke digitalisering og bruk av innsikt

Målbilde
Fysisk til stede og ledende digitalt



Lede an i utviklingen av sparebank-Norge

Målbilde
Nummer 1 i sparebank-Norge



Integrere bærekraft i forretningen

Målbilde
Netto null utslipp i 2050



Utnytte kraften i eiermodellen vår

Målbilde
Bærekraftig vekst og attraktive lokalsamfunn

Finansiell informasjon

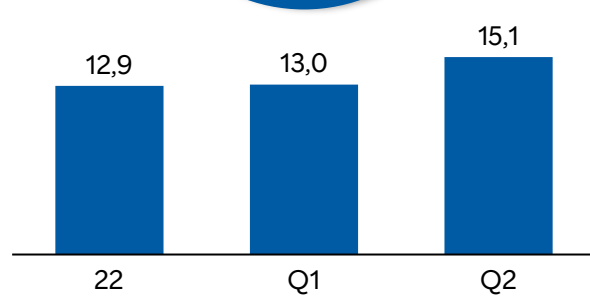


Finansielle mål

Lønnsom



13 %
egenkapitalavkastning

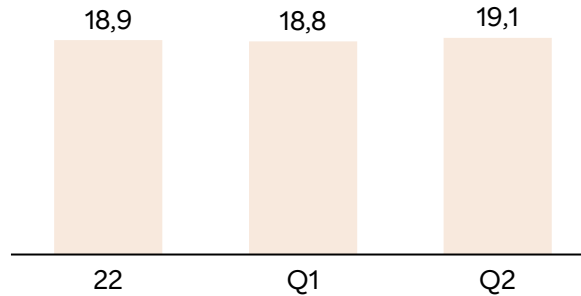


Solid



17,2 %
ren kjernekapitaldekning

~ 50 %
utdelingsgrad

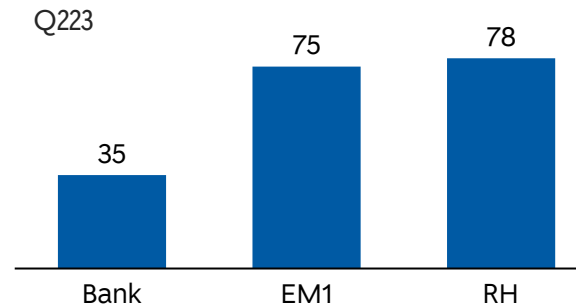


Effektiv



< 40 %
kost/inntekt bank ekskl. finans

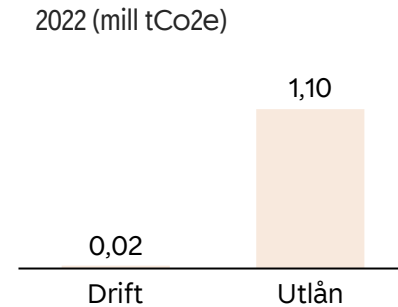
< 85 %
kost/inntekt datterselskaper



Ansvarlig

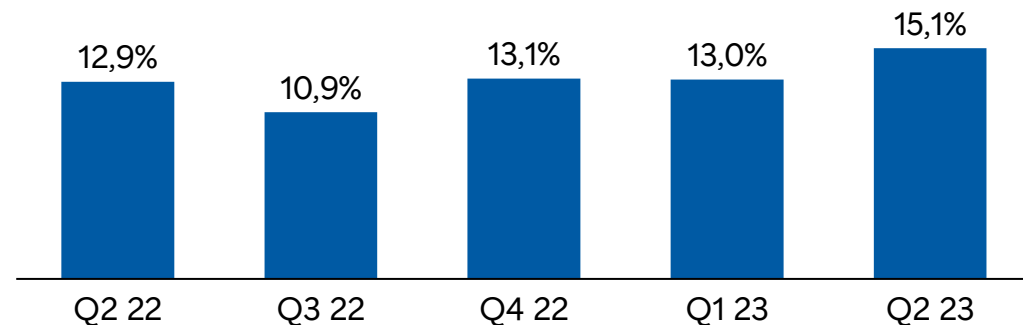


Netto null
klimagassavtrykk innen 2050

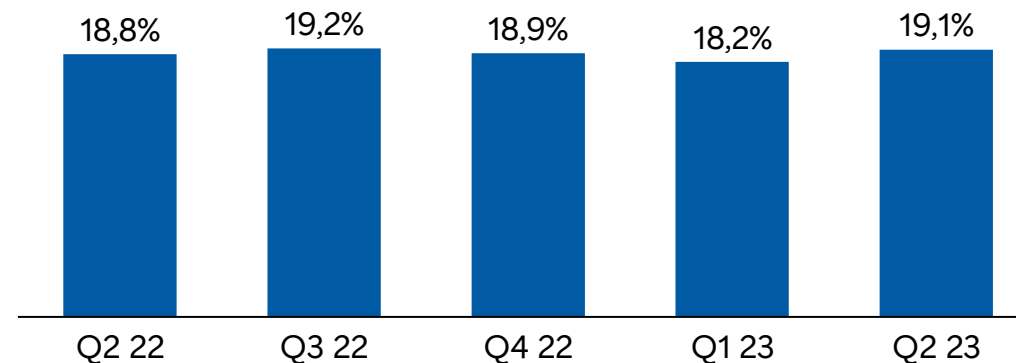


Lønnsom og solid

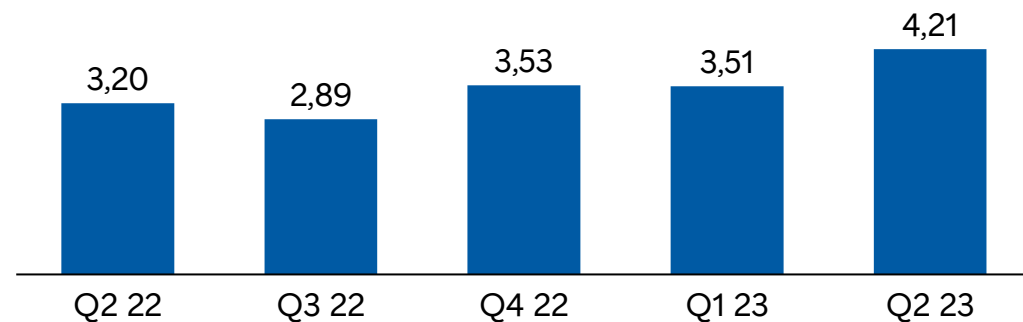
Egenkapitalavkastning



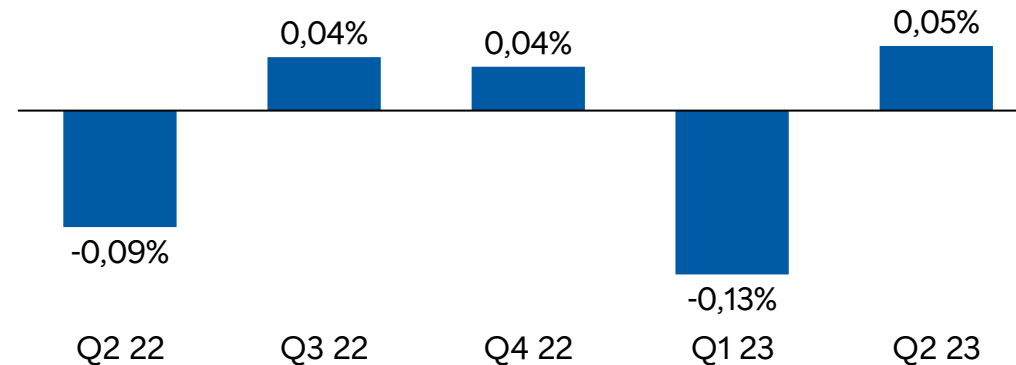
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån

