

Tredje kvartal 2025

29. oktober 2025

Jan-Frode Janson
Konsernsjef



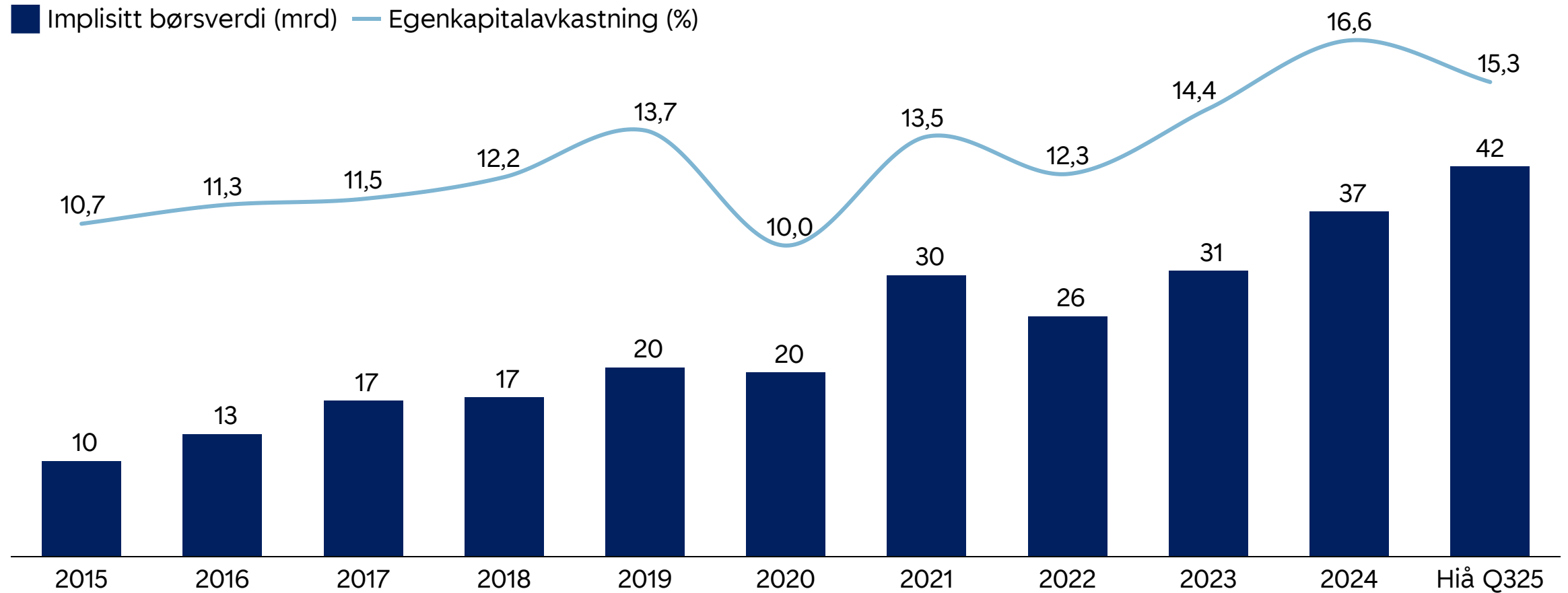
Q3 2025

Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 15,9 % i Q3 og 15,3 % hiå**
- **Høyt aktivitetsnivå i bank og meglervirksomhet,**
mens regnskap er preget av normale sesongvariasjoner
- **Sterke bidrag fra finans og eierskap;**
gode forsikringsresultater og gevinst på 42 millioner kroner i forbindelse med etableringen av SB1 Markets
- **Lave tap, sterk kredittkvalitet og solid kapitalisert**
gir rom for videre vekst og utbytter til eierne
- **Midt-Norges ledende finanshus**
med komplett tjenestetilbud, digitale løsninger og nærhet til kundene som strategisk fundament



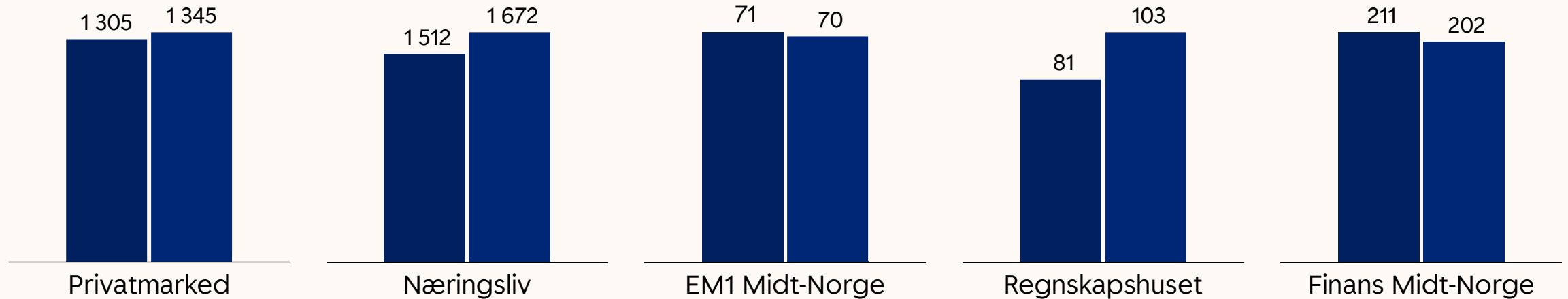
Høy verdiskaping over tid



God lønnsomhetsutvikling innenfor alle forretningsområder

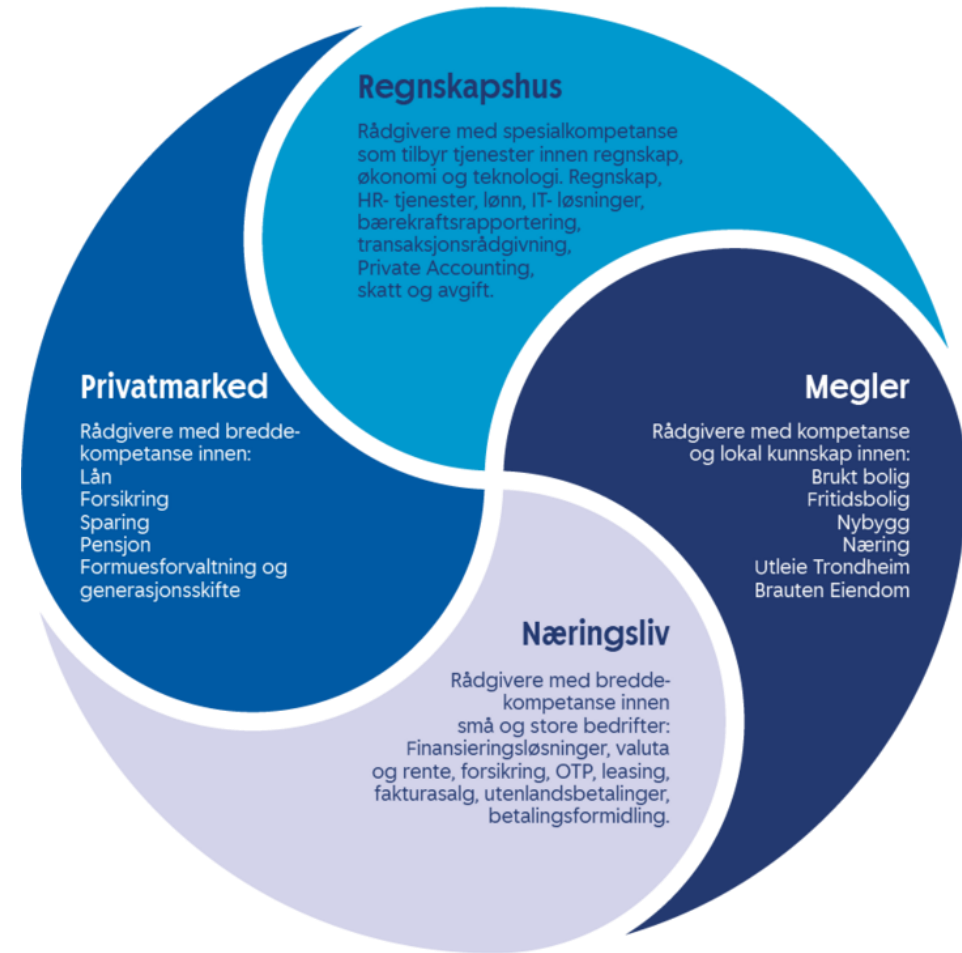
Resultat før skatt hittil i år (mill kr)

■ Q324 ■ Q325



Vår mest lønnsomme synergi er finansiering til flere

- Vi har én kunde – ikke fire. Når vi jobber på tvers, skaper vi merverdier for både kunder og konsern
- Synergiene går alle veier, men størst effekt får vi når vi tilbyr finansiering til flere
- Når en kunde går fra regnskap til bank, øker vår fortjeneste med over 500 %
- Når en kunde velger SMN til boliglånet etter møte med megler øker verdien med over 200 % første år, og vi etablerer et kundeforhold som gir varige verdier



Ett SMN - strategien skal videreutvikles



Fundamentet står fast

Vi skal være en selvstendig regionbank med sterk forankring i Midt-Norge

Strategien bygger videre på vår identitet

Verdifulle møter mellom mennesker i samspill med ledende digitale løsninger

Utviklingsområder



Finanshuset

Kundeopplevelser i verdensklasse



Mobilbanken

Kundens førstevalg – enkel, rask og relevant



Kunstig intelligens

Forenkle og forbedre for kunder og ansatte



SpareBank 1-alliansen

Merverdier fra fellesskapet

Vi åpner dørene for kunder på Nordmøre

Åpning av finanshus i Kristiansund



Her får du alle tjenester under samme tak

- Rådgivning for privatpersoner i alle faser av livet
- Kjøp og salg av privat bolig eller fritidsbolig, og næringsmegling
- Alt innen bedriftsrådgivning på både bank og regnskap
- Støtteordninger for lag og foreninger

Frokostmøte med faglig innhold



Kulturelle innslag og fest



Vi tenker stort i Trondheim

Nær og tilgjengelig med tre finanshus



Sentrum / Søndre gate



Moholt / Lyngården

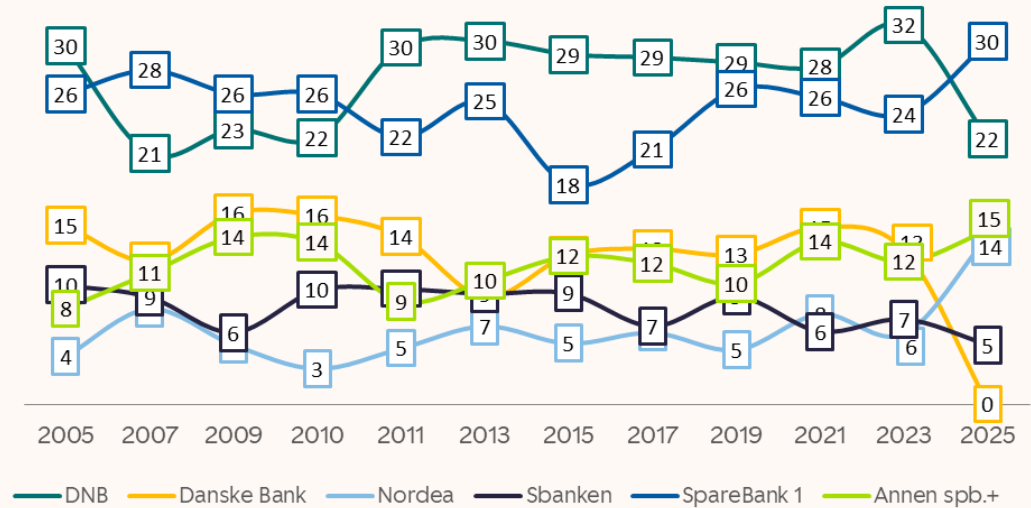


Heimdal / Blomkvartalet

Styrket markedsposisjon

Hovedbankandel Trondheim (prosent)

«Hvilken bank regner du som din hovedbank?»



