

Første kvartal 2025

08. mai 2025

Jan-Frode Janson
Konsernsjef



Q1 2025

Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 14,0 prosent**
Sterk rentenetto, bred vekst og reduserte kostnader
- **Sesongmessig sterke resultater fra datterselskaper**
Både Regnskapshuset SMN og EM1 Midt-Norge har omsetningsvekst målt mot samme periode i fjor
- **Økte bidrag fra SpareBank 1 Gruppen mot fjorår,**
med særlig god utvikling fra Fremtind Forsikring
- **Lave tap og solid kapitalisert**
Diversifisert utlånsportefølje med høy kredittkvalitet, utsikter for videre vekst og god utbyttekapasitet
- **Det ledende finanshuset i Midt-Norge**
Komplett finansielt produkt- og tjenestetilbud, med tilstedeværelse, moderne digitale løsninger og inngående kunnskap om regionen som fundament



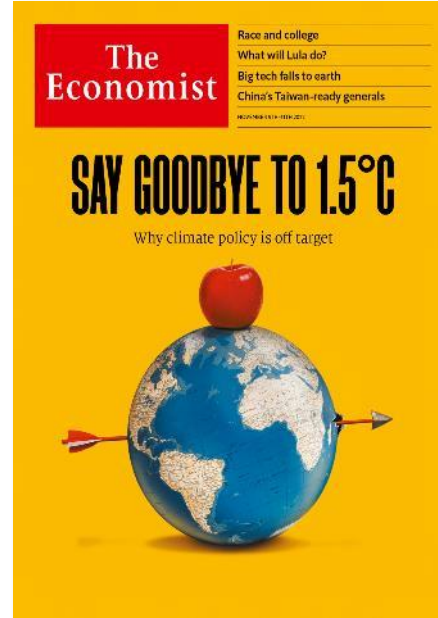
Beredt til å håndtere en verden med stor usikkerhet



Antiglobalisering



Sikkerhetspolitikk



Klima

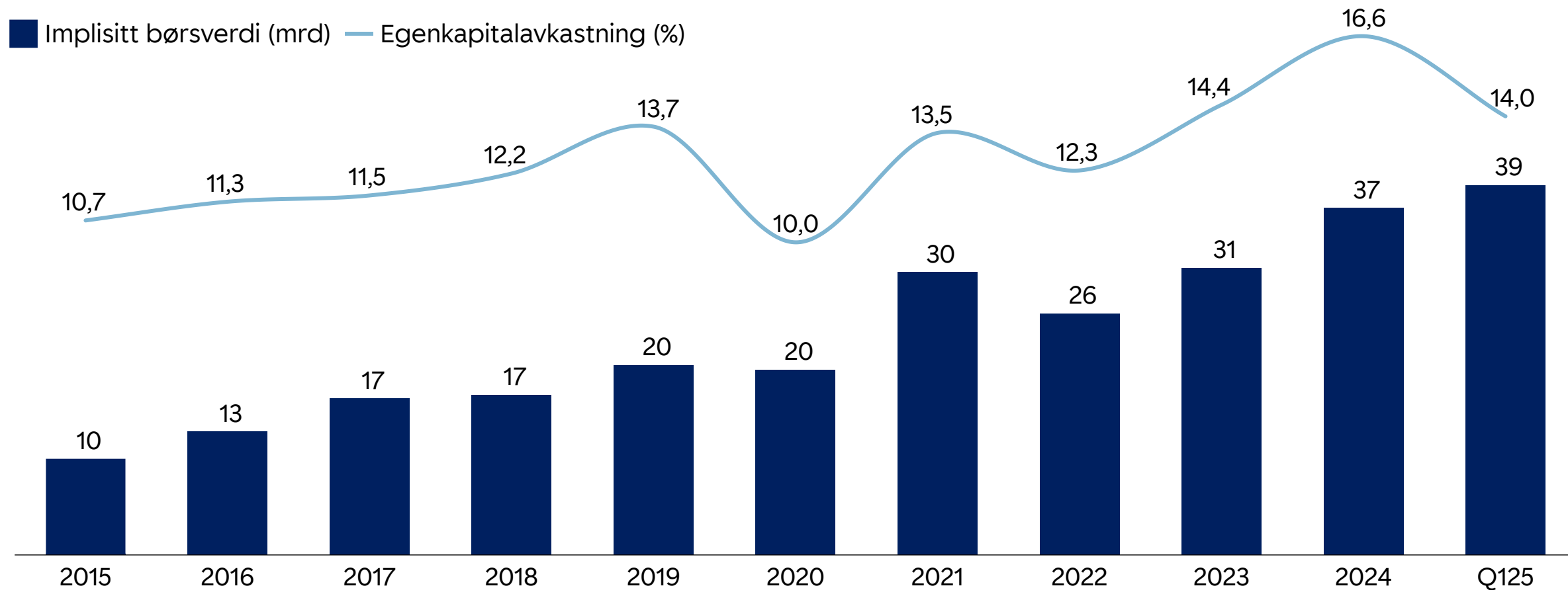


Statlig regulering

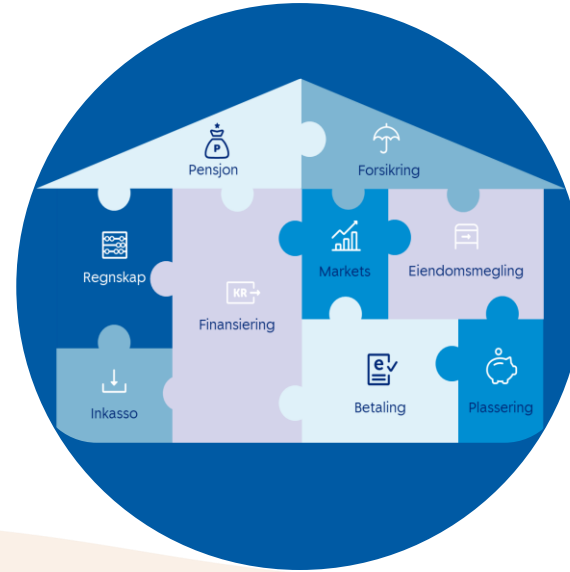


Det uventede

Høy verdiskaping over tid



Det ledende finanshuset – både fysisk og digitalt



Fygital relasjon

Vi møter kunden med det beste fra to verdener; personlig rådgivning kombinert med moderne og brukervennlige digitale løsninger