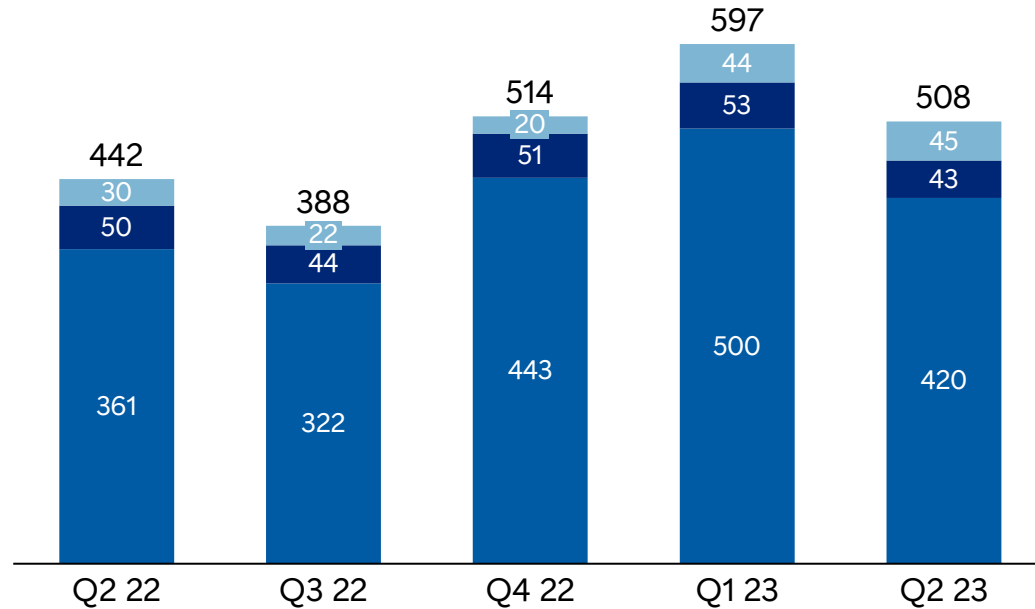


Bedriftsmarked

Resultat før skatt

Mill kr

- Regnskapshuset SMN
- SB1 Finans Midt-Norge
- Næringsliv



Oslo

Bank og Regnskapshus på plass i Oslo

- Team med lang erfaring fra kreditt
- Relasjonskonsept med fast rådgiver
- Moderate vekstambisjoner
- Kjente bransjer der SMN har sterk kompetanse og erfaring
- Kunder med engasjement 50-500 mill, som kan vise til historikk og lav risiko

Næringsliv bemanner opp i Trondheim

- Teknologibedrifter
- Gründervirksomhet
- Større kunder



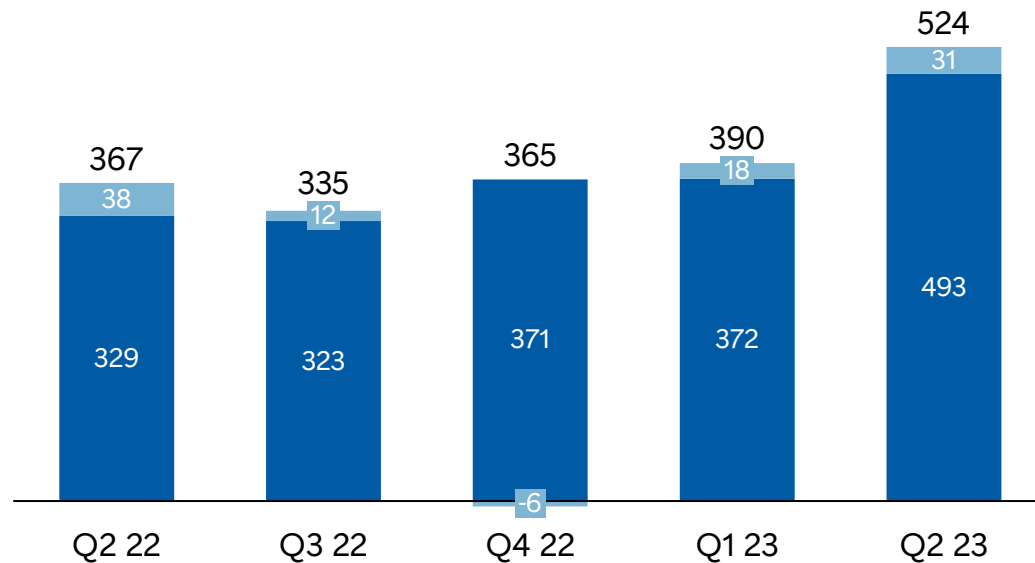
Sterke prestasjoner fra Regnskapshuset

- Netto kundevekst på 220 hiå
- Rådgivningsinntekter opp 27 % fra Q222
- Positiv utvikling i kundetilfredshet

Personmarkedet

Resultat før skatt

Mill kr

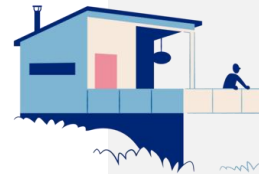


Vekst i satsingsområder

- Fusjon gir høy vekst i Sunnmøre og Fjordane
- Vekst også i Trondheim, spesielt fra Danske bank

Redusert kredittvekst og økt inflasjon

- Kredittveksten til husholdninger under 4 prosent
- Fortsatt lav etterspørsel etter avdragsutsettelse
- Rigget for et marked der rådgivning er konkurransefortrinn



Fortsatt balanse i boligmarkedet

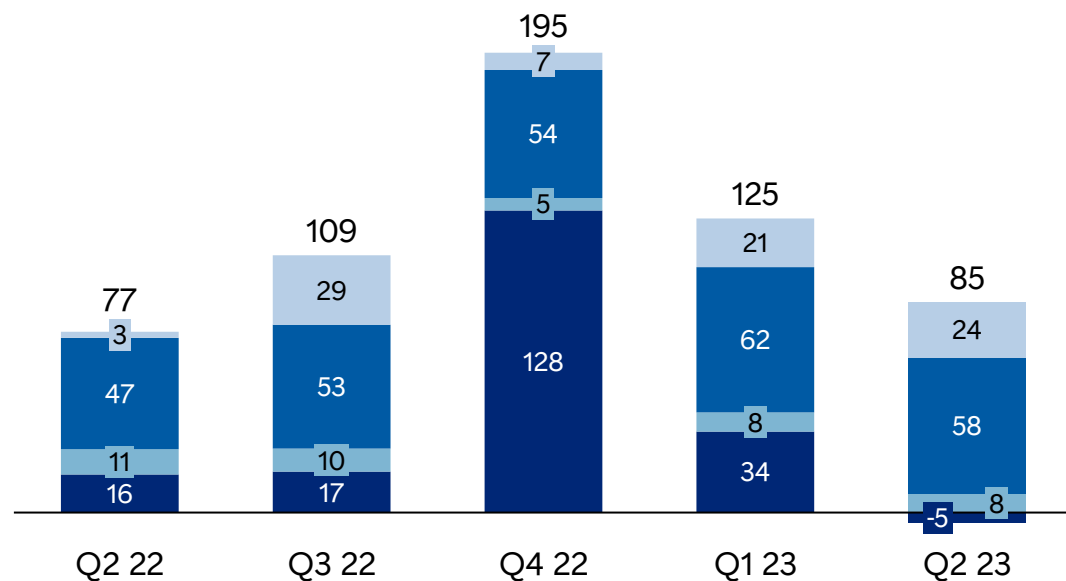
- Antall solgte boliger i Midt-Norge på nivå med fjorår
- 10 prosent flere boliger for salg i Q223 enn Q222

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)

- Andre tilknyttede selskap
- BN Bank
- SpareBank 1 Forvaltning
- SpareBank 1 Gruppen