Kilde: Kantar Posisjon personmarked 2025

SpareBank 1
SMN

Bank
Eiendom
Regnskap

Vi satser nordisk med SB1 Markets

Finans

Nytt meglerhus klart etter masserekruttering: – Har ikke vært aggressive med bonuser

STOCKHOLM: Det «nye» SB1 Markets har et mål om å bli like store i Sverige som i Norge. Av de 20 nye analytikerne måtte flere kjøpes fri med penger.



Toppsjef Stein Husby (foran) er på plass i Stockholm den første dagen for SB1 Markets. Bak fra venstre er ny aksjesjef Johan Roth, rekruttert fra Nordea Markets, i samtale med ny Stockholm-sjef Thomas Eriksson. (Foto: Øyvind Elvsborg)

Kilde: DN, 1. september 2025

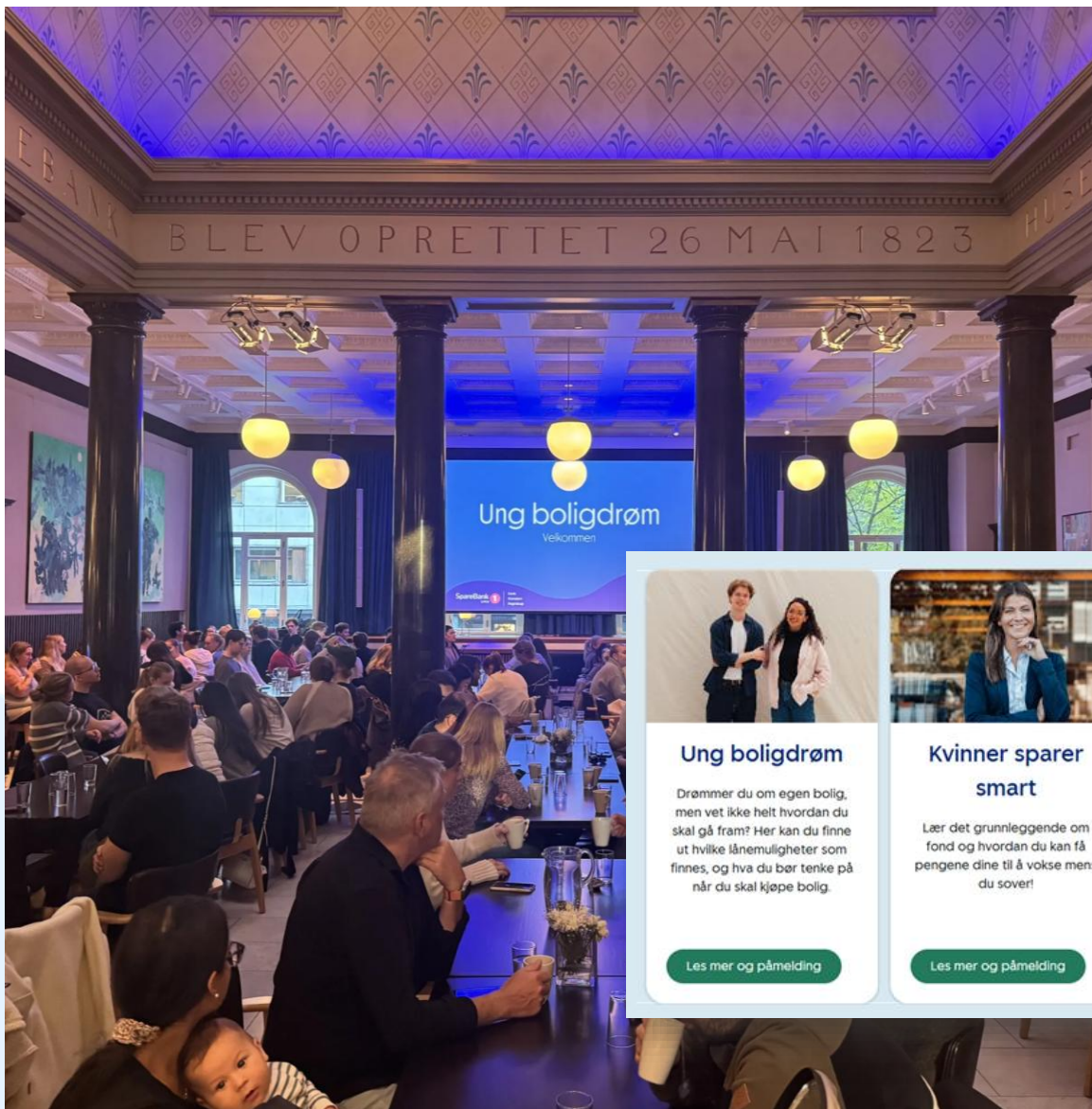
SB1 Markets

- Strategiske partnerskap med Swedbank
- Mål: etablere en ledende nordisk investeringsbank
- Stockholmskontor åpnet 1. september 2025
- Store muligheter for kryssalg mellom bank og kapitalmarked
- Styrket fagmiljø gir løft også i Norge
- Back-office samordnes fra Norge for effektiv drift

SpareBank
SMN 

Bank
Eiendom
Regnskap

Hele Midt-Norges møteplass



Verdifulle dager

I høst har vi arrangert en serie samlinger over hele Midt-Norge

Målet har vært å gi kundene bedre innsikt i egen økonomi gjennom et bredt faglig og sosialt program

 Ung boligdrøm Drømmer du om egen bolig, men vet ikke helt hvordan du skal gå fram? Her kan du finne ut hvilke lånemuligheter som finnes, og hva du bør tenke på når du skal kjøpe bolig. Les mer og påmelding	 Kvinner sparer smart Lær det grunnleggende om fond og hvordan du kan få pengene dine til å vokse mens du sover! Les mer og påmelding	 Fra hus til leilighet Er tiden inne for å flytte fra huset til en enklere hverdag i ny leilighet? Her mer om kjøp- og salgsprosess, finansiering og fordelene med å kjøpe nybygd leilighet. Les mer og påmelding	 Svindel Forsk på nettsvindel er noe flere av oss har opplevd og vil oppleve. Få innsikt i de ulike svindelmetodene og hvordan vi kan sammen kan forebygge svindel. Les mer og påmelding	 Fremtidsfullmakt En fremtidsfullmakt sikrer at noen du stoler på sørger for dine interesser den dagen du ikke klarer det selv. Her om hvorfor er det viktig med fremtidsfullmakt, og hvordan du gjør det. Les mer og påmelding	 Fremtidsfullmakt og svindel Dette er tema som opptar mange. Kom på foredrag og lær mer om hvordan du oppretter en fremtidsfullmakt, og få innsikt i hvordan unngå svindel. Les mer og påmelding	 Lag og forening Få verdifulle råd om hva du bør kjenne til som styremedlem i for eksempel et sameie, idrettslag eller en barnehage. Les mer og påmelding
---	--	--	---	--	---	--

Tilbud om kjøp av egenkapitalbevis for konsernledelsen



- Styret har besluttet å tilby konsernledelsen en engangsordning for kjøp av egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.
- Ordningen gir konsernsjef og øvrige medlemmer av konsernledelsen anledning til å kjøpe henholdsvis inntil 30.000 og 15.000 egenkapitalbevis med 30 % rabatt på bankens kostpris.
- SpareBank 1 SMN vil kjøpe inn ønsket antall egenkapitalbevis i markedet, som deretter selges til konsernledelsen. Dette forutsetter godkjenning fra Finanstilsynet.
- Egenkapitalbevisene vil være underlagt et salgsforbud i tre år fra ervervstidspunktet.

Finansiell informasjon

Trond Søråas
Finansdirektør



Q3 2025

Hittil i år

15,9 %
Egenkapitalavkastning

Utlånsvekst
Privatmarked i banken 0,8 %
Næringsliv i banken 1,3 %
-0,2 %

15,3 %
Egenkapitalavkastning

1.171 mill
Resultat etter skatt

Innskuddsvekst
Privatmarked i banken -0,3 %
Næringsliv i banken -2,0 %
2,1 %

3.305 mill
Resultat etter skatt

17,8 %
Ren kjernekapitaldekning

Resultatgrad datterselskaper
Regnskapshuset SMN -3,8 %
Eiendomsmegler 1 Midt-Norge 13,9 %
SB1 Finans Midt-Norge 12,2 % (ROE)

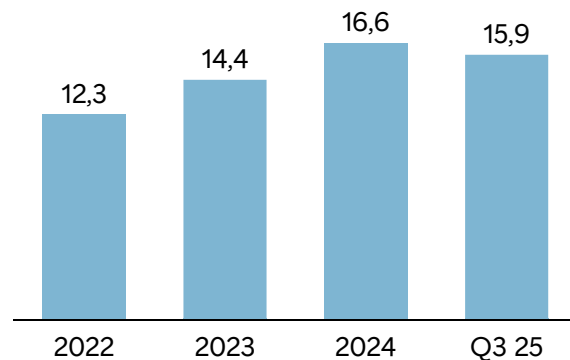
80 mill
Tap på utlån og garantier

*Justert for engangseffekt fra fusjon mellom Fremtind og Eika forsikring er egenkapitalavkastningen i Q325 1,5 prosentpoeng høyere enn i Q324
Effekt av risikovekt gulv boliglån er 1,4 prosentpoeng reduksjon i ren kjernekapitaldekning*