Ett SMN

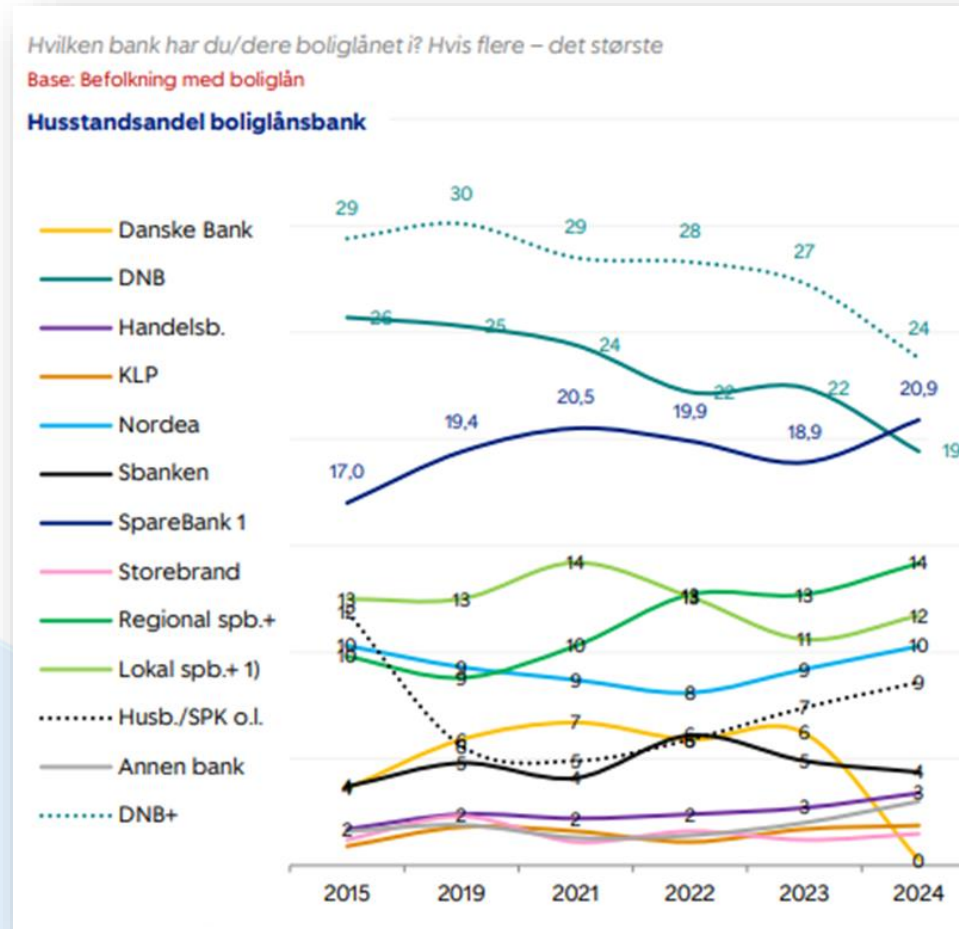
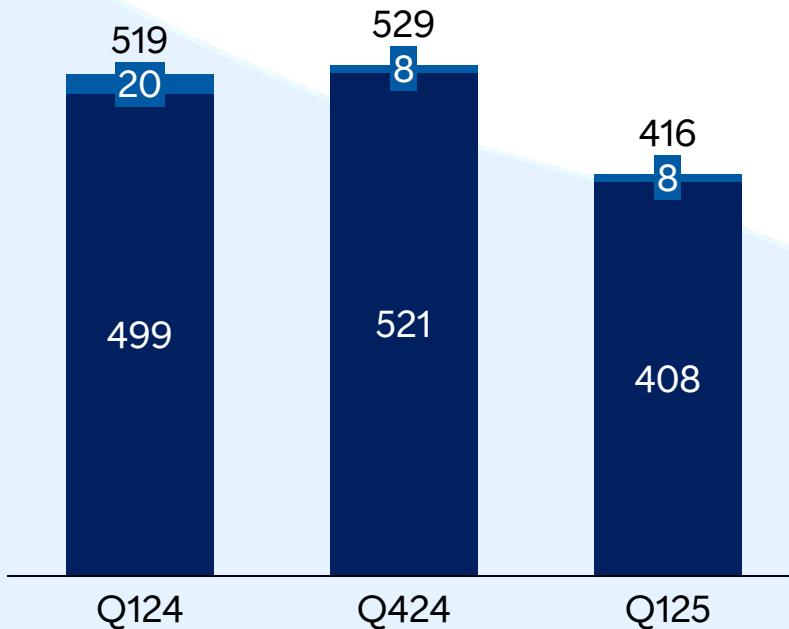
Vi møter kundene med helhetlige kundereiser som inkluderer produkter, tjenester og ekspertise for å løse alle finansielle behov

Boliglånskundene velger seg til SpareBank 1

Personmarkedet

Resultat før skatt (mill kr)

- EM1 Midt-Norge
- Privatmarked



Kantar Boliglånsundersøkelsen, 2024

SpareBank 1-bankene passerer DNB i andel av boliglånskunder

SpareBank 1-bankene vokser i LO-segmentet

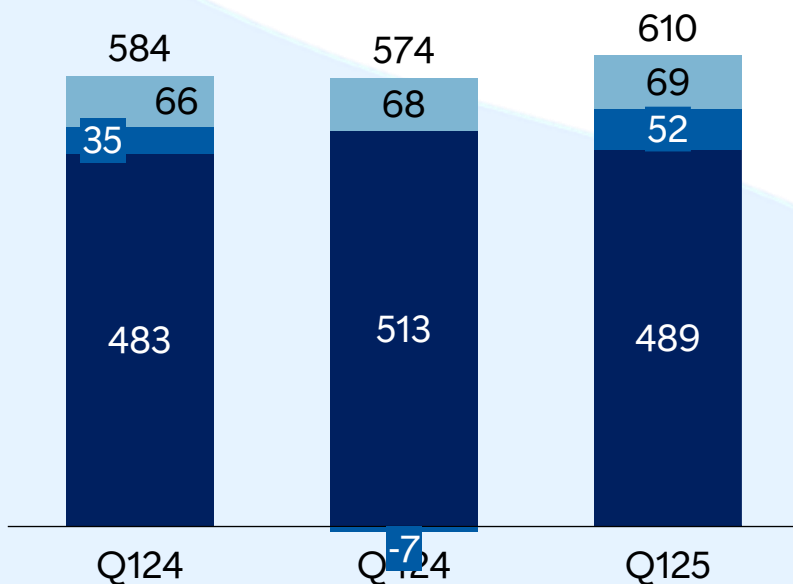
SpareBank 1-bankene er mest foretrukket som boliglånsbanker

Norion næringsmegling blir del av SpareBank 1 SMN

Bedriftsmarkedet

Resultat før skatt (mill kr)

- SB1 Finans Midt-Norge
- Regnskapshuset SMN
- Næringsliv



Satser nasjonalt etter å ha kjøpt Trondheims største næringsmegler



Adresseavisen, 18.februar 2025

Fra venstre: Kjetil Reinsberg, Jan-Frode Janson og Knut Efskin. Banksjef Janson mener de to som står på hver sin side av ham er for legender å regne innen eiendomsmegling. FOTO: GUNNAR OKSTAD

Ny divisjon for økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte



Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte

Johan-Petter Winsnes

Økonomisk kriminalitet

AML kundefølgning

Forretningsleveranser

Kvalitet konsern

Eiendom, sikkerhet
og innkjøp

- Skape bedre kundeopplevelser med enklere prosesser
- Effektivisere med digitalisering og kunstig intelligens
- Redusere risiko og tap fra økonomisk kriminalitet



Fusjonen på Sunnmøre kommer kunder, eiere og samfunn til gode

Kundetilbud og tilstedeværelse

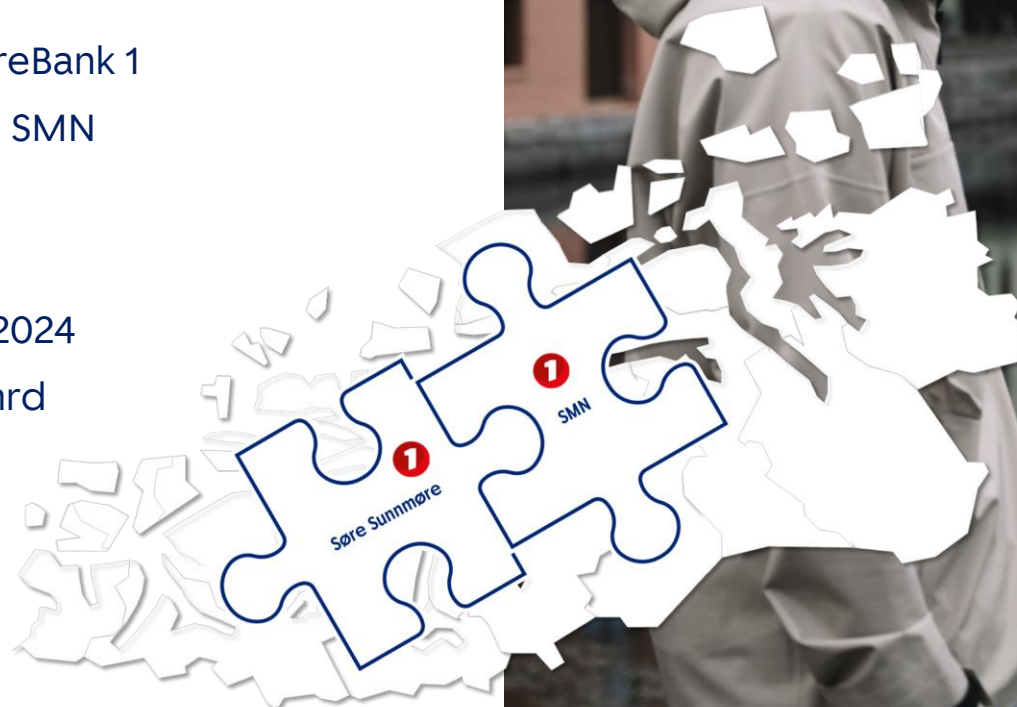
- Styrket tjenestespekter og økt utlånskapasitet
- Finanshus i Ålesund, Ørsta, Volda og Sykkylven