Sterke merkevarer



SpareBank 1 Gruppen

Alliancesamarbeid under felles merkevare, herunder Fremtind og SB1 Forsikring

SpareBank 1 Forvaltning

ODIN Forvaltning og SpareBank 1 Kapitalforvaltning

SpareBank 1 Kreditt

Forbrukskreditt

SpareBank 1 Betaling

Eierselskap for betalingsløsningene i Vipps

BN Bank

Landsdekkende aktør innen privat- og bedriftsmarkedet

Kredittforetak

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt



Bank
Eiendom
Regnskap

Et godt resultat

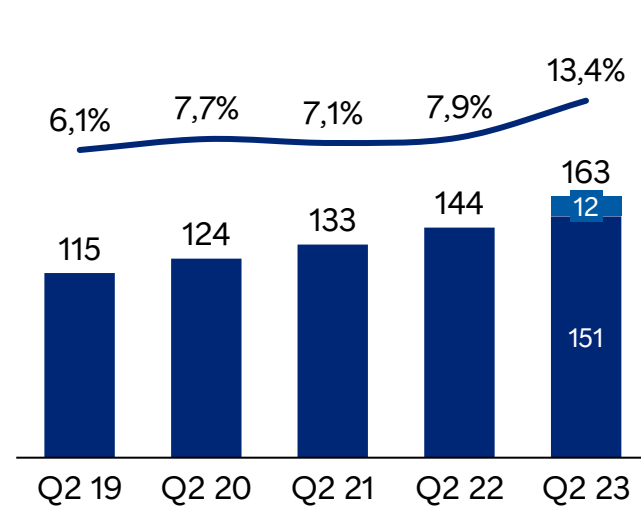
Mill kr	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Endring fra Q1 23	Endring fra Q2 22
Rentenetto	1 094	1 035	961	814	803	59	291
Provisjonsinntekter	561	541	473	491	555	20	5
Sum driftsinntekter	1 655	1 576	1 435	1 305	1 359	79	296
Driftskostnader	683	728	646	583	585	-45	98
Driftsresultat før tap	972	847	789	722	774	124	198
Tap på utlån og garantier	29	-71	19	22	-48	100	77
Driftsresultat etter tap	943	918	770	700	822	24	121
Tilknyttede selskaper	85	125	195	108	77	-40	8
Avkastning finansielle inv.	18	-97	-33	-22	-120	115	138
Resultat før skatt	1 045	946	932	785	779	99	266
Skatt	159	206	210	179	164	-46	-4
Virksomhet holdt for salg	37	38	46	10	87	-1	-50
Overskudd	923	778	768	617	702	145	220
Egenkapitalavkastning	15,1 %	13,0 %	13,1 %	10,9 %	12,9 %	2,0 %	2,2 %

Vekst og marginer i Privatmarked – 12 mnd

Utlånsvolum (mrd)

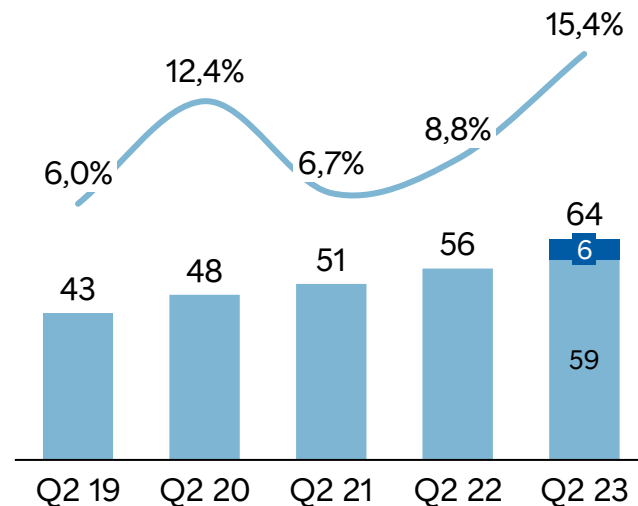
12 mnd. vekst ekskl. fusjon: 4,9 %

■ Utlån ■ Fusjon



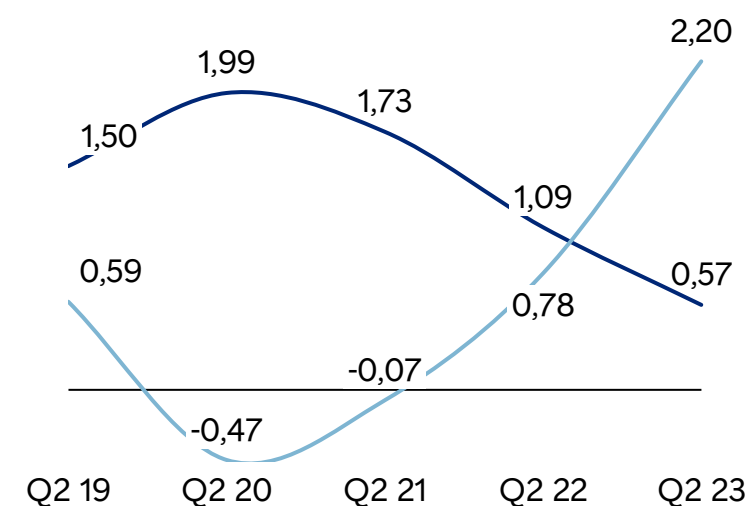
Innskuddsvolum (mrd)

12 mnd. vekst ekskl. fusjon: 4,8 %



Marginer mot nibor 3 mnd

— Utlånsmargin — Innskuddsmargin

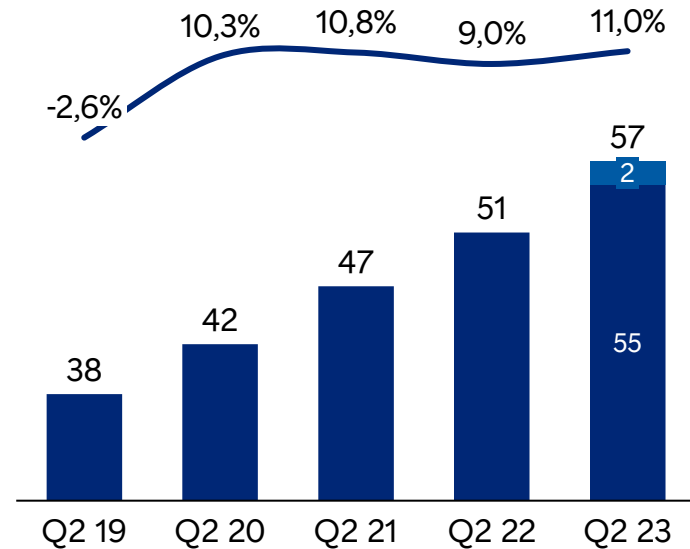


Vekst og marginer i Næringsliv – 12 mnd

Utlånsvolum (mrd)

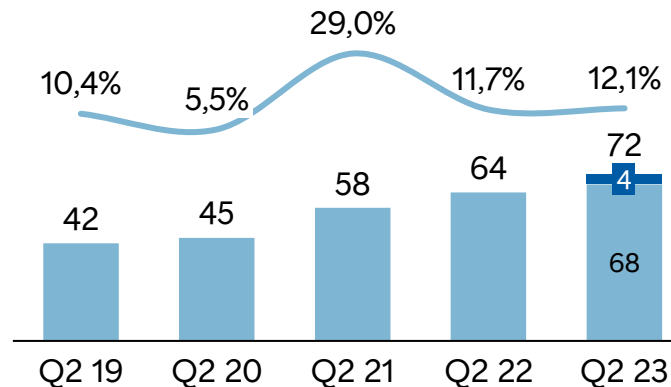
12 mnd. vekst ekskl. fusjon: 7,5 %

■ Utlån ■ Fusjon



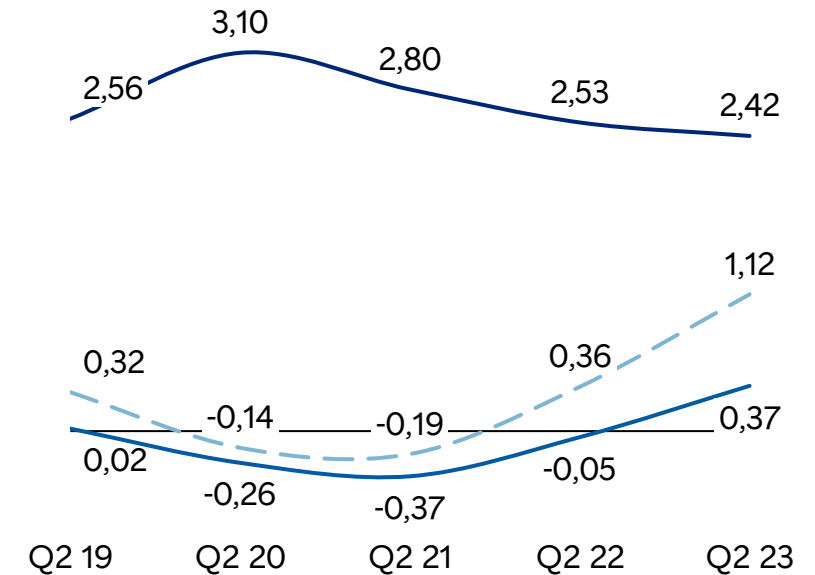
Innskuddsvolum (mrd)