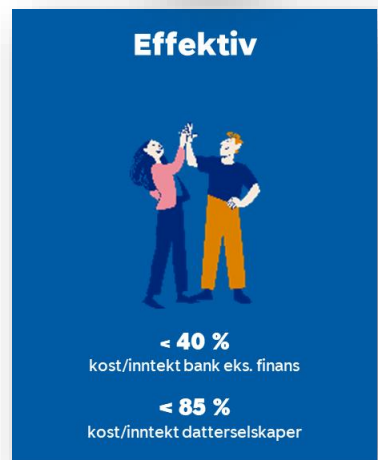
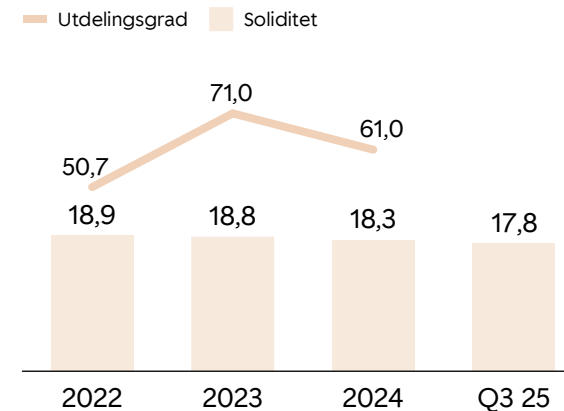
Måloppfylgende på finansielle mål



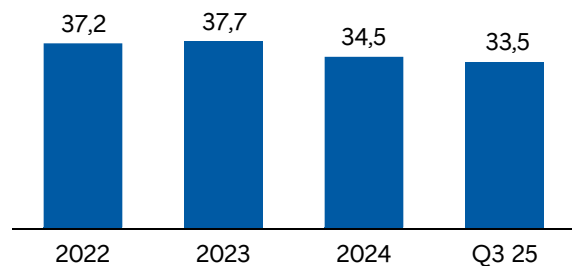
Egenkapitalavkastning (prosent)



Soliditet (prosent)

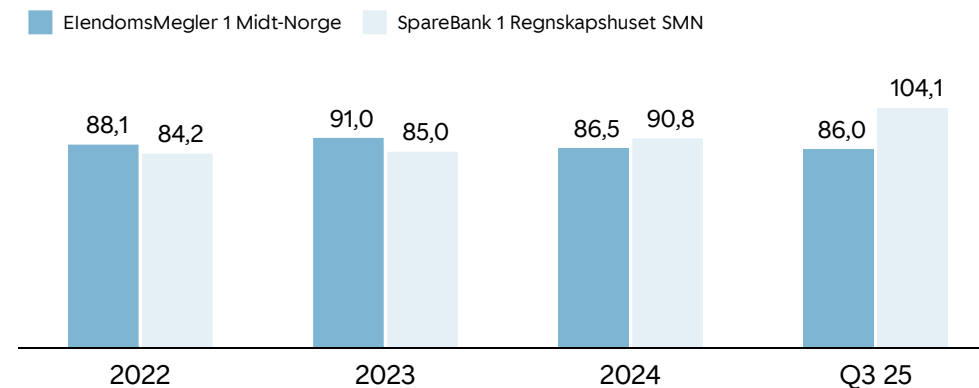


Kost/inntekt morbank eks. finans (prosent)



Tietoevry

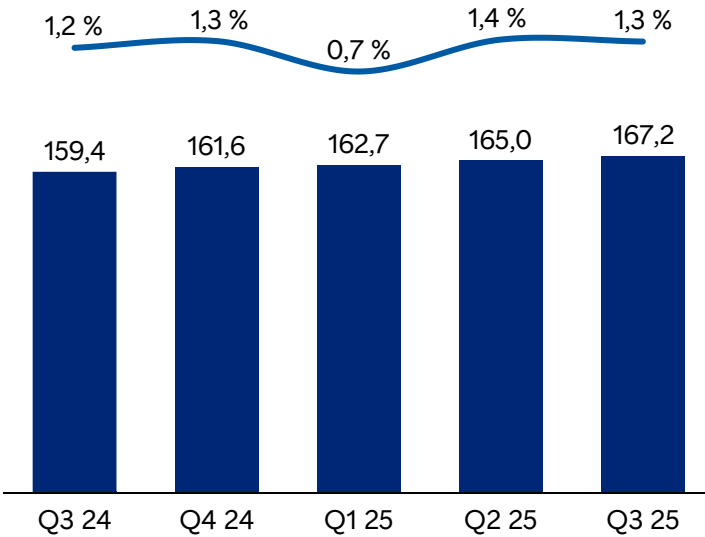
Kost/inntekt døtre eks. finans (prosent)



Kvartalsvekst Privatmarked

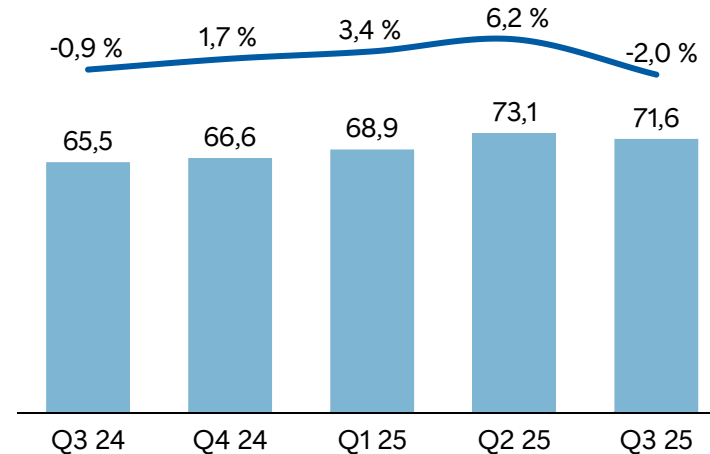
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



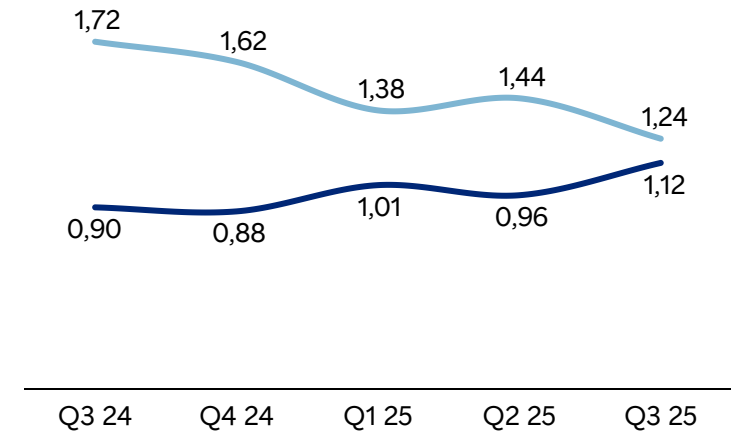
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

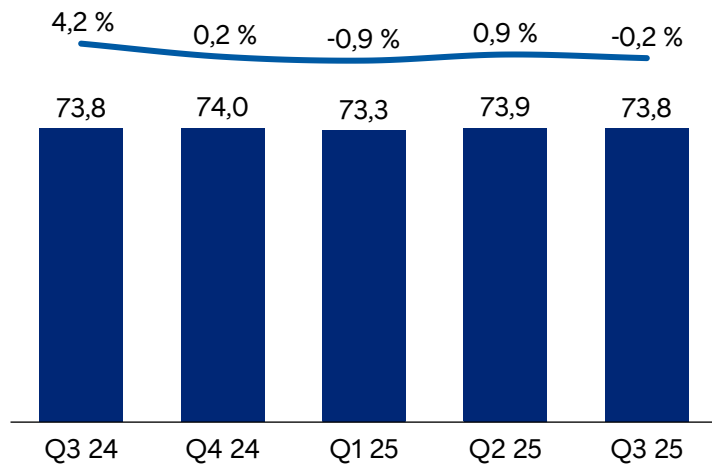
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

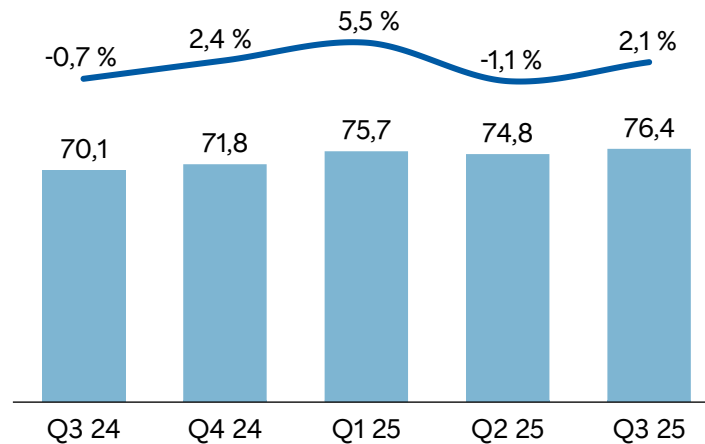
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



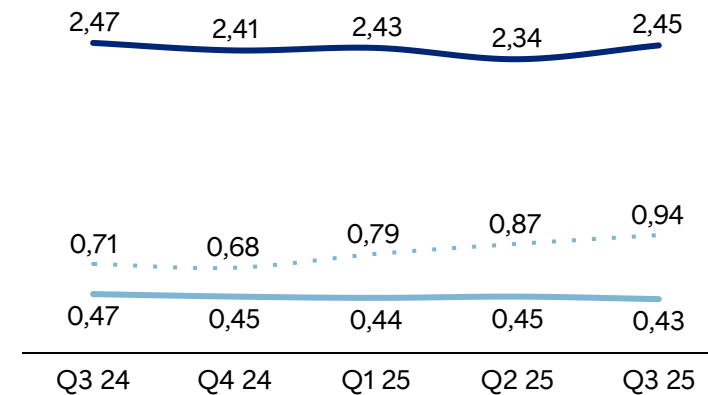
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



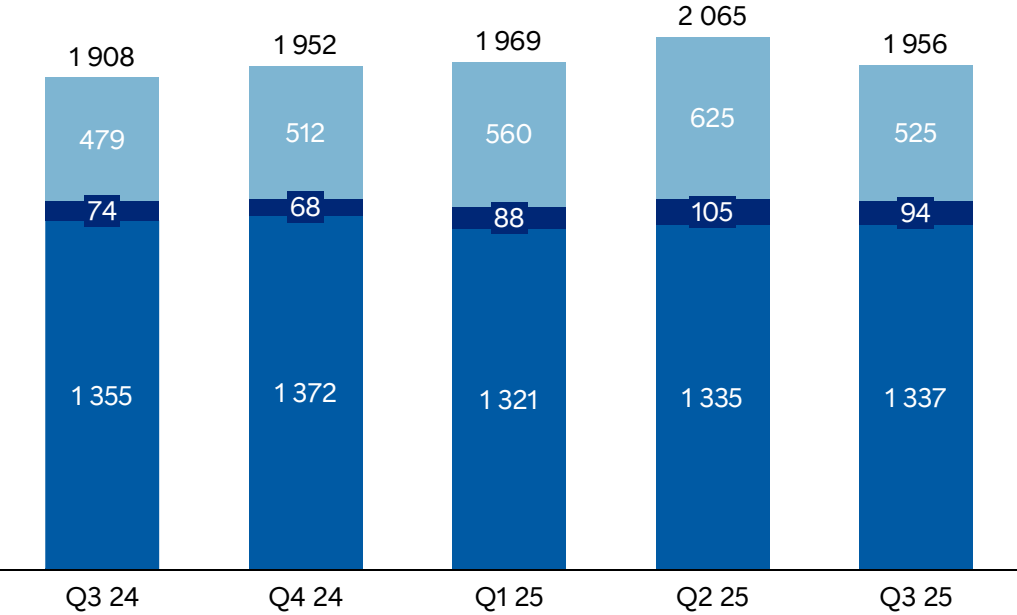
Resultat

Mill kr	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Endring fra Q2 25	Endring fra Q3 24
Rentenetto	1.337	1.335	1.321	1.372	1.355	2	-18
Provisjonsinntekter	619	730	648	580	553	-110	67
Sum driftsinntekter	1.956	2.065	1.969	1.953	1.908	-109	48
Driftskostnader	833	917	859	901	810	-84	24
Driftsresultat før tap	1.123	1.148	1.111	1.052	1.098	-25	25
Tap på utlån og garantier	27	32	21	30	75	-4	-48
Driftsresultat etter tap	1.096	1.116	1.090	1.022	1.023	-21	73
Tilknyttede selskaper	278	271	191	227	685	8	-406
Avkastning finansielle inv.	75	19	-12	56	-14	56	89
Resultat før skatt	1.448	1.405	1.269	1.305	1.693	43	-245
Skatt	275	270	262	253	252	5	23
Virksomhet holdt for salg	-2	-5	-3	-1	0	3	-2
Overskudd	1.171	1.131	1.004	1.052	1.441	41	-270
Egenkapitalavkastning	15,9 %	16,2 %	14,0 %	14,4 %	21,0 %	-0,3 %	-5,1 %