Avkastning til eierne

- Kapitallettelser med IRB
- Økt egenkapitalavkastning fra ~ 9 % i SpareBank 1 Søre Sunnmøre til målsatt 13 % som del av SMN

Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre

- Utbytte til stiftelsen på vel 130 millioner i 2024
- Forvaltningskapital økt fra 1,4 mrd til 2,5 mrd



Finansiell informasjon

Trond Søråas
Finansdirektør



Q1 2025

14,0 %

Egenkapitalavkastning

1.004 mill

Resultat etter skatt

18,1 %

Ren kjernekapitaldekning

21 mill

Tap på utlån og garantier

Utlånsvekst

Privatmarked i banken
Næringsliv i banken

0,2 %

0,7 %
-0,9 %

Innskuddsvekst

Privatmarked i banken
Næringsliv i banken

5,2 %

3,4 %
5,5 %

Resultatgrad datterselskaper

Regnskapshuset SMN
Eiendomsmegler 1 Midt-Norge
SB1 Finans Midt-Norge

21,3 %

6,1 %

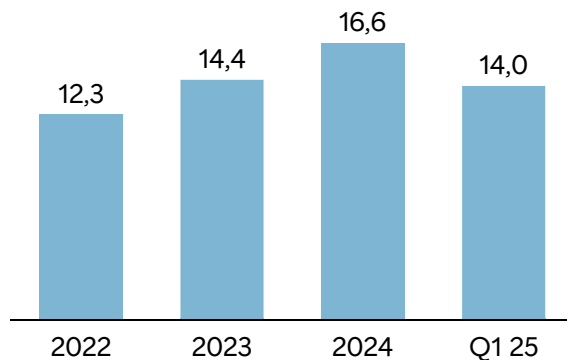
13,3 % (ROE)



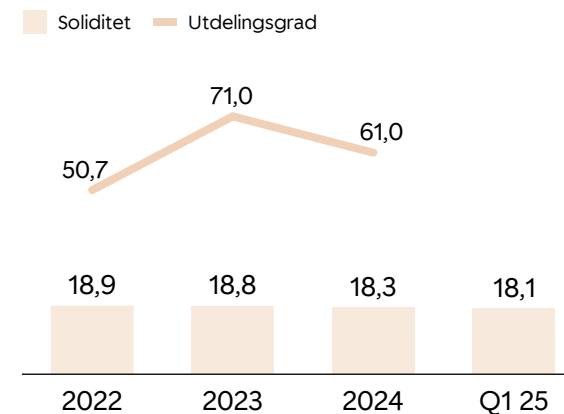
Måloppfylgende på finansielle mål



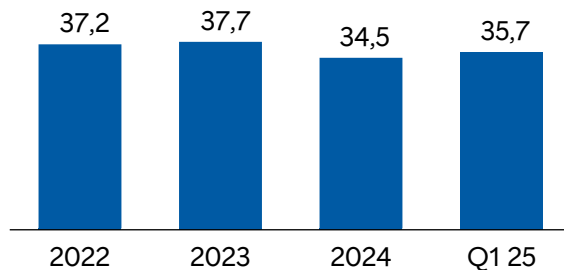
Egenkapitalavkastning (prosent)



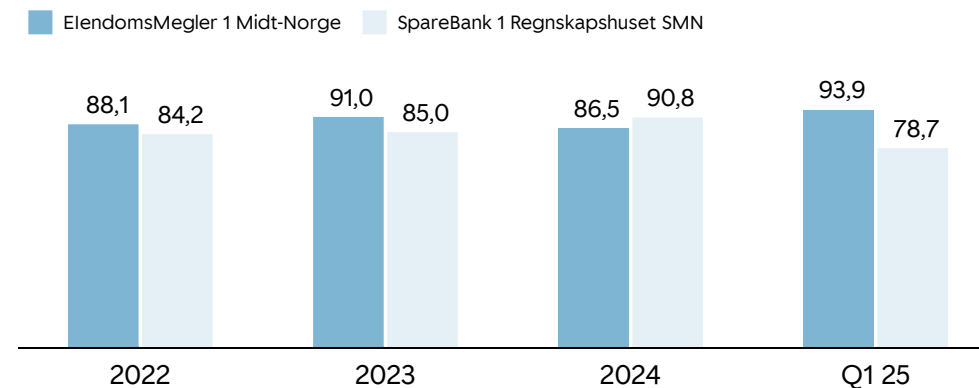
Soliditet (prosent)



Kost/inntekt morbank eks. finans (prosent)



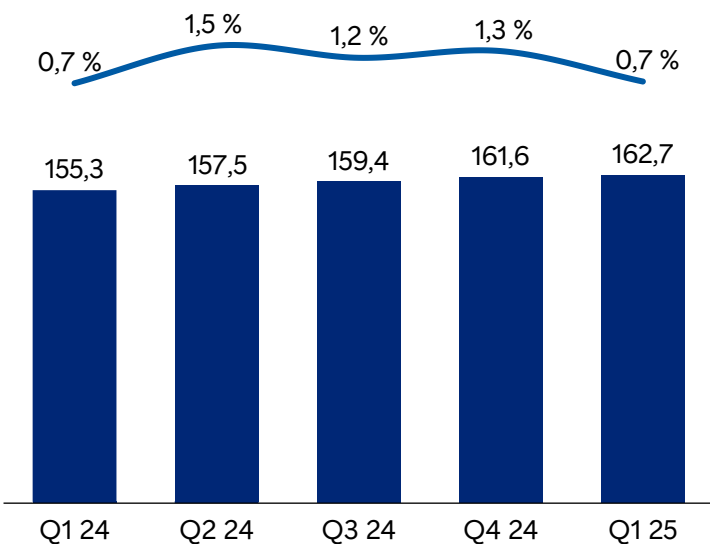
Kost/inntekt døtre eks. finans (prosent)



Kvartalsvekst Privatmarked

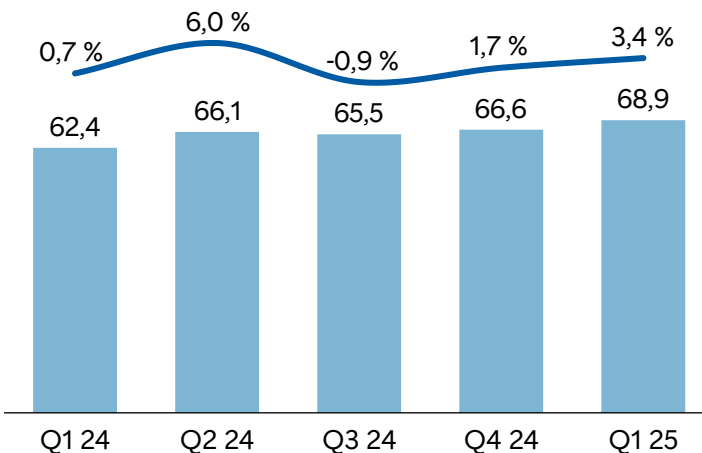
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