12 mnd. vekst ekskl. fusjon: 6,8 %



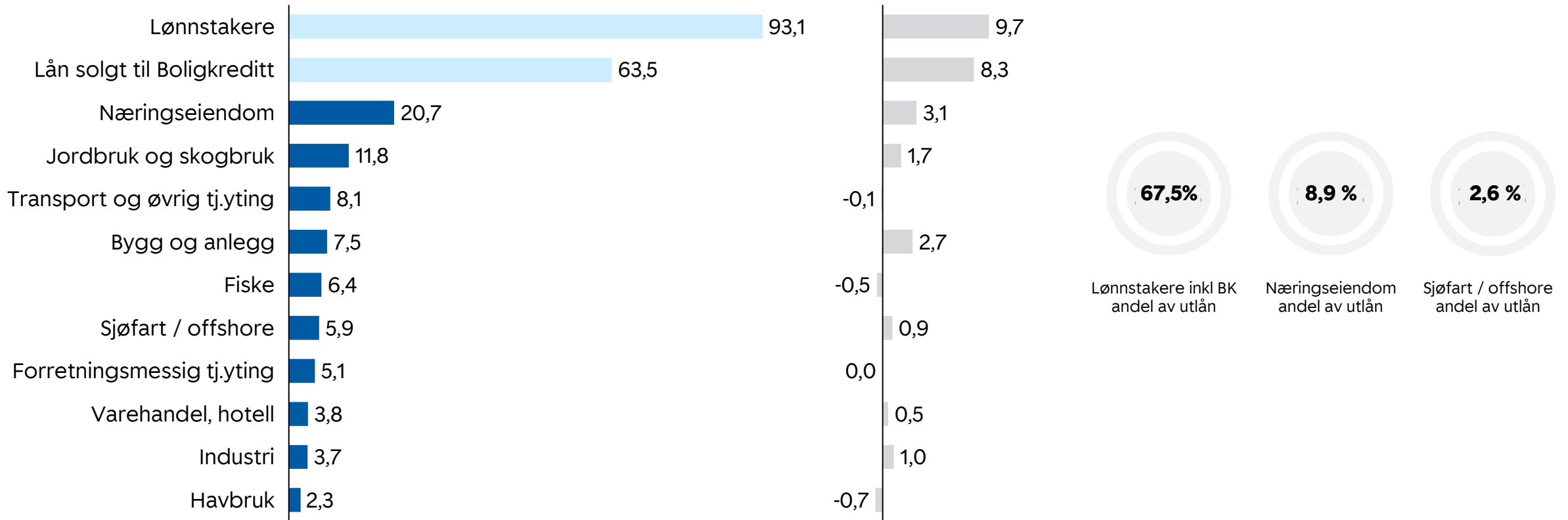
Marginer mot nibor 3 mnd

— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor

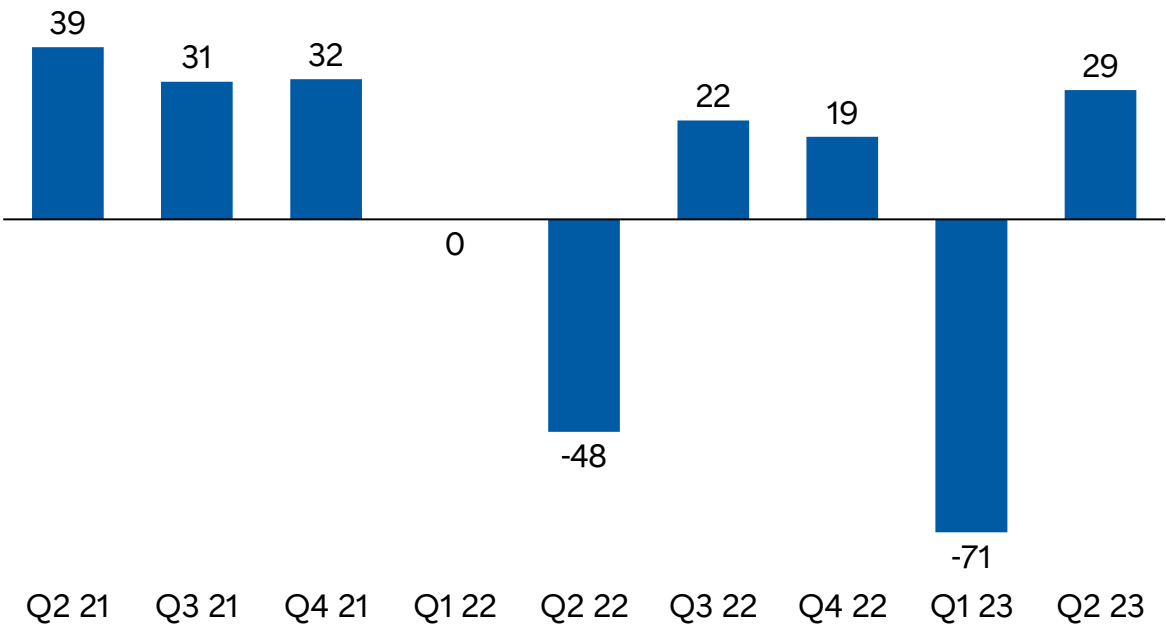


Utlån fordelt på næring

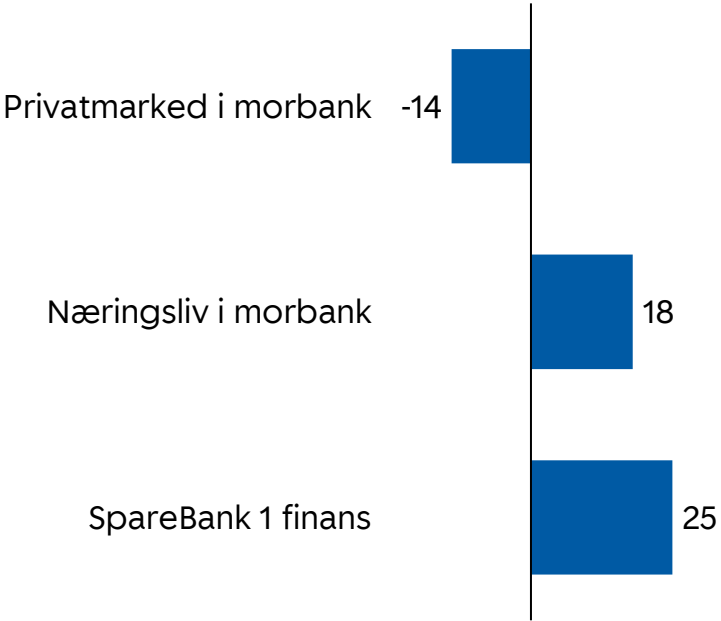
Utlån per 30. juni 2023 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Tapsutvikling (mill kr)

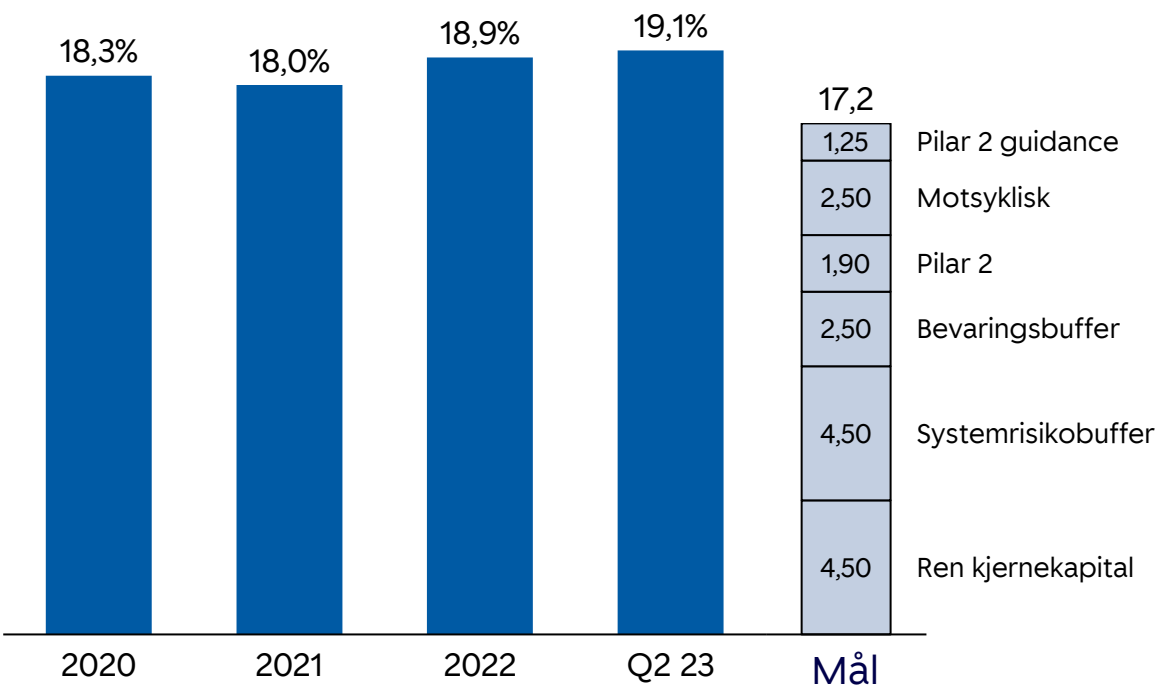


Tapssammensetning Q2 (mill kr)