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)

- Provisjonsinntekter
- Bolig- og Næringskred.
- Rentenetto

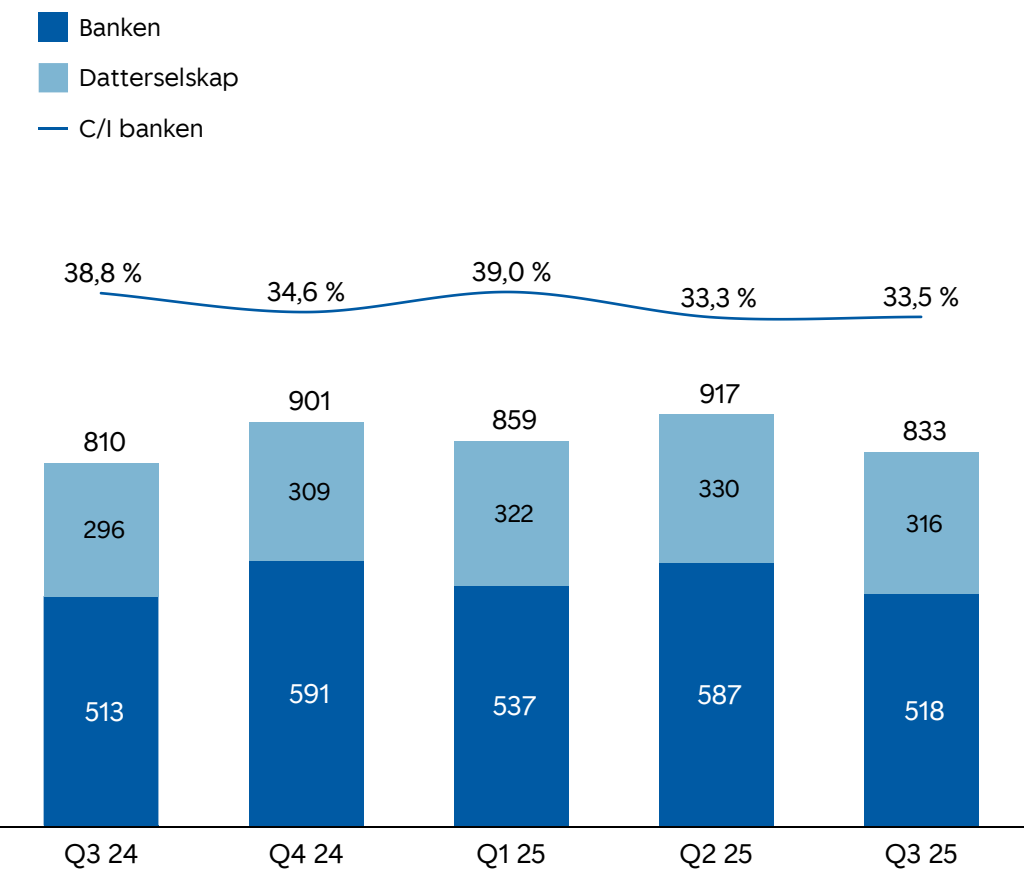


Provisjonsinntekter

Mill kr	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Endring fra Q2 25	Endring fra Q3 24
Betalingstjenester	87	80	80	107	79	7	8
Kredittkort	11	9	13	18	18	2	-7
Sparing og forvaltning	13	17	12	13	13	-4	0
Forsikring	80	76	71	69	67	4	13
Garantiprovisjoner	16	21	17	17	16	-5	0
Eiendomsmegling	148	173	125	112	127	-25	21
Regnskapstjenester	152	232	225	160	145	-80	7
Øvrige provisjoner	18	18	18	16	13	0	5
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	525	625	560	512	479	-100	46
Provisjoner Boligkreditt	91	101	84	65	71	-10	20
Provisjoner Næringskreditt	3	4	4	3	3	-1	0
Sum provisjonsinntekter	619	730	648	580	553	-111	66

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Kostnader per kategori

- Kostnadsreduksjon fra andre kvartal hovedsakelig som følge av avsetning for påløpt kostnad til TietoEvry på 47 mill kr i forrige kvartal.
- Målt mot tredje kvartal 2024 er kostnadene økt med 2,9 prosent
- Ekskludert avsetning for påløpt kostnad til TietoEvry forventes moderat kostnadsvekst i 2025

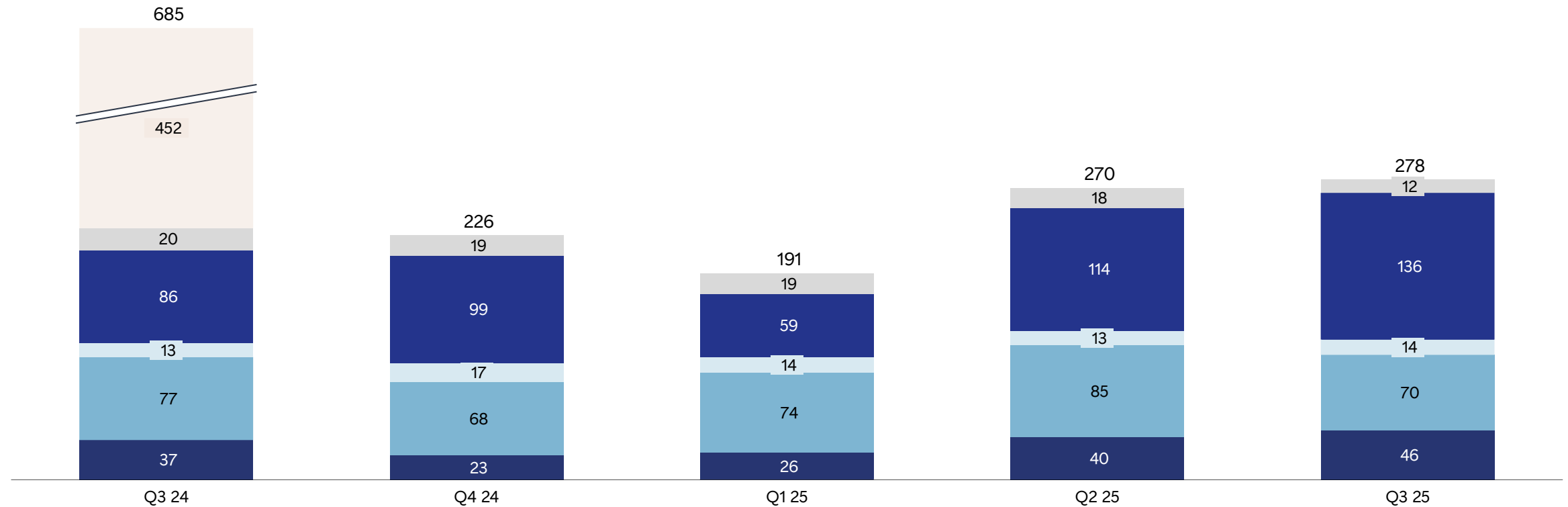
Mill kr	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Endring fra Q2 25	Endring fra Q3 24
Personalkostnader	521	526	532	516	498	-5	23
IT-kostnader	104	161	109	83	108	-57	-4
Markedsføring	23	24	25	30	23	-1	1
Avskrivninger	47	47	46	48	44	0	3
Driftskostnader faste eiendommer	15	11	16	10	14	3	0
Kjøpte tjenester	67	74	64	98	61	-7	6
Øvrige driftskostnader	57	74	67	116	62	-18	-6
Sum driftskostnader	833	917	859	901	810	-84	24

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

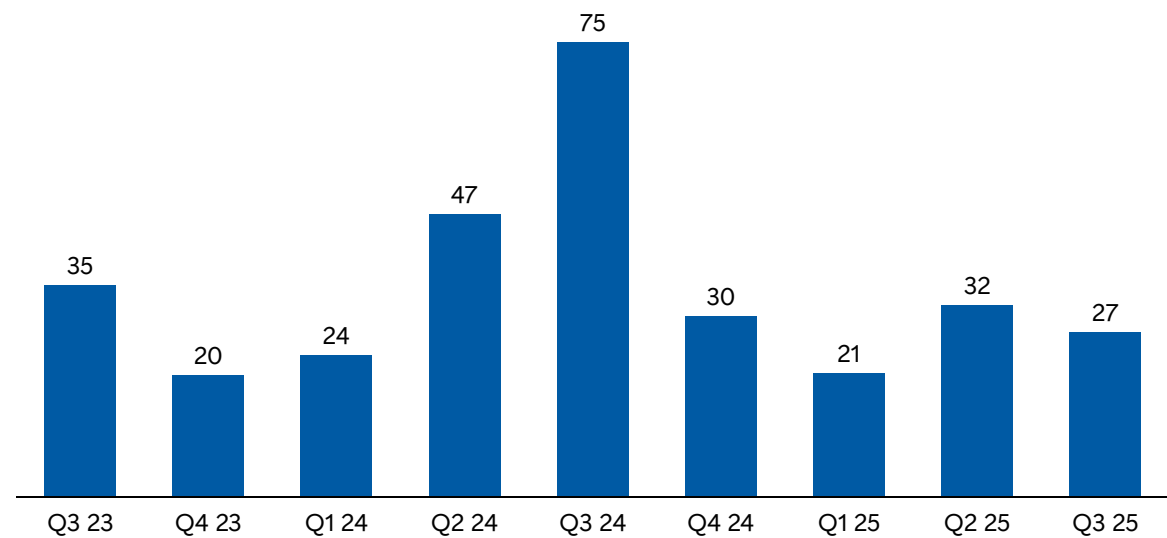
Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)