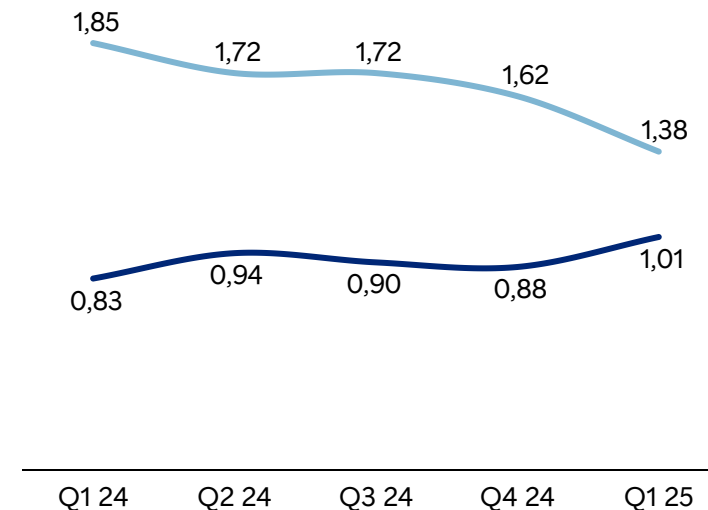
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

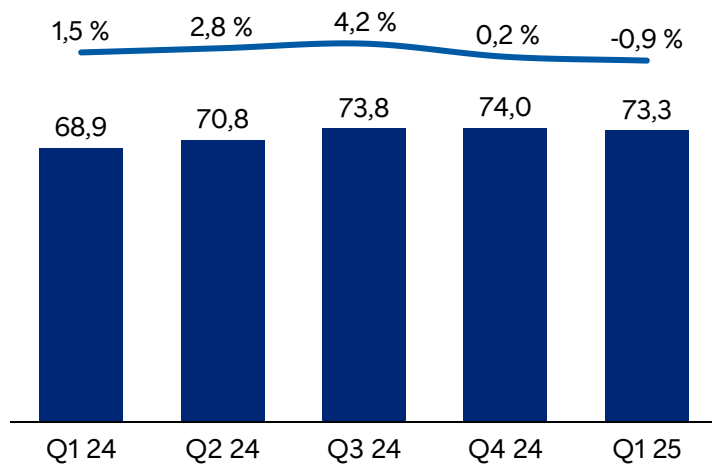
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

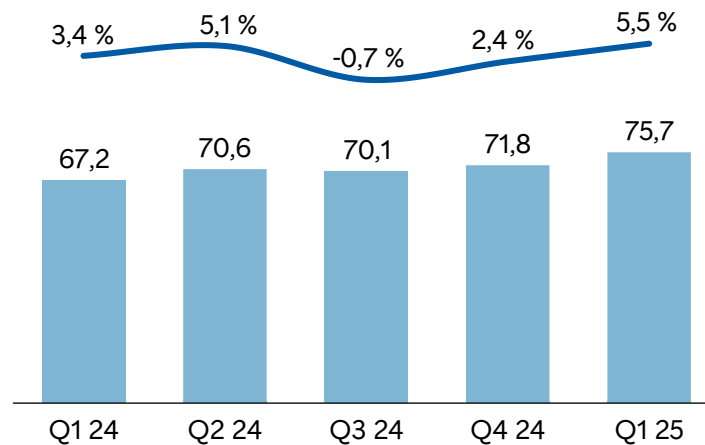
Utlånsvolum (mrd)

- Utlånsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



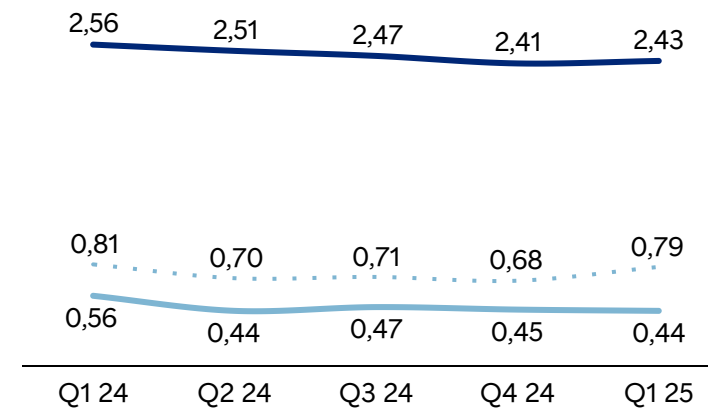
Innskuddsvolum (mrd)

- Innskuddsvolum (mrd)
- Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

- Utlånsmargin
- Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



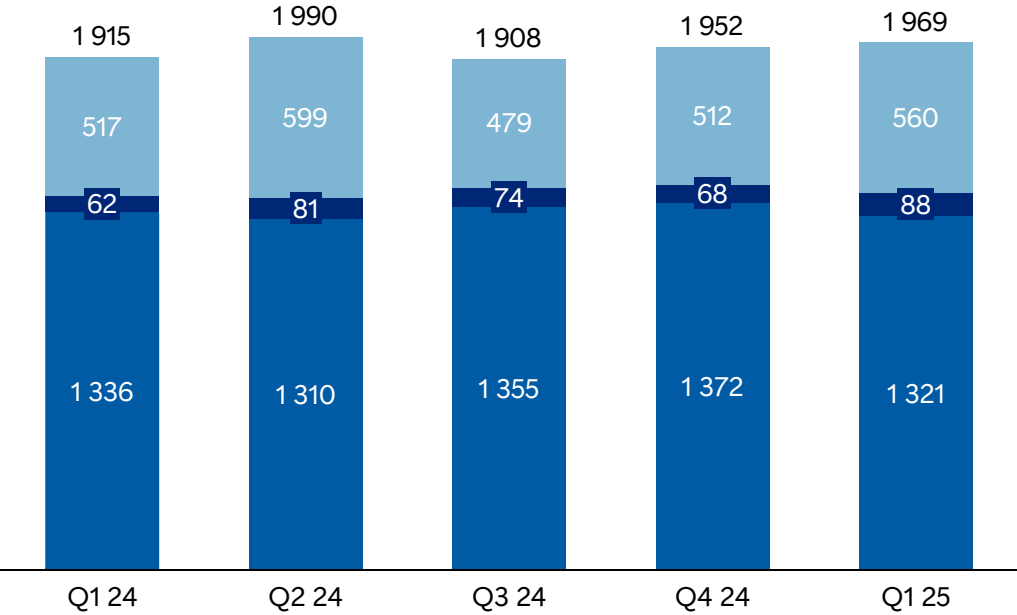
Resultat

Mill kr	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Endring fra Q4 24	Endring fra Q1 24
Rentenetto	1.321	1.372	1.355	1.310	1.336	-51	-15
Provisjonsinntekter	648	580	553	680	579	68	69
Sum driftsinntekter	1.969	1.953	1.908	1.990	1.915	17	54
Driftskostnader	859	901	810	801	789	-42	70
Driftsresultat før tap	1.111	1.052	1.098	1.190	1.126	59	-15
Tap på utlån og garantier	21	30	75	47	24	-9	-3
Driftsresultat etter tap	1.090	1.022	1.023	1.143	1.103	68	-12
Tilknyttede selskaper	191	227	685	148	194	-36	-3
Avkastning finansielle inv.	-12	56	-14	5	57	-68	-69
Resultat før skatt	1.269	1.305	1.693	1.296	1.353	-36	-84
Skatt	262	253	252	276	273	9	-11
Virksomhet holdt for salg	-3	-1	0	-5	3	-3	-6
Overskudd	1.004	1.052	1.441	1.015	1.084	-48	-80
Egenkapitalavkastning	14,0 %	14,4 %	21,0 %	15,4 %	16,0 %	-0,4 %	-1,9 %