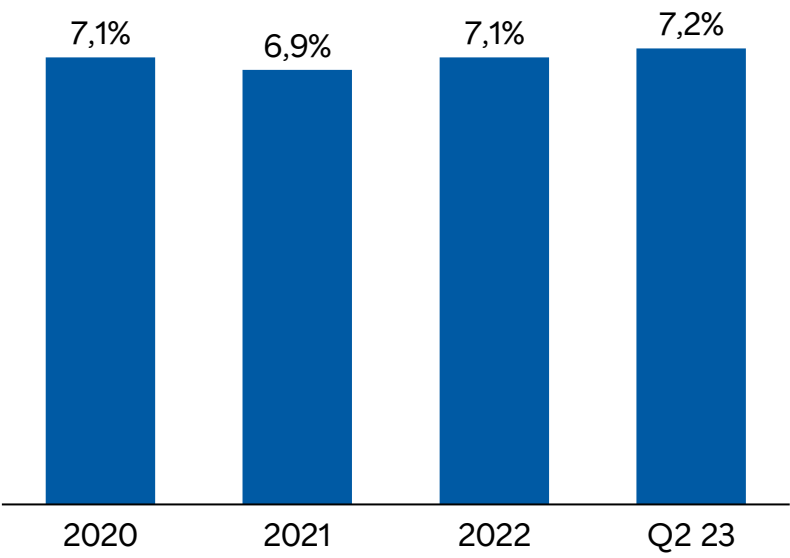


Soliditet

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



23 SpareBank 1 SMN har et midlertidig Pilar 2-påslag på 0,7 prosent. Krav til ren kjernekapital er 16,6 % inntil søknader om modellering er behandlet. I tillegg har Finanstilsynet kommunisert pilar 2 guidance på 1,25 %.

SpareBank 1 MING



1

Langsiktig lønnsomhet

effektiv drift med synergier i konsernet, solid kapitalisert og med eiervennlig utbyttepolitikk

2

Solid posisjon og med vekstambisjoner

bærekraftig vekst i en attraktiv region, diversifisert kundeportefølje og inntektsbase

3

Sterk merkevare med utviklingspotensial

basert på eiermodell og lokal tilstedeværelse

4

Store underliggende verdier

fra eierskap i og utenfor SpareBank 1-alliansen

5

Godt posisjonert ved konsolidering

blant norske sparebanker

Vedlegg



Økte kostnader og lavere aktivitet fra et høyt nivå



Varehandel

Status ■ Utsikter ↘



Bygg og anlegg

Status ■ Utsikter ↘



Fiskeri

Status ■ Utsikter ↘



Offshore service

Status ■ Utsikter ↗



Landbruk

Status ■ Utsikter →



Havbruk

Status ■ Utsikter →

SpareBank 1
SMN

Bransjeindikator

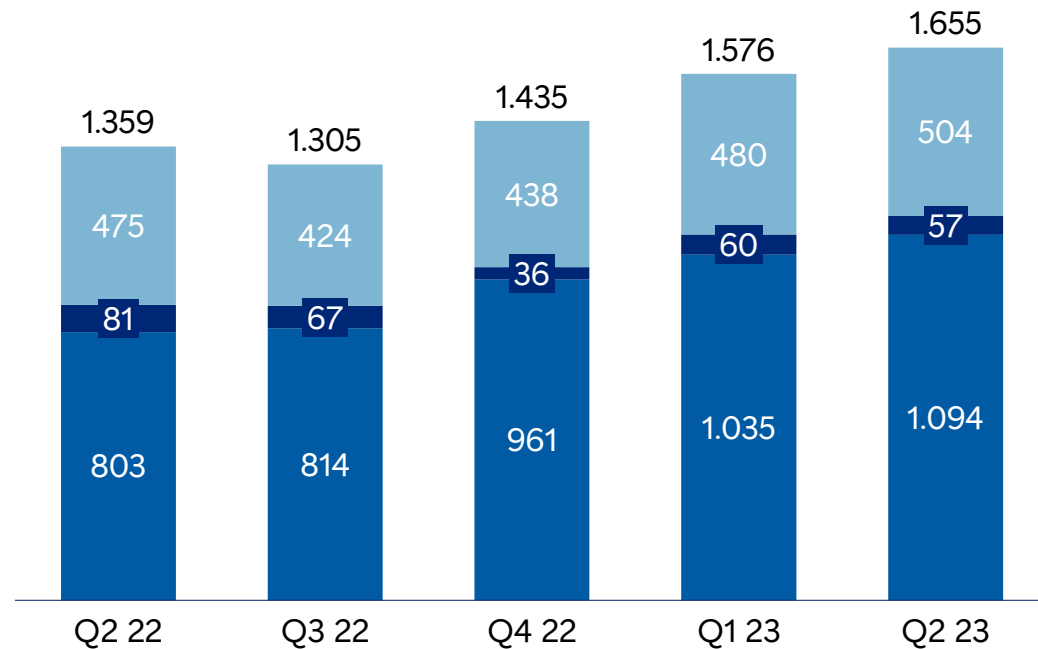
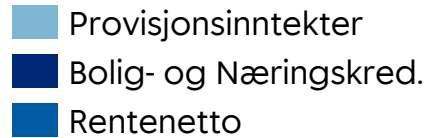


Næringseiendom

Status ■ Utsikter ↘

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter

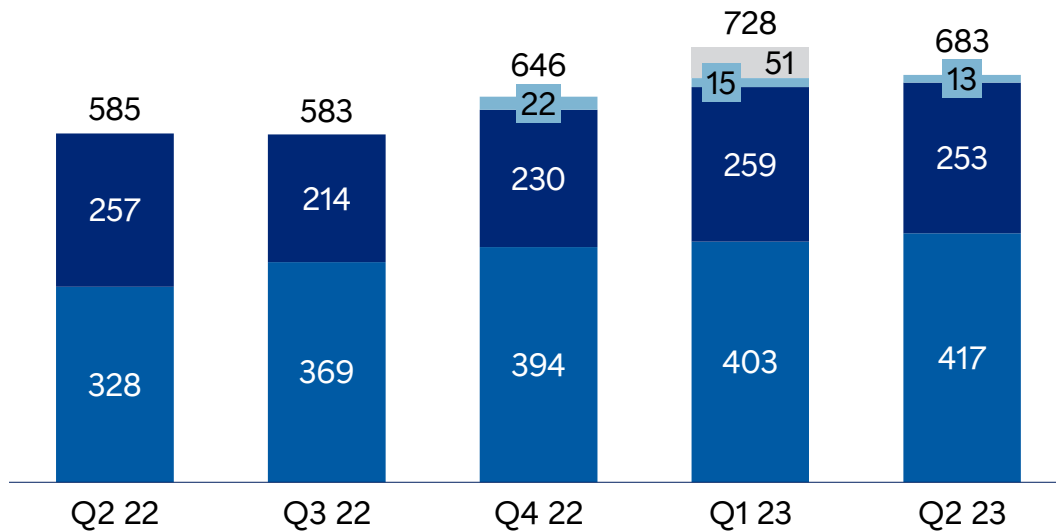
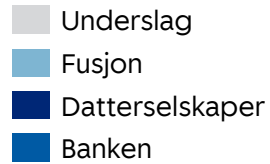