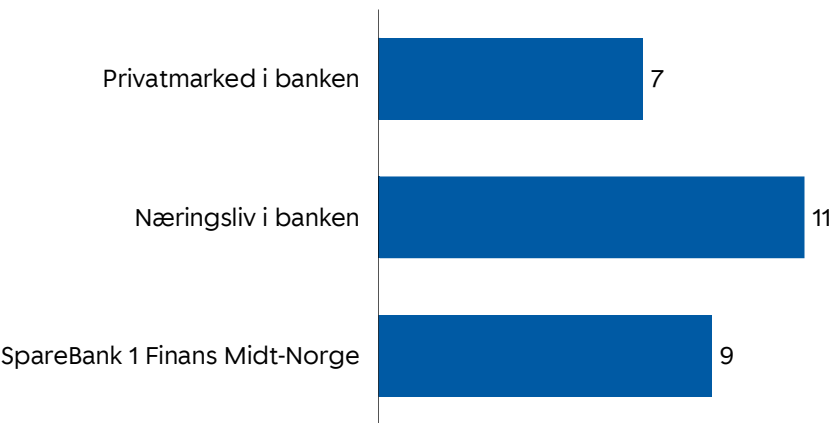
■ Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika ■ SpareBank 1 Markets ■ SpareBank 1 Gruppen ■ SpareBank 1 Forvaltning
■ BN Bank ■ Andre tilknyttede selskap



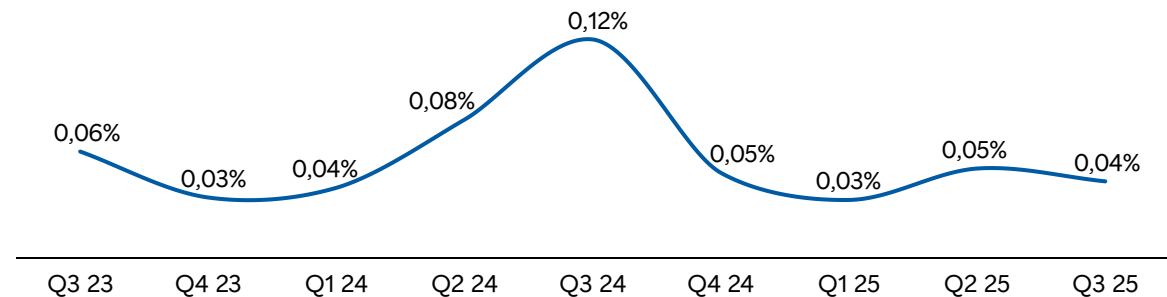
Tapsutvikling (mill kr)



Tap i kvartalet (mill kr)

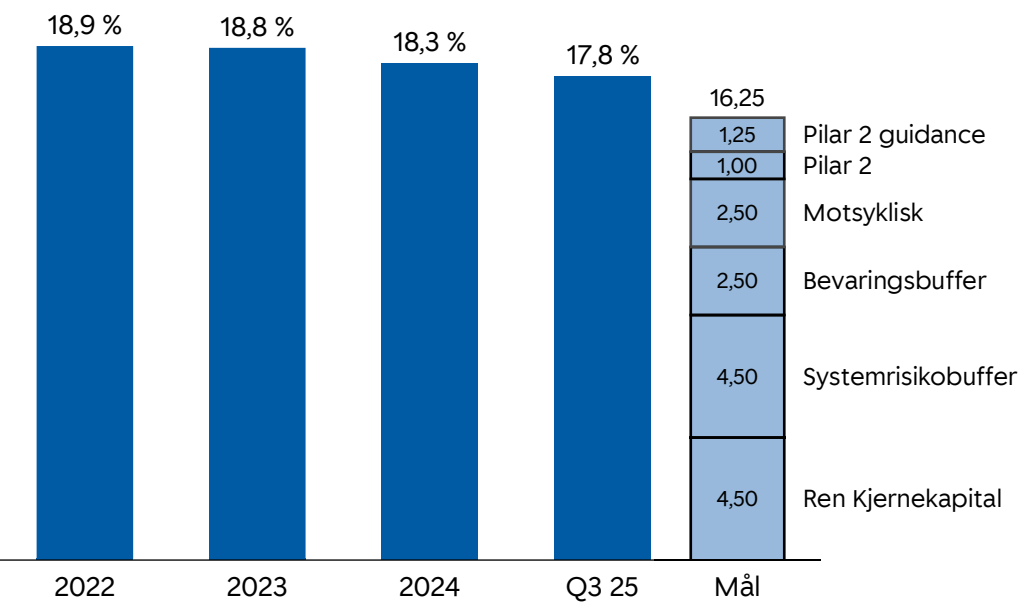


Tap i prosent av utlån (annualisert)

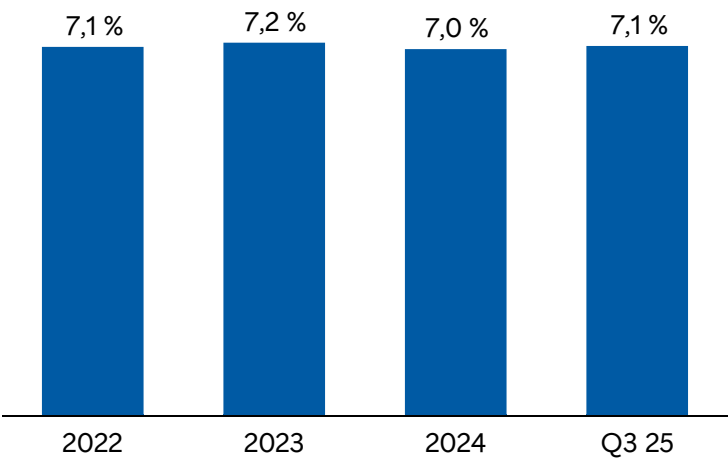


Soliditet

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 ferdig behandlet



MING – en attraktiv investering

Lønnsom, solid og med eiervennlig utbyttepolitikk

Markedsleder i Midt-Norge

Høy andel provisjonsinntekter fra døtre og produkselskaper

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

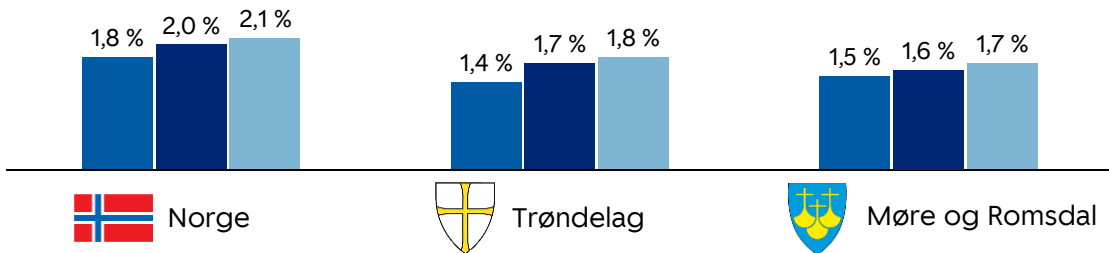


Makro i Midt-Norge

Arbeidsledighet

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

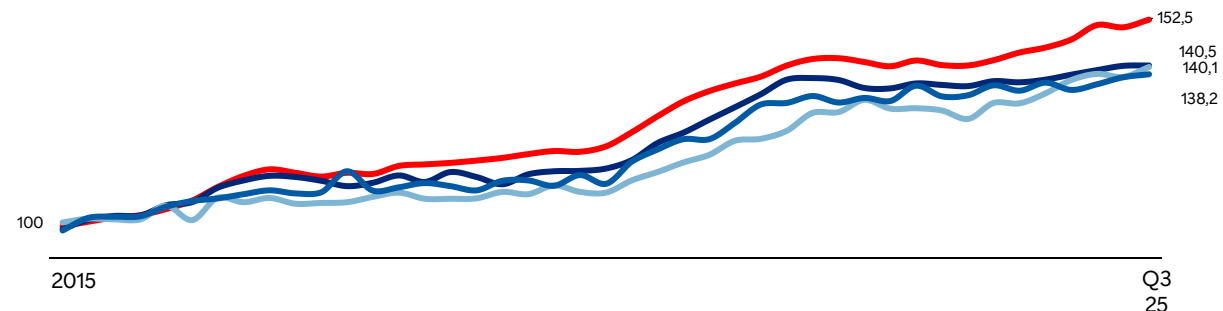
■ Sep 23 ■ Sep 24 ■ Sep 25



Boligprisutvikling

Sesongjustert

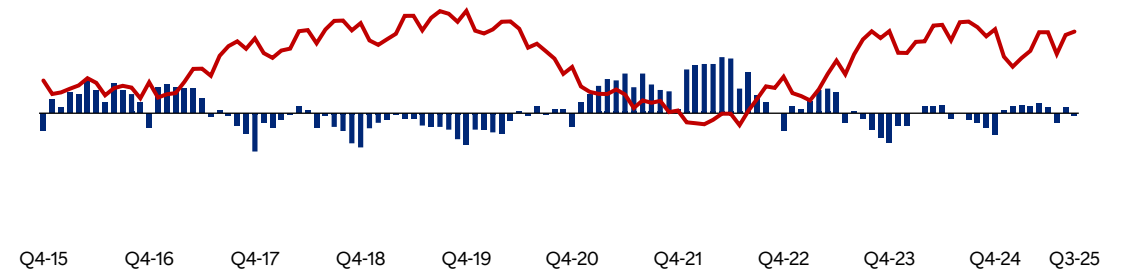
— Norge — Trondheim — Møre og Romsdal og Vestland — Trøndelag eks Trh.