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)

- Provisjonsinntekter
- Bolig- og Næringskred.
- Rentenetto

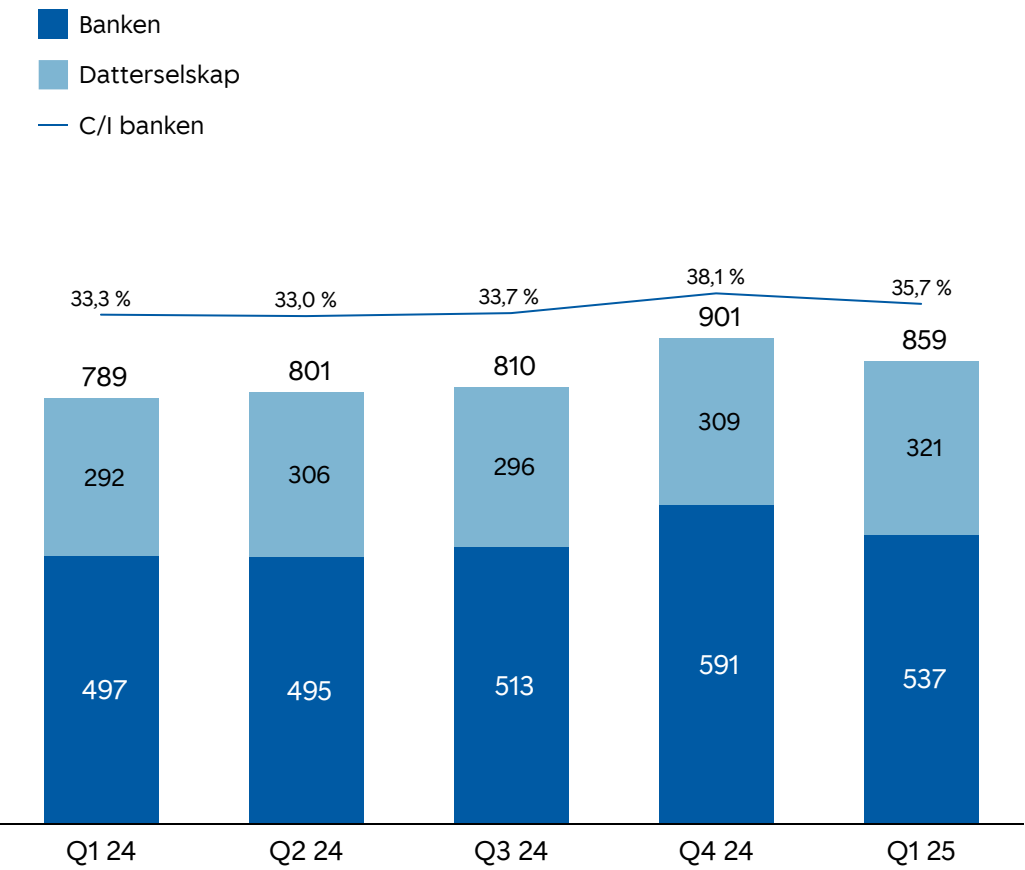


Provisjonsinntekter

Mill kr	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Endring fra Q4 24	Endring fra Q1 24
Betalingstjenester	80	107	79	91	77	-27	3
Kredittkort	13	18	18	17	18	-5	-5
Sparing og forvaltning	12	13	13	12	11	-1	0
Forsikring	71	69	67	65	63	3	8
Garantiprovisjoner	17	17	16	17	15	0	2
Eiendomsmegling	125	112	127	151	115	13	10
Regnskapstjenester	225	160	145	228	200	65	25
Øvrige provisjoner	18	16	13	19	18	1	-1
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	560	512	479	599	517	48	44
Provisjoner Boligkreditt	84	65	71	78	59	19	26
Provisjoner Næringskreditt	4	3	3	4	4	1	0
Sum provisjonsinntekter	648	580	553	680	579	68	69

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Kostnader per kategori

- Konsernets kostnader ble redusert med 42 millioner kroner fra forrige kvartal. Bankens kostnader ble redusert med 54 millioner kroner. Fjerde kvartal inneholdt kostnader knyttet til formuesskatt og engangsbetaling av arbeidsgiveravgift
- Økte kostnader i EiendomsMegler 1 Midt-Norge som følge av endret regnskapsføring av provisjonslønn
- Målt mot første kvartal i 2024 er kostnadsveksten i banken på 2,0 prosent justert for forsikringsforlik i Q1 24.

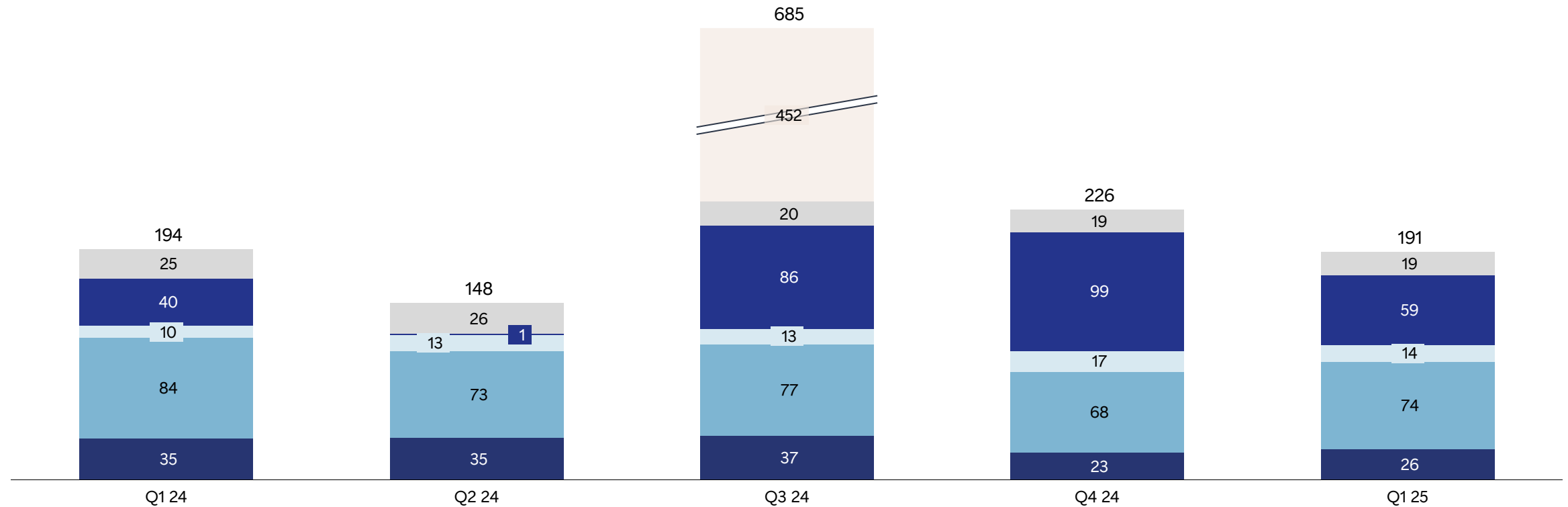
Mill kr	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Endring fra Q4 24	Endring fra Q1 24
Personalkostnader	532	516	498	484	482	16	50
IT-kostnader	109	83	108	109	110	26	-1
Markedsføring	25	30	23	25	26	-6	-1
Avskrivninger	46	48	44	44	41	-2	5
Driftskost. fast eiendom	16	10	14	12	13	7	3
Kjøpte tjenester	64	98	61	66	74	-34	-10
Øvrige driftskostnader	67	116	62	62	43	-49	24
Sum driftskostnader	859	901	810	801	789	-42	70