Provisjonsinntekter

Mill kr	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Endring fra Q1 23	Endring fra Q2 22
Betalingstjenester	77	72	91	91	79	6	-2
Kredittkort	15	17	15	15	15	-2	-1
Sparing og forvaltning	12	10	11	9	10	1	1
Forsikring	65	61	60	60	59	4	6
Garantiprovisjoner	13	16	25	16	10	-3	3
Eiendomsmegling	119	105	94	105	125	13	-6
Regnskapstjenester	182	188	127	115	167	-6	15
Øvrige provisjoner	22	11	14	12	9	10	12
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	504	480	438	424	475	23	29
Provisjoner Boligkreditt	53	57	32	63	77	-4	-23
Provisjoner Næringskreditt	4	3	4	4	4	0	0
Sum provisjonsinntekter	561	541	473	491	555	20	5

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Kostnader per kategori

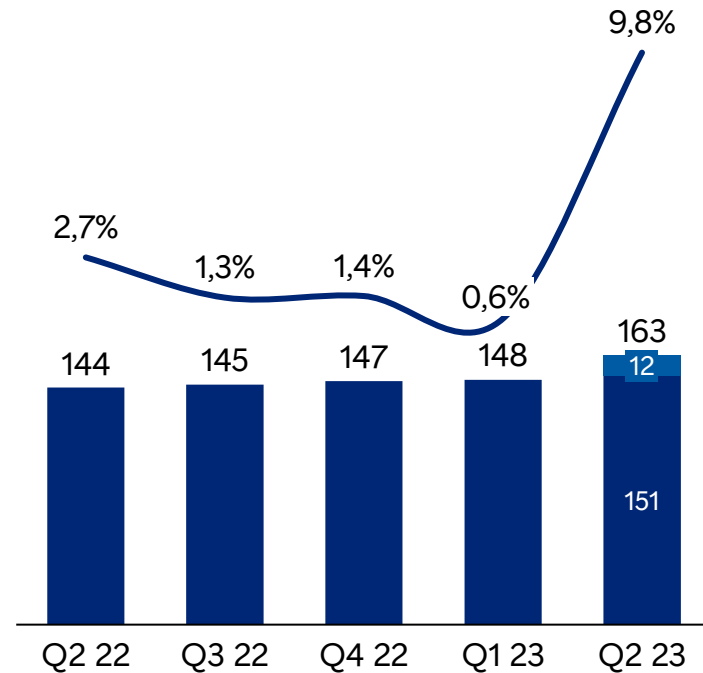
Mill kr	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Endring fra Q1 23	Endring fra Q2 22
Personalkostnader	383	398	333	348	350	-15	33
IT-kostnader	105	106	100	84	82	-1	23
Markedsføring	25	23	24	18	26	2	-1
Avskrivninger	35	29	33	26	29	6	6
Driftskost. fast eiendom	14	16	9	17	7	-2	7
Kjøpte tjenester	62	38	53	48	42	24	20
Fusjonskostnader	13	15	22	0	0	-2	13
Øvrige driftskostnader	59	104	73	42	48	-45	10
Sum driftskostnader	683	728	646	583	585	-45	98

Vekst og marginer i Privatmarked - kvartal

Utlånsvolum (mrd)

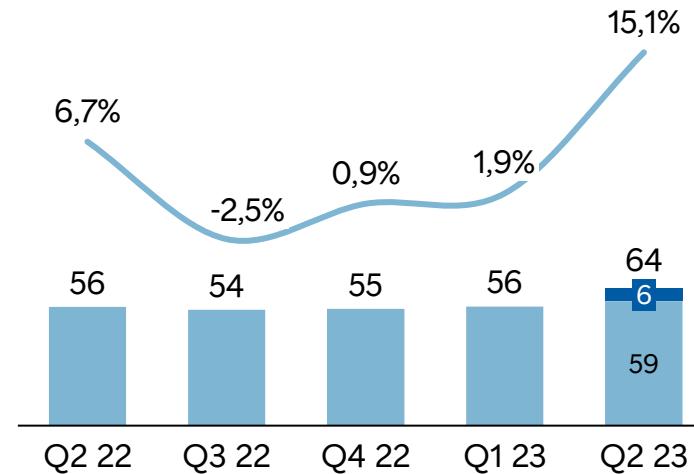
Kvartalsvekst ekskl. fusjon: 1,5 %

■ Utlån ■ Fusjon



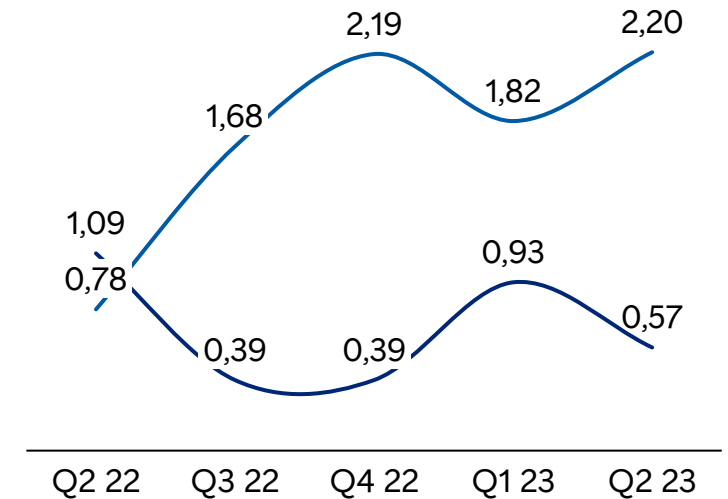
Innskuddsvolum (mrd)

Kvartalsvekst ekskl. fusjon: 4,6%



Marginer mot nibor 3 mnd

— Utlånsmargin — Innskuddsmargin

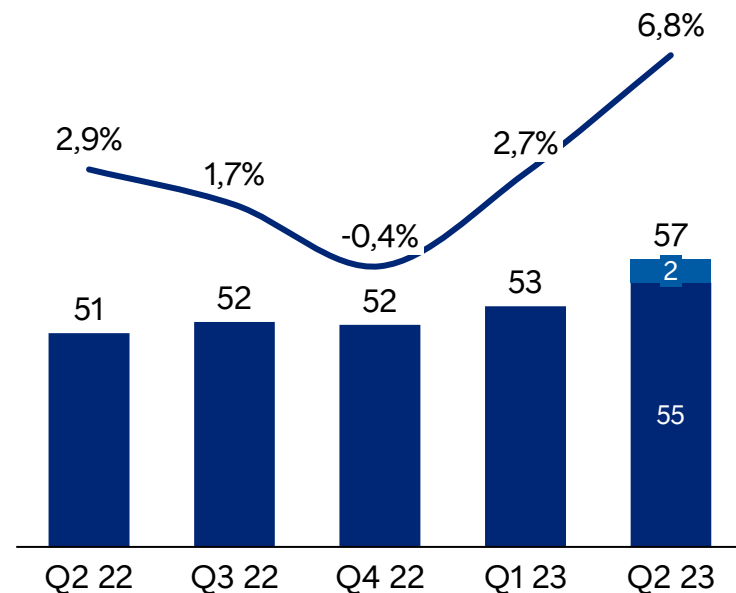


Vekst og marginer i Næringsliv - kvartal

Utlånsvolum (mrd)

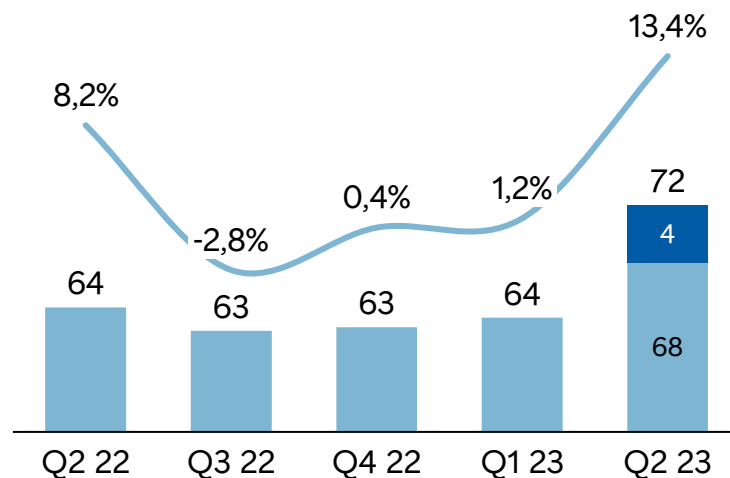
Kvartalsvekst ekskl. fusjon: 3,3 %

■ Utlån ■ Fusjon



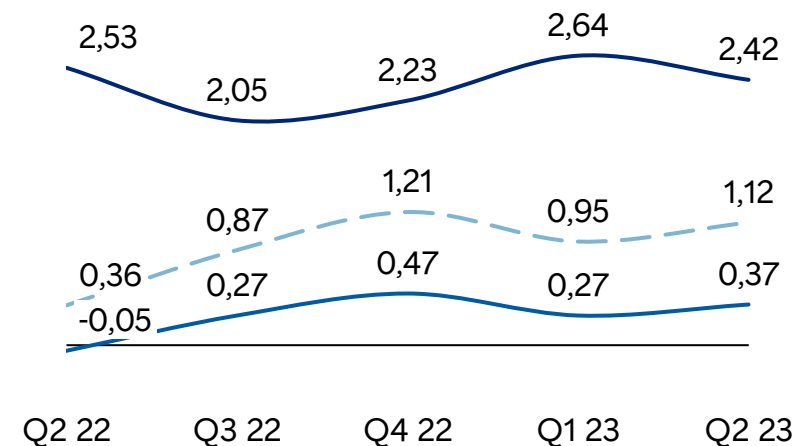
Innskuddsvolum (mrd)