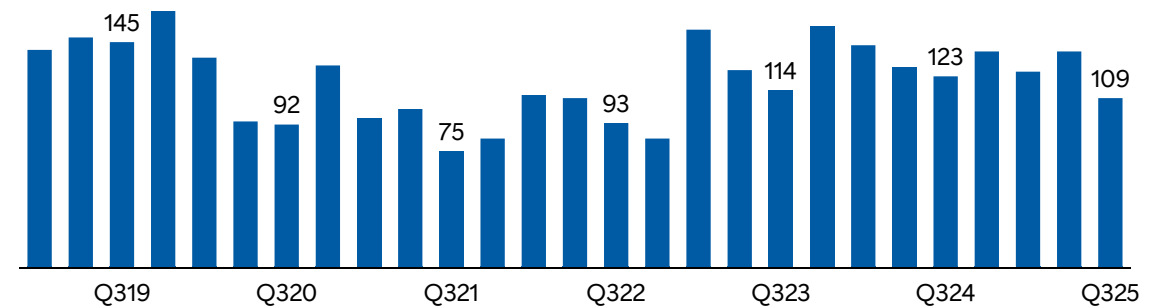
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Boligmarkedet i Midt-Norge

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

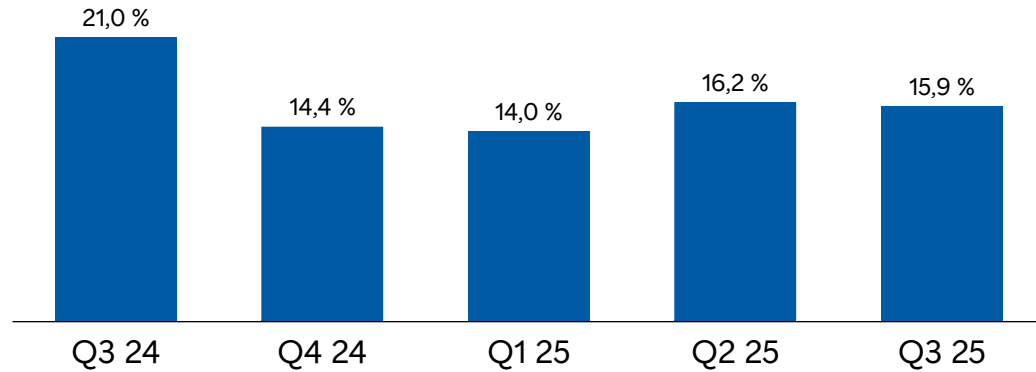


Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal

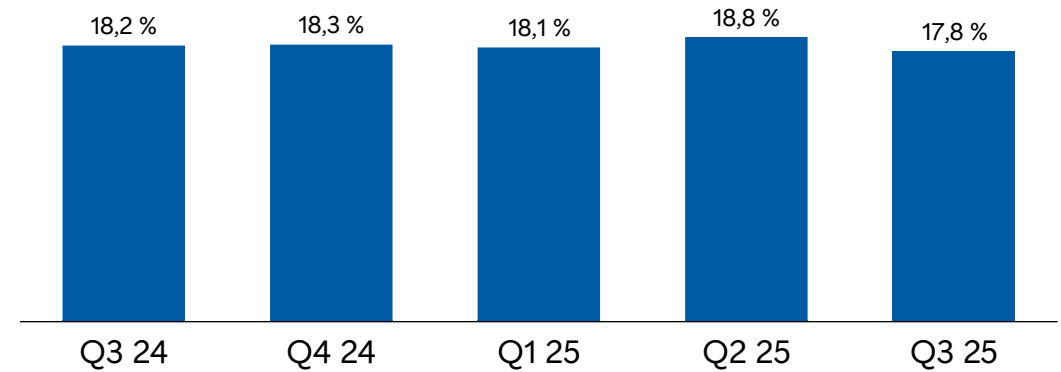


Lønnsom og solid

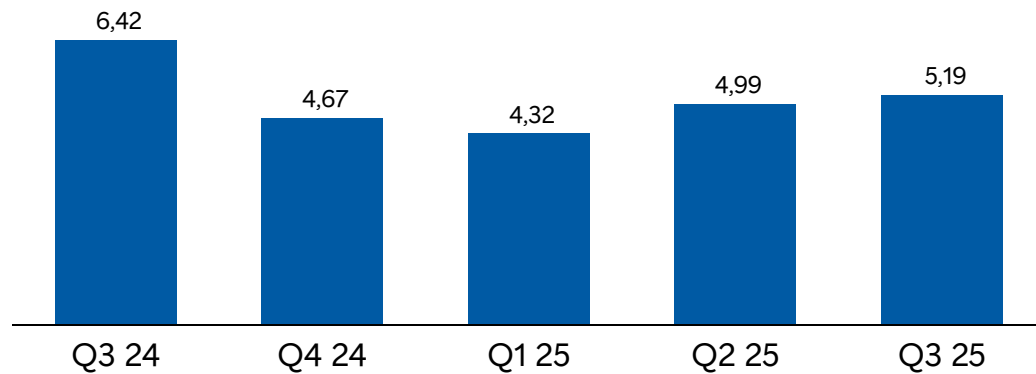
Egenkapitalavkastning



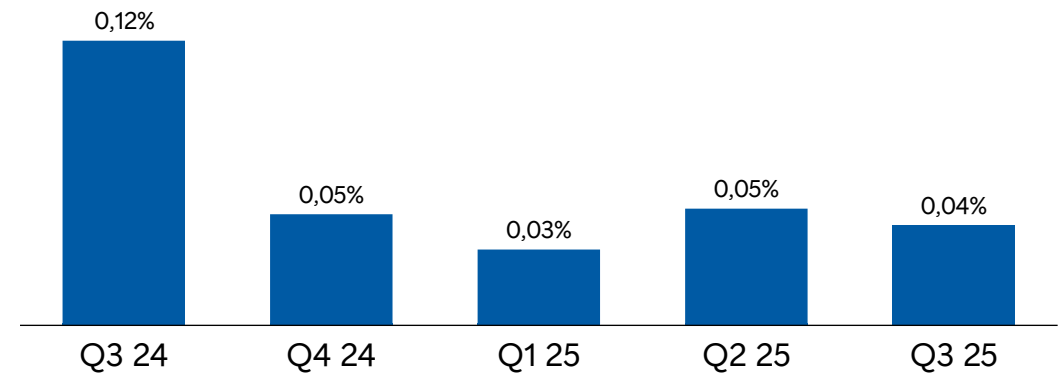
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis

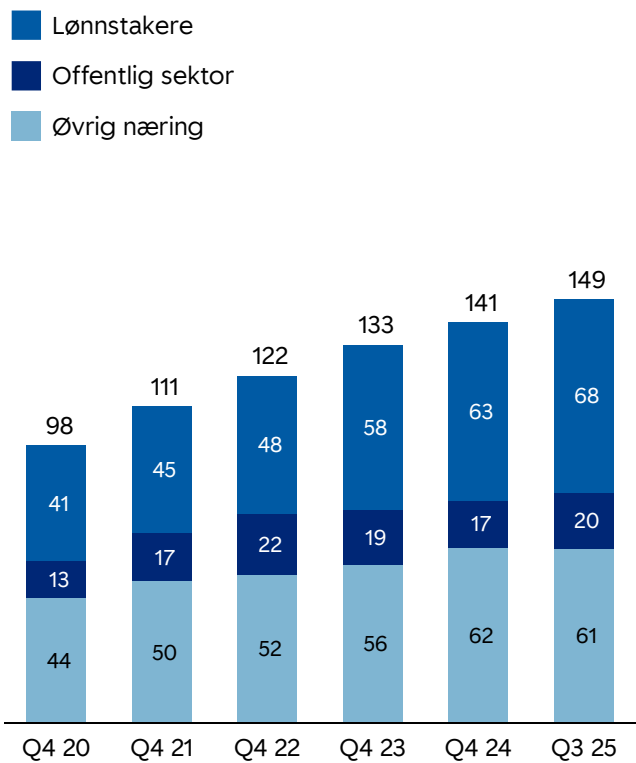


Tap på utlån i prosent av totale utlån

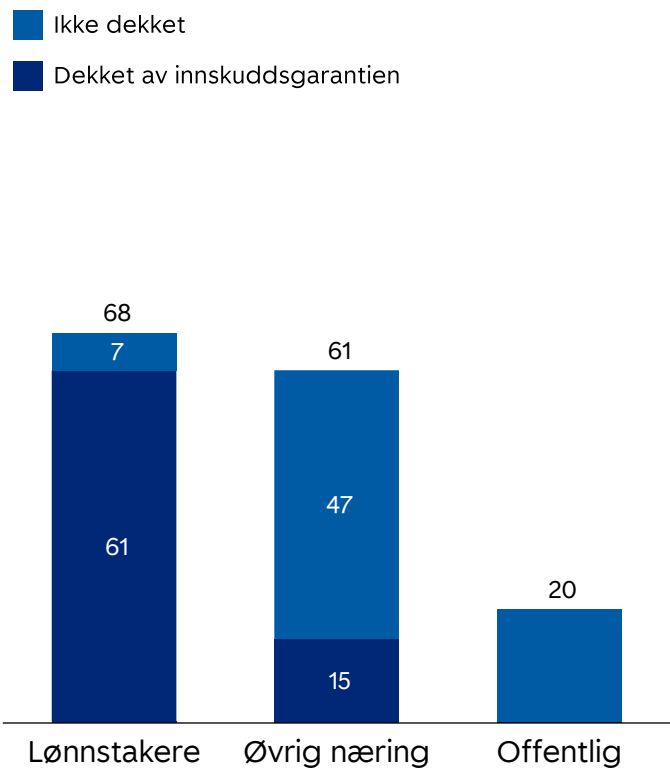


Diversifisert innskuddsportefølje og god likviditet

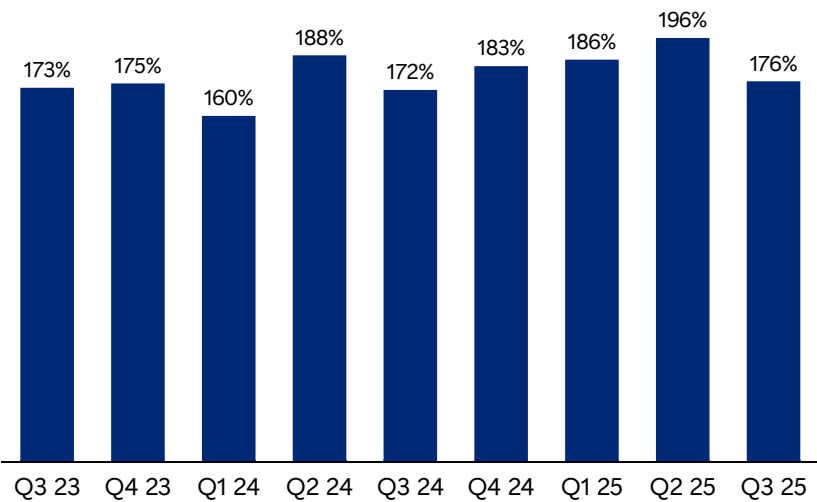
Innskudd fordelt på sektor (mrd)



Innskudd dekket av innskuddsgarantien 30.09.25 (mrd)



Liquidity Coverage Ratio (LCR)