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

Tilknyttede selskaper

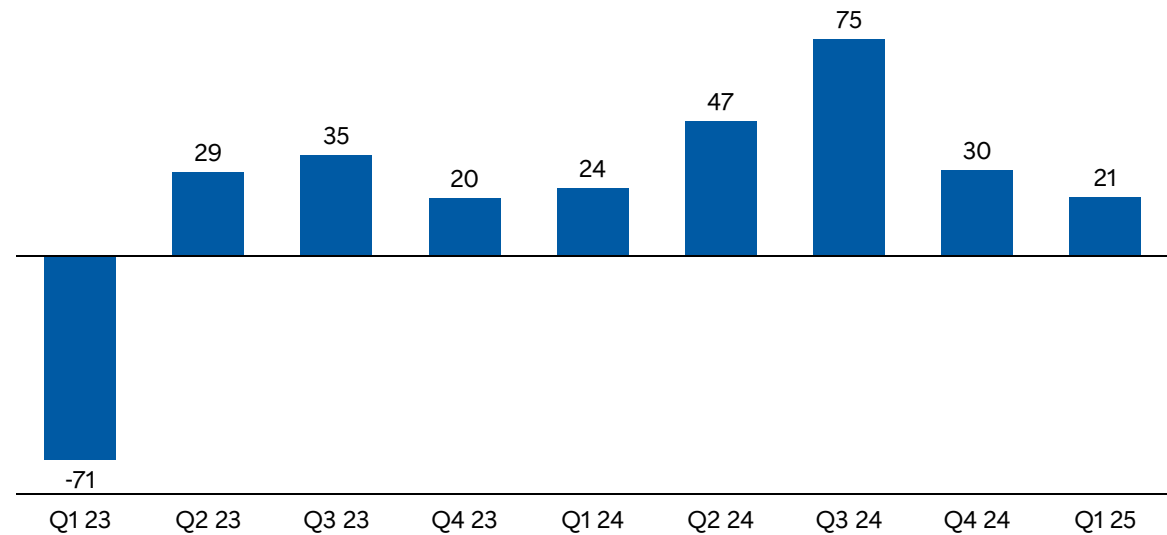
Resultat etter skatt (mill kr)

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

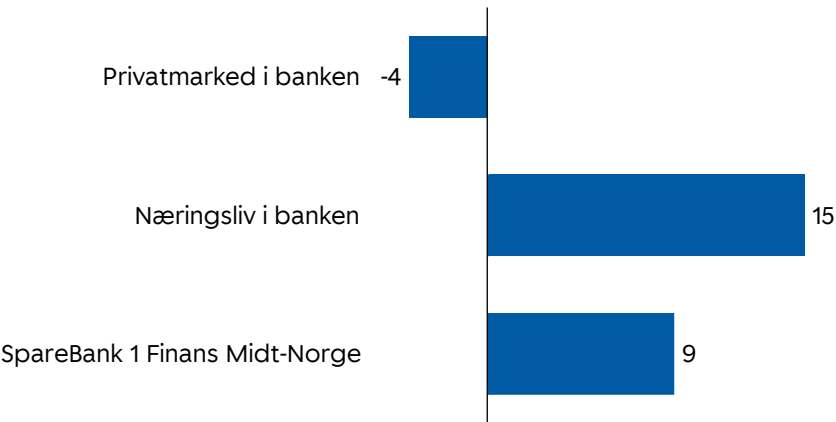


Tap

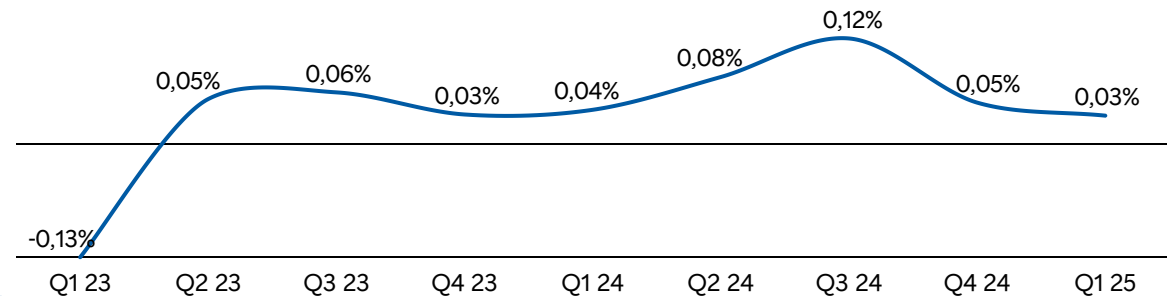
Tapsutvikling (mill kr)



Tap i kvartalet (mill kr)



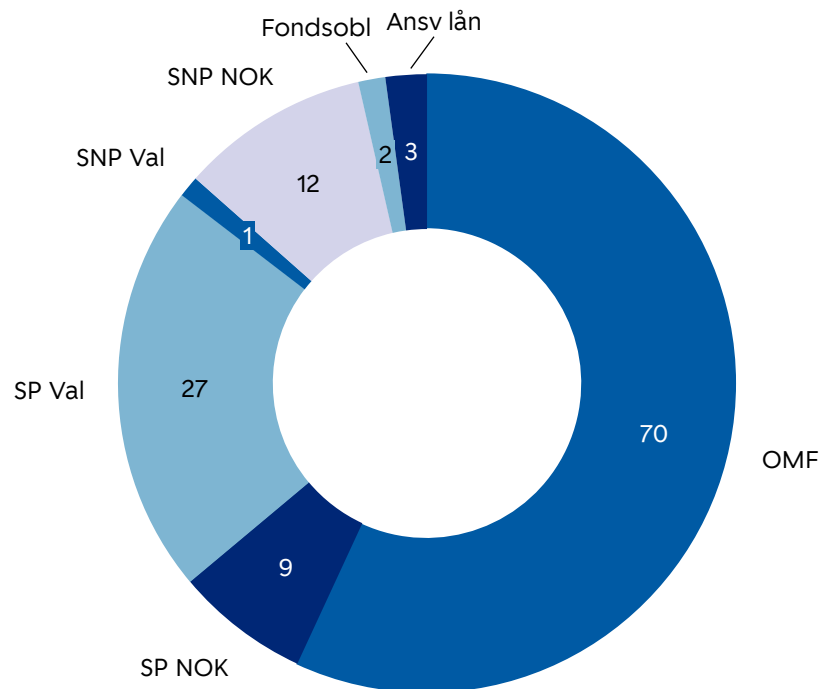
Tap i prosent av utlån (annualisert)



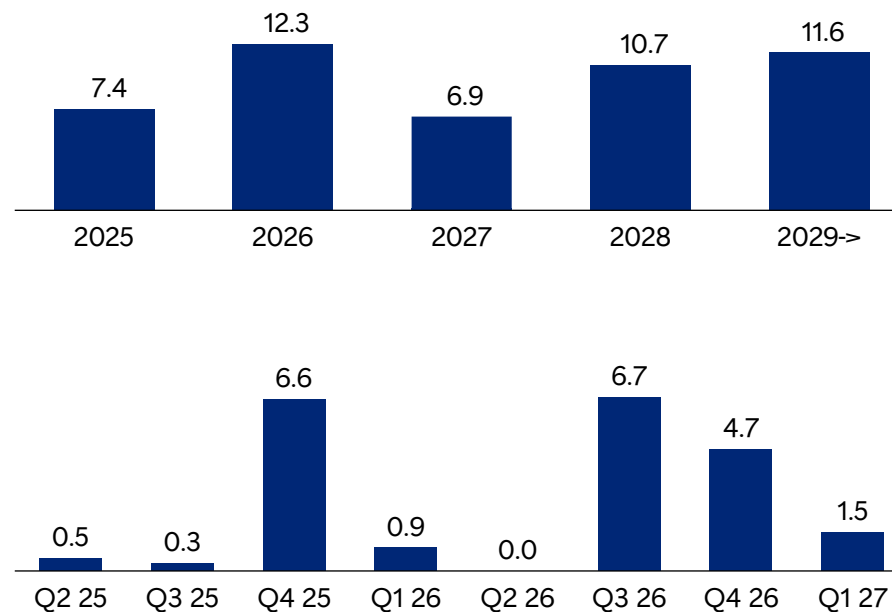
Sterk likviditet og balansert forfallsstruktur