Kvartalsvekst ekskl. fusjon: 6,5%



Marginer mot nibor 3 mnd

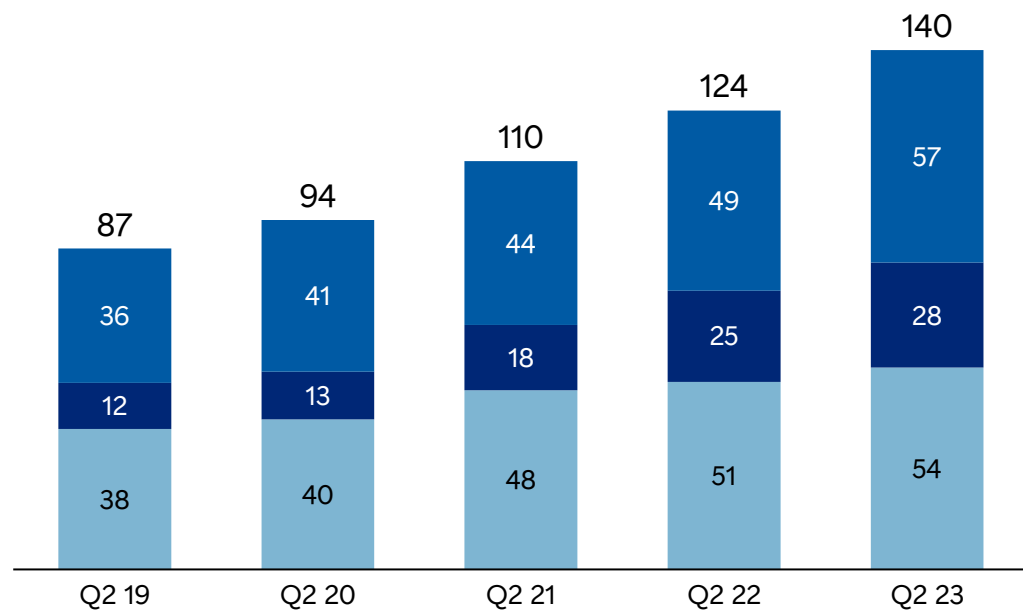
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



Diversifisert innskuddsportefølje

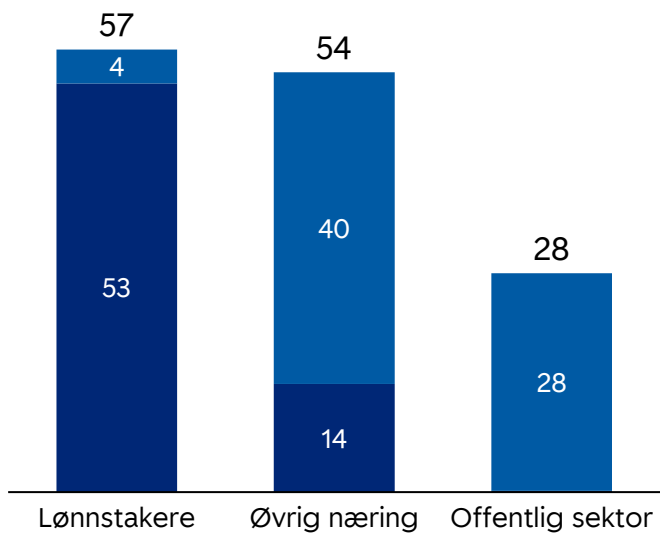
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

■ Lønnstakere
■ Offentlig sektor
■ Øvrig næring



Innskudd dekket av innskuddsgarantien 30.06.23 (mrd)

■ Ikke dekket
■ Dekket av innskuddsgarantien



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

LCR per 30.06.23 (prosent)



LCR: Liquidity Coverage Ratio

Produktselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Endring fra Q1 23	Endring fra Q2 22
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	-5	34	128	17	16	-39	-21
SpareBank 1 Boligkreditt (24,1 %)	29	33	-1	10	-4	-4	33
SpareBank 1 Næringskreditt (17,8 %)	3	2	2	0	2	0	1
BN Bank (35,0 %)	58	62	54	53	47	-4	10
SpareBank 1 Kreditt (19,2 %)	-2	-4	-0	3	3	2	-5
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-11	-8	22	-3	-0	-3	-11
SpareBank 1 Forvaltning (20,9 %)	8	8	5	10	11	-0	-3
Andre selskaper	5	-3	-15	18	2	8	3
Sum tilknyttede selskaper	85	125	195	108	77	-40	8

Datterselskaper

Mill kr	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Endring fra Q1 23	Endring fra Q2 22
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	31	18	-6	12	38	13	-8
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	45	44	20	22	30	0	14
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (58,0 %)	43	53	51	44	50	-10	-7
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	-4	-31	-21	-30	-29	27	25
Andre selskaper	4	4	3	3	1	-0	2
Sum datterselskaper	118	88	47	50	91	30	27

Avkastning finansielle investeringer

Mill kr	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	Q2 22	Endring fra Q1 23	Endring fra Q2 22
Gevinst / (tap) på aksjer	-7	-17	-23	-67	-35	10	28
Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter	-30	-105	-55	6	-117	76	87
Gevinst/ (tap) på valuta	38	23	25	30	29	14	9
Netto resultat fra fin. instrumenter	1	-99	-52	-30	-123	100	124

Egenkapitalbevis

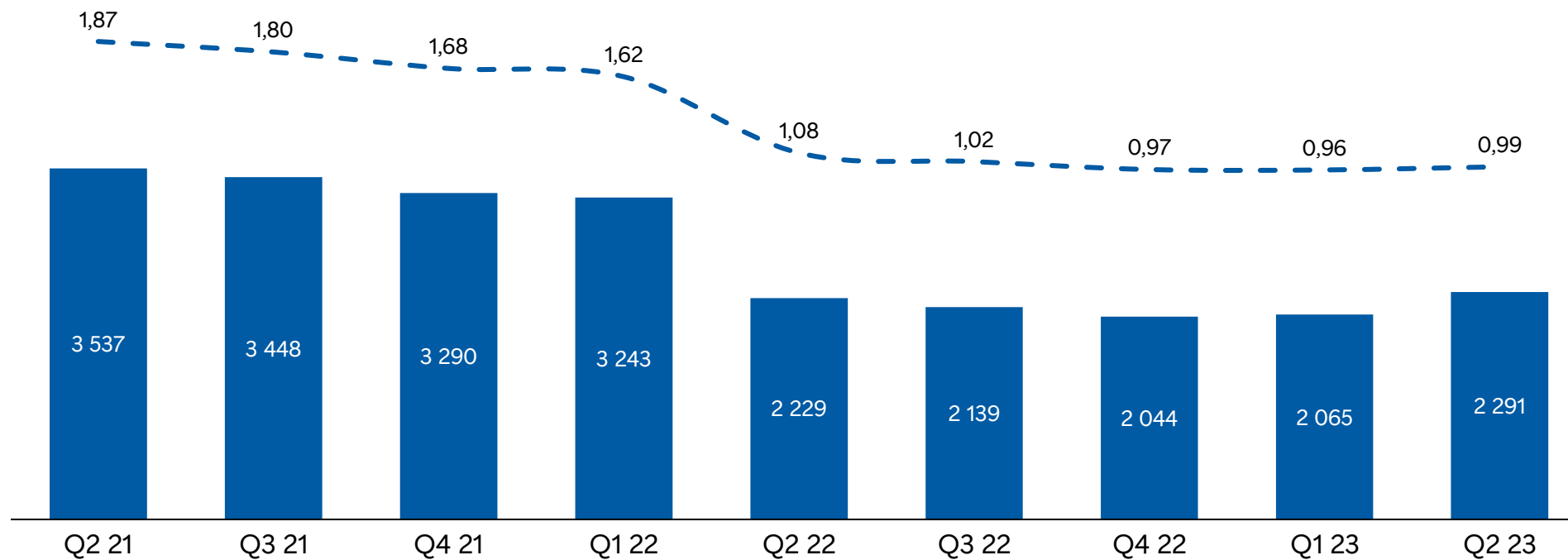
Nøkkeltall	30.06.2023	30.06.2022	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	143,80	129,31	129,29	129,39	129,39	129,30
Børskurs	141,0	115,8	127,4	149,0	97,6	100,2
Børsverdi (mill kr)	20 275	14 974	16 471	19 279	12 629	12 956
Bokført EK per EKB	112,81	102,91	109,86	103,48	94,71	90,75
Resultat per EKB, majoritet	7,82	6,39	12,82	13,31	8,87	12,14
Utbytte per EKB			6,50	7,50	4,40	6,50
Pris/Inntjening	9,01	9,06	9,94	11,19	11,01	8,26
Pris/Bokført egenkapital	1,25	1,13	1,16	1,44	1,03	1,10