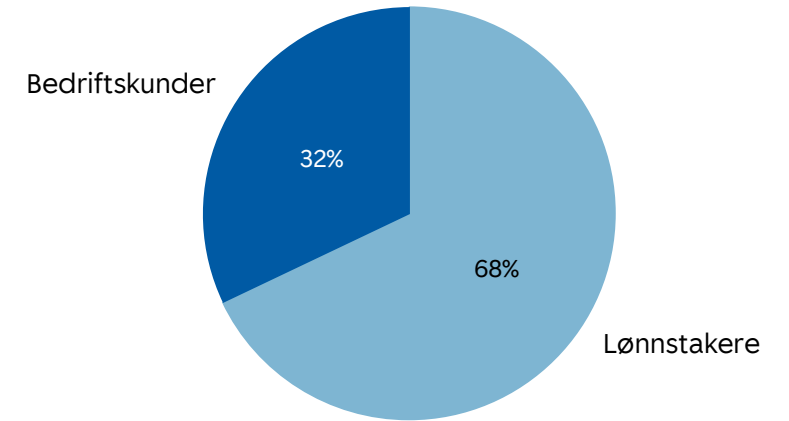
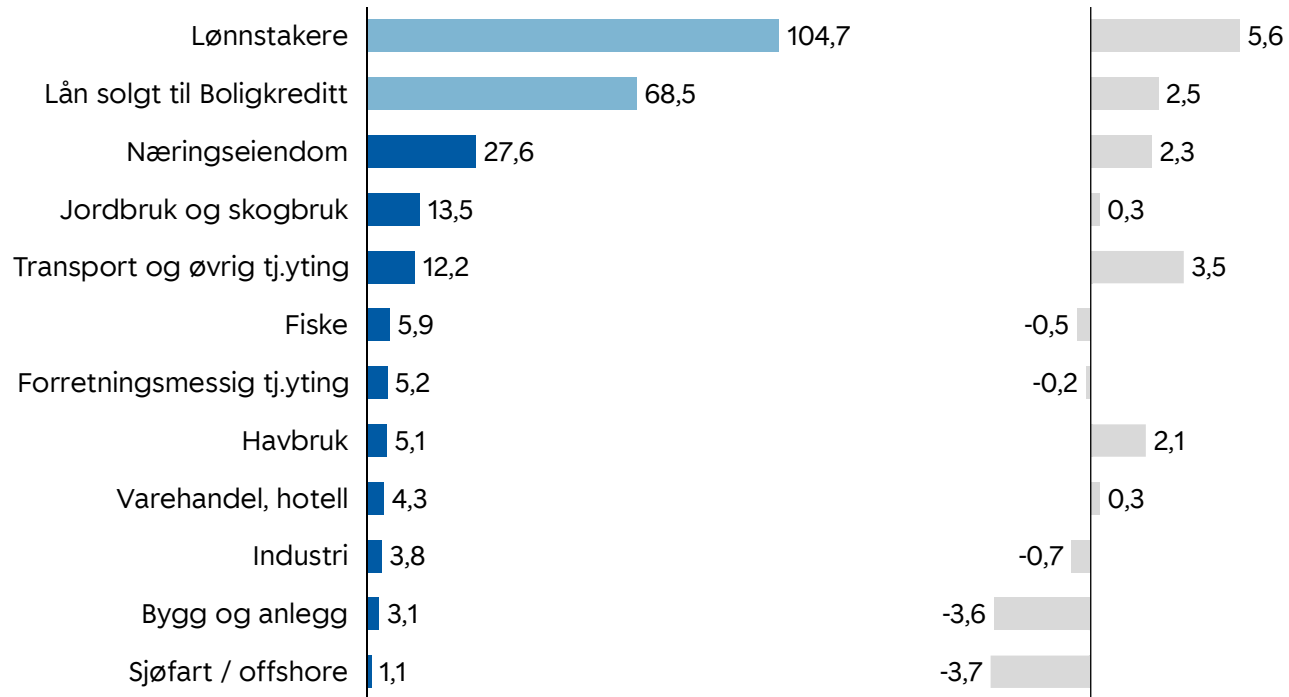


Offentlige innskudd er ikke dekket av garantien, men er i stor grad avtalefestet

Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

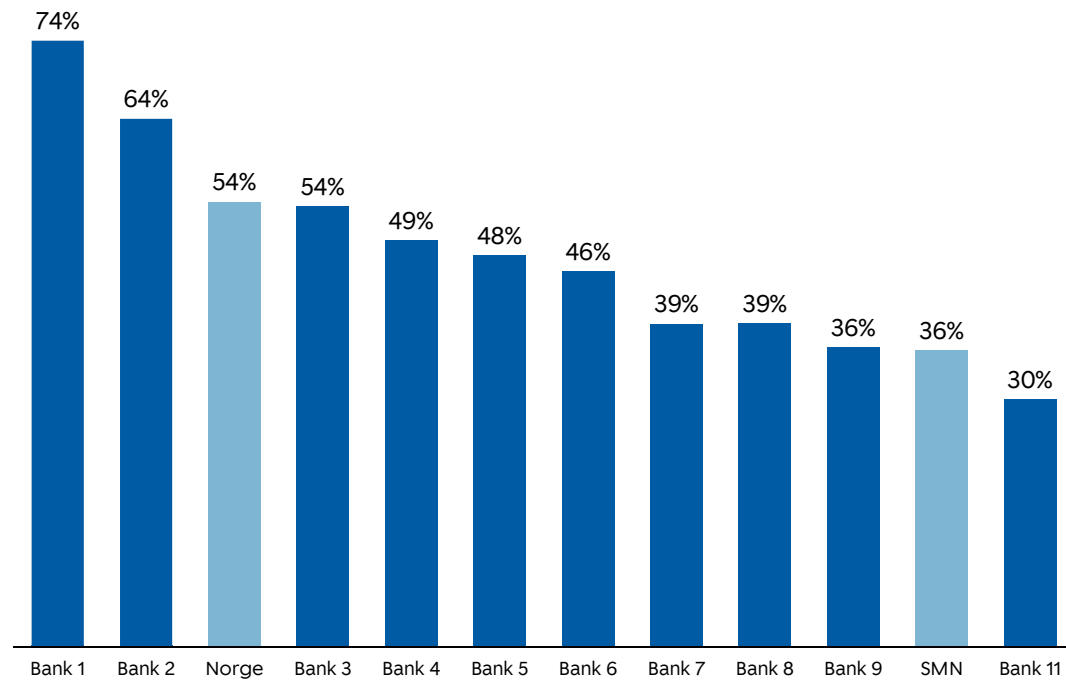
Utlån fordelt på næring

per 30. september 2025 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

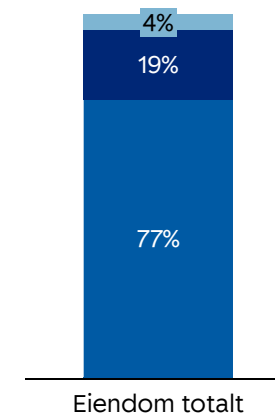


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for andre kvartal 2025

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

Fordeling eiendom per Q3 2025

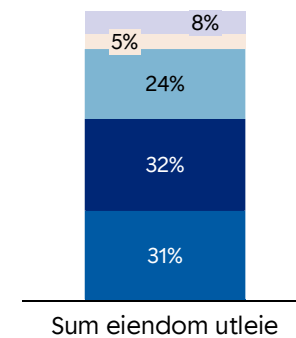
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