- Diversifisert innskuddsbasis, og innskuddsdekning på 59 prosent
- Solide regulatoriske nøkkeltall på likviditet

Finansieringsstruktur (mrd kr)



Forfallsstruktur seniorfinansiering *) (mrd kr)



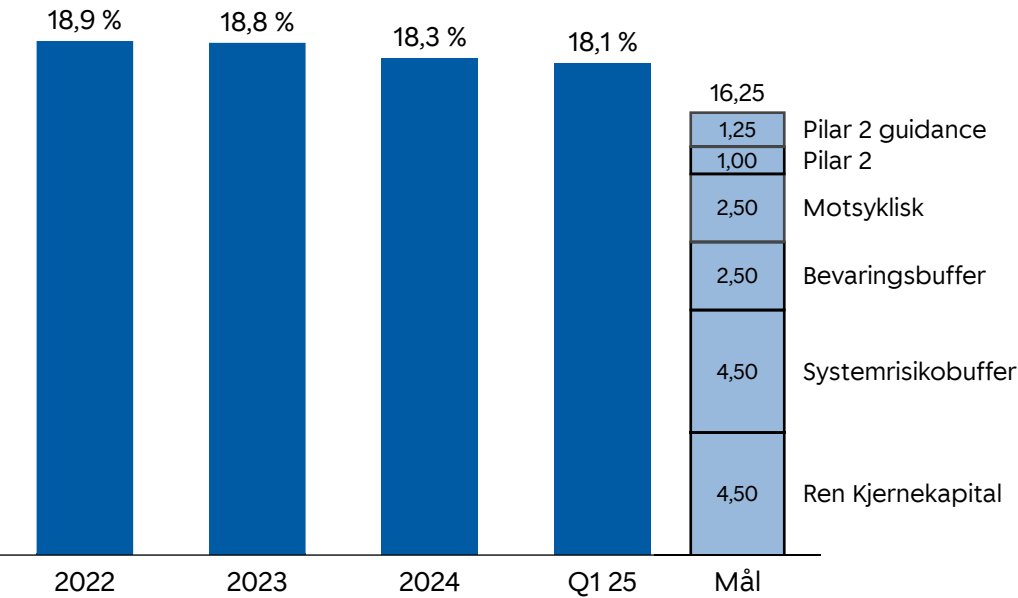
*) Endelig forfall

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

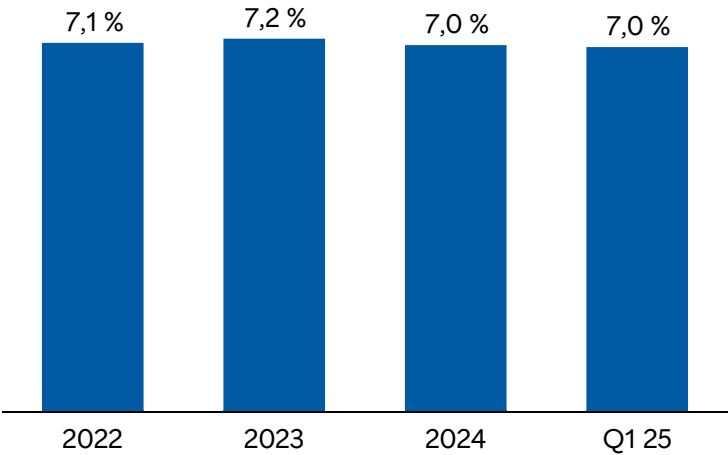


Soliditet

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 produkselskaper

Store verdier fra eierskap i og utenfor SpareBank 1 Alliansen

Godt posisjonert ved strukturendringer

Synlig og engasjert samfunnsbygger med sterk merkevare

Sparebank 1 Markets og Swedbank etablerer nytt nordisk meglerhus

Sammen med sin mangeårige forretningspartner og intense konkurrent, Swedbank, starter Sparebank 1 Markets opp ny satsing i Sverige.



Stein Husby, sjef for Sparebank 1 Markets, har løftet inntektene med 12-gangeren etter den store oppvasken i meglerhuset for ti år siden.
(Foto: Mikaela Berg)

SpareBank
MARKETS



Swedbank



SpareBank
SMN



Bank
Eiendom
Regnskap

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.