Balanse

Mrd kr	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,6	5,7	1,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20,4	11,1	11,7
Netto utlån	165,8	147,6	151,5
Sertifikater og obligasjoner	38,1	32,9	38,1
Aksjer	1,1	2,4	0,8
Investering i tilknyttede selskaper	8,0	7,5	7,9
Goodwill	1,1	0,9	0,7
Øvrige aktiva	13,7	9,4	11,3
Eiendeler	248,8	217,5	223,1
Pengemarkedsfinansiering	64,4	57,6	62,1
Innskudd fra kunder	140,2	123,8	122,0
Øvrig gjeld	13,0	10,9	11,0
Virksomhet holdt for salg	1,6	0,0	1,1
Ansvarlig lånekapital	2,6	2,1	2,1
Egenkapital uten hybridkapital	25,2	21,7	23,0
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,7	1,3	1,8
Gjeld og egenkapital	248,8	217,5	223,1
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	65,3	56,8	56,8

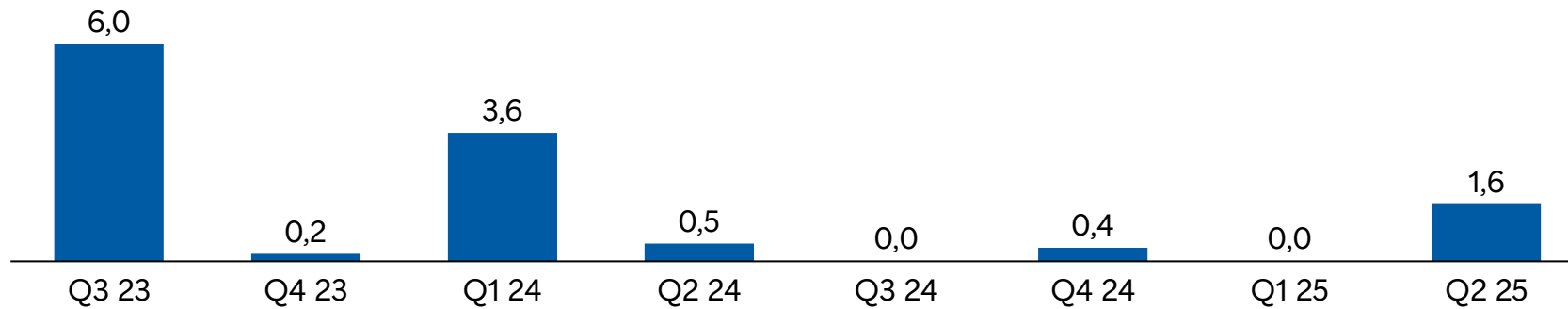
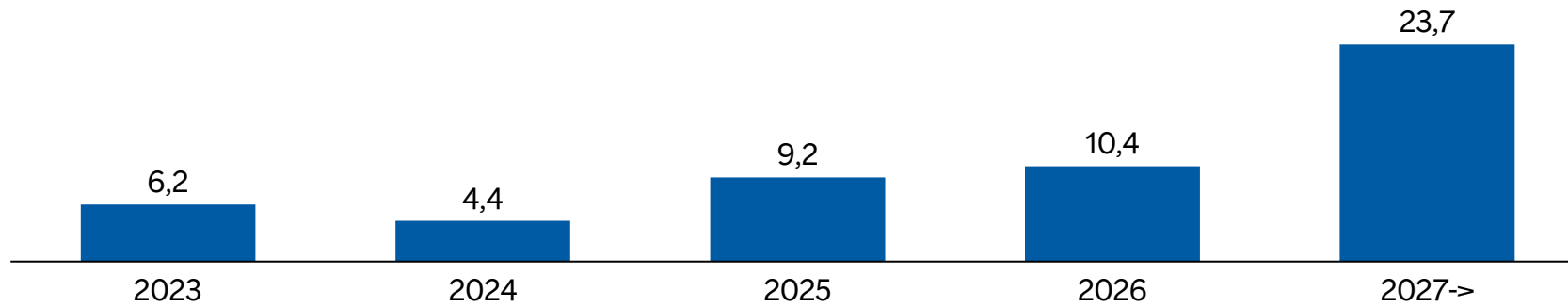
Tapsutsatte lån

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



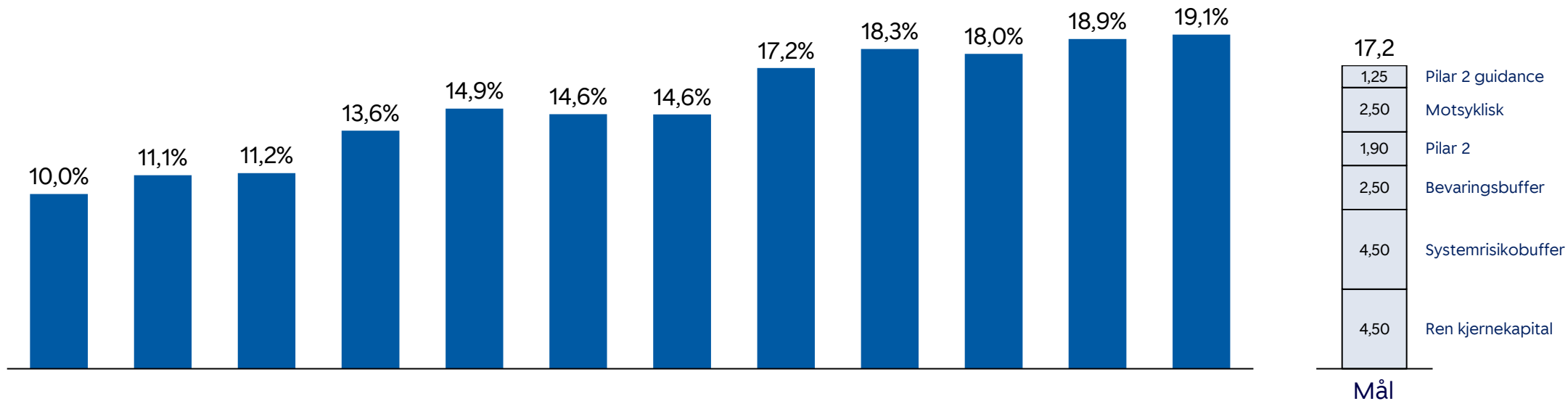
Forfallsstruktur

I mrd kr



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Q2 2023
Ren kjernekapital	8 254	9 374	10 679	12 192	13 223	13 820	14 727	15 830	17 041	17 790	19 776	22 044
EK-avkastning	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2 %	13,7 %	10,0 %	13,5 %	12,3 %	13,9 %
Beregningsgrunnlag	82 450	84 591	95 322	89 465	88 786	94 807	101 168	91 956	93 096	98 664	104 716	115 215