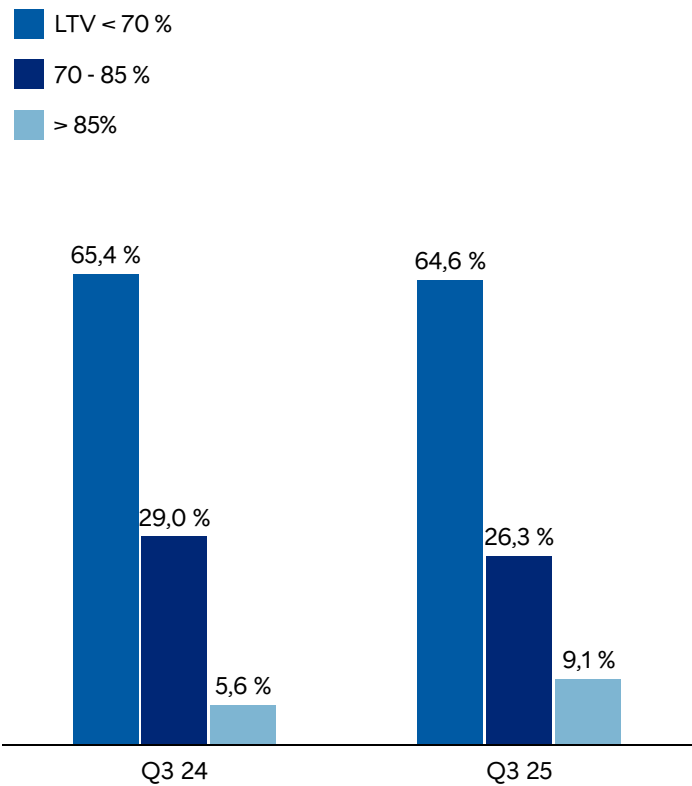
Fordeling areal utleie per Q4 2024

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

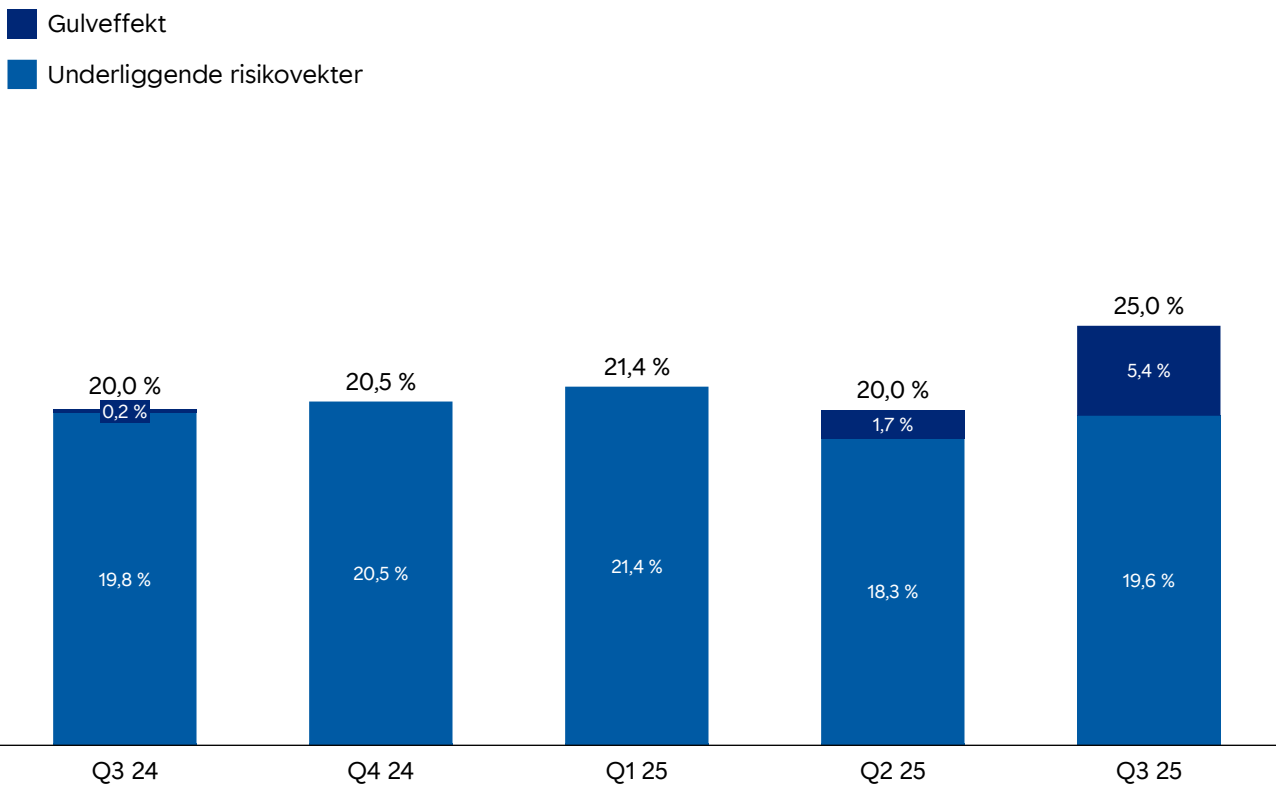


Robust boliglånsportefølje

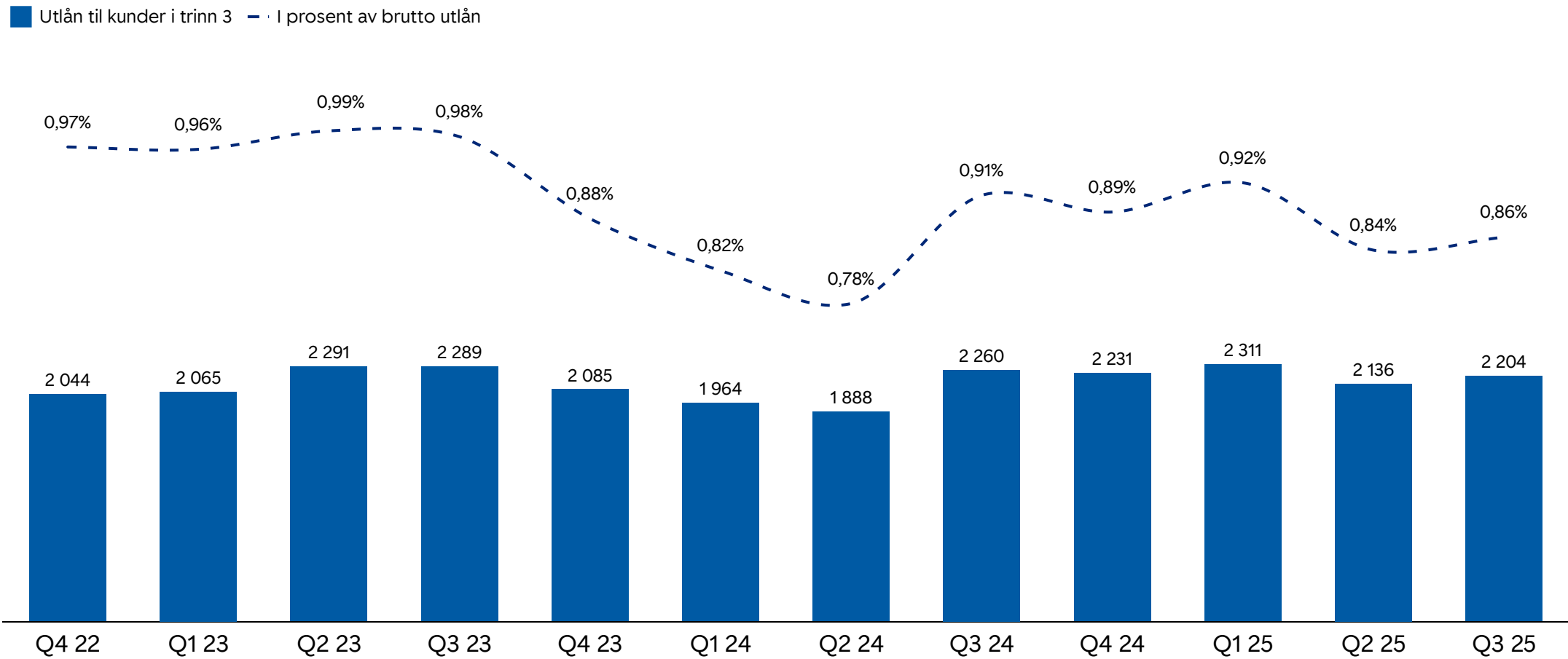
Belåningsgrad i boliglånsporteføljen
Andel boliglån fordelt på LTV



Risikovekt boliglån



Tapsutsatte lån



Datterselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Endring fra Q2 25	Endring fra Q3 24
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	21	42	8	-1	8	-21	13
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	-7	57	52	-3	-7	-64	0
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (64,8 %)	66	68	69	87	68	-2	-2
SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %)	0	26	4	27	-12	-26	12
Andre selskaper	3	5	5	6	3	-2	0
Sum datterselskaper	84	197	138	117	60	-114	24

Produktselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Endring fra Q2 25	Endring fra Q3 24
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	136	114	59	99	86	22	50
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika					452		-452
SpareBank 1 Boligkreditt (22,2%)	41	16	24	23	37	25	4
SpareBank 1 Næringskreditt (12,7%)	2	3	3	4	3	-1	-1
BN Bank (35,0 %)	70	85	74	68	77	-15	-7
SB1 Markets (31,9%)	12	18	19	19	20	-6	-8
Kredittbanken (15,1%)	3	3	-1	-5	-3	-0	6
SpareBank 1 Betaling (20,9 %)	2	-7	-4	-4	-1	9	3
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	14	13	14	17	13	1	1
Andre selskaper	-1	25	4	4	1	-27	-2
Sum tilknyttede selskaper	278	270	191	226	685	8	-407

Avkastning finansielle investeringer

Mill kr	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Endring fra Q2 25	Endring fra Q3 24
Gevinst / (tap) på aksjer	42	23	25	44	-1	19	43
Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter	26	-3	-39	-47	-45	29	71
Gevinst/ (tap) på valuta	6	-5	-2	42	24	11	-19
Netto resultat fra fin. instrumenter	73	14	-17	40	-22	59	95

Egenkapitalbevis

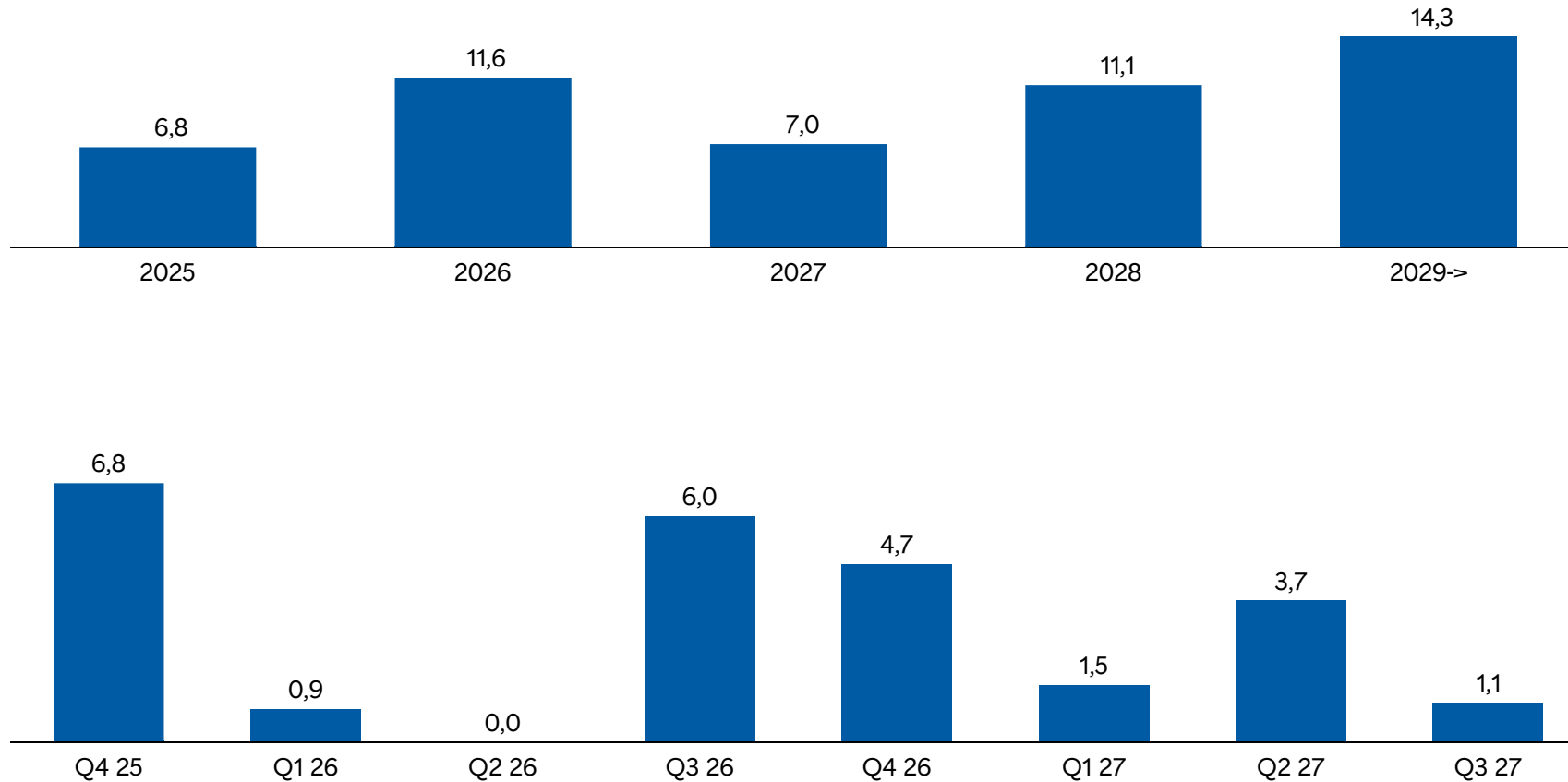
Nøkkeltall	Q3 2025	2024	2023	2022	2021
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	66,8 %	66,8 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	144,19	144,21	144,20	129,29	129,39
Børskurs	193,66	171,32	141,80	127,40	149,00
Børsverdi (mill kr)	27.923	24.706	20.448	16.471	19.279
Bokført EK per EKB	131,03	128,09	120,48	109,86	103,48
Resultat per EKB, majoritet	14,49	20,10	16,88	12,82	13,31
Utbytte per EKB	-	12,50	12,00	6,50	7,50
Pris/Inntjening	10,00	8,32	8,40	9,94	11,19
Pris/Bokført egenkapital	1,48	1,34	1,18	1,16	1,44

Balanse

Mrd kr	30.9.25	30.9.24
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1,1	1,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,3	8,1
Netto utlån til kunder	184,3	178,6
Sertifikater og obligasjoner	35,1	36,0
Derivater	6,1	6,6
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1,0	0,9
Investering i eierinteresser	10,8	9,7
Virksomhet holdt for salg	0,2	0,2
Immaterielle eiendeler	1,2	1,2
Øvrige eiendeler	4,0	3,5
Eiendeler	254,1	246,0
Innskudd fra kredittinstitusjoner	10,4	11,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	149,0	138,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35,7	37,8
Etterstilt gjeld (SNP)	15,1	13,2
Derivater	4,7	5,6
Annen gjeld	5,5	6,9
Virksomhet holdt for salg	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	2,8	2,9
Egenkapital uten hybridkapital	29,0	27,6
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,9	2,1
Gjeld og egenkapital	254,1	246,0

Forfallsstruktur seniorfinansiering

Endelig forfall (mrd kr)



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent