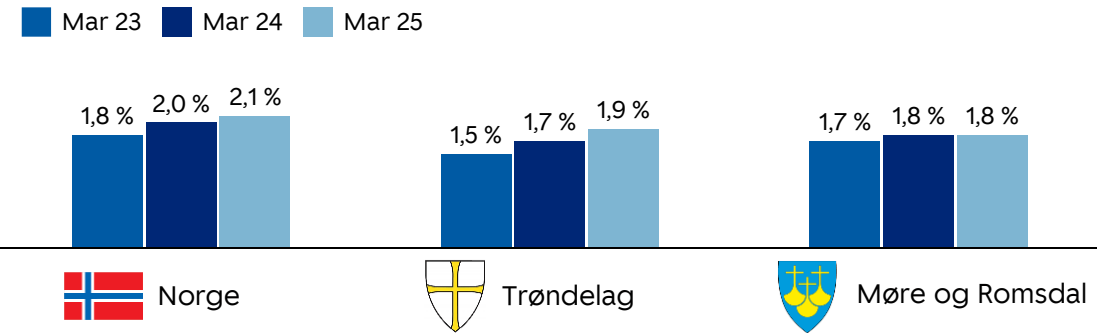
Vedlegg



Makro i Midt-Norge

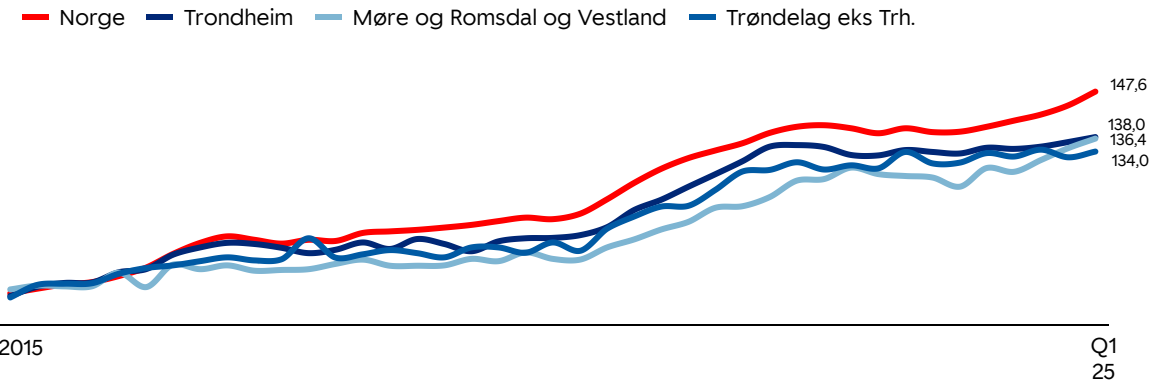
Arbeidsledighet

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken



Boligprisutvikling

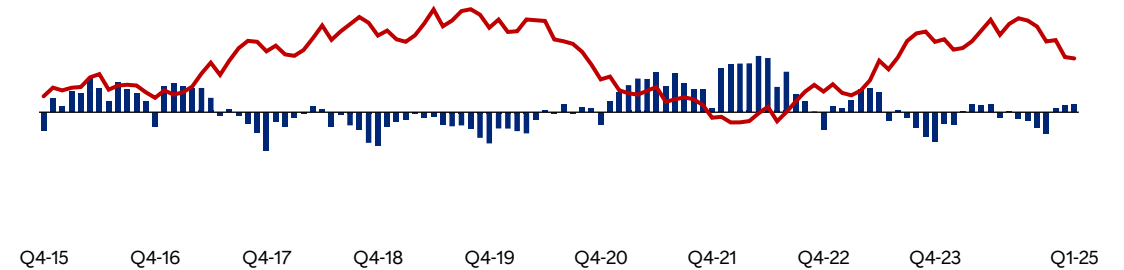
Sesongjustert



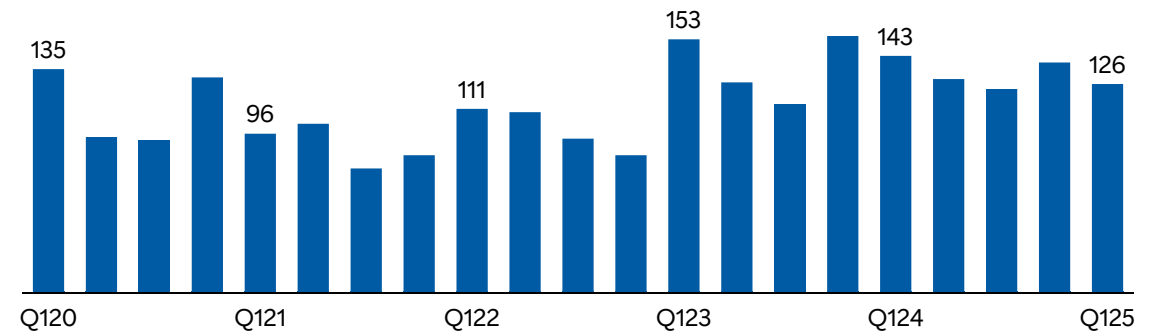
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Boligmarkedet i Midt-Norge

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

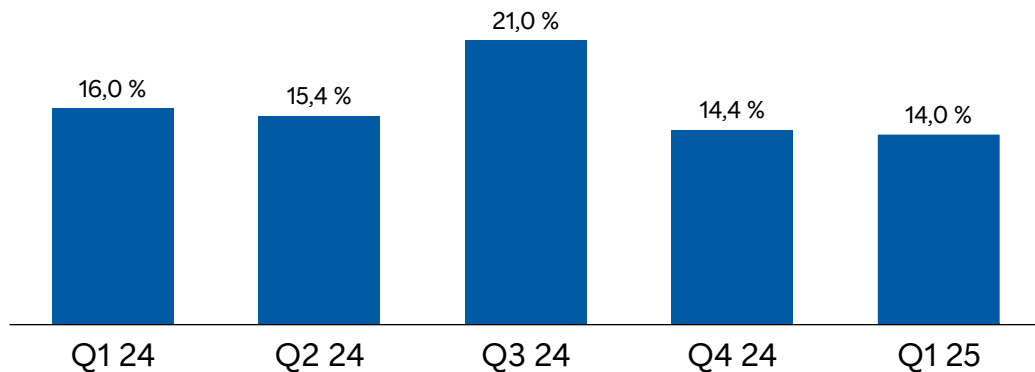


Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal

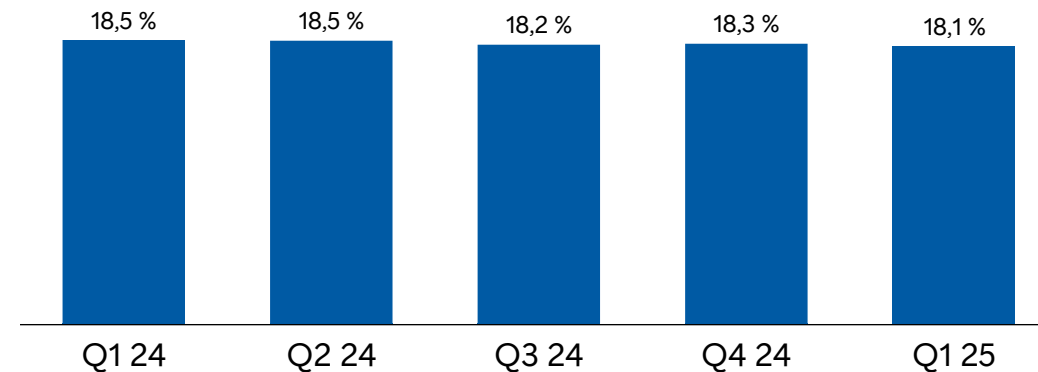


Lønnsom og solid

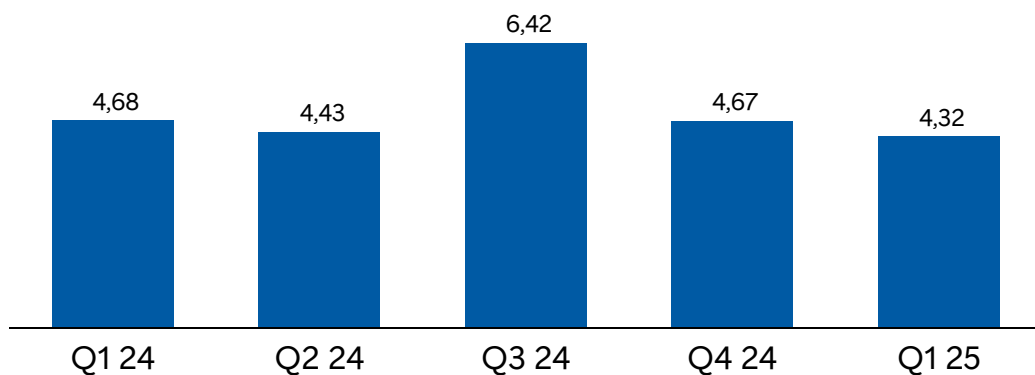
Egenkapitalavkastning



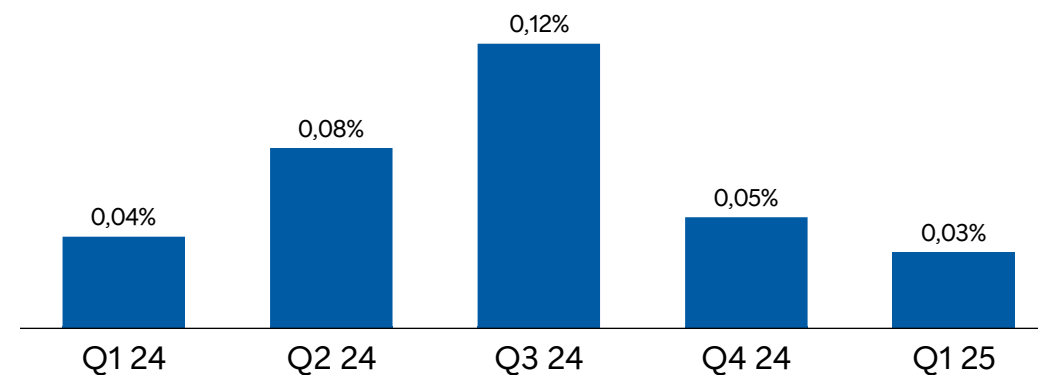
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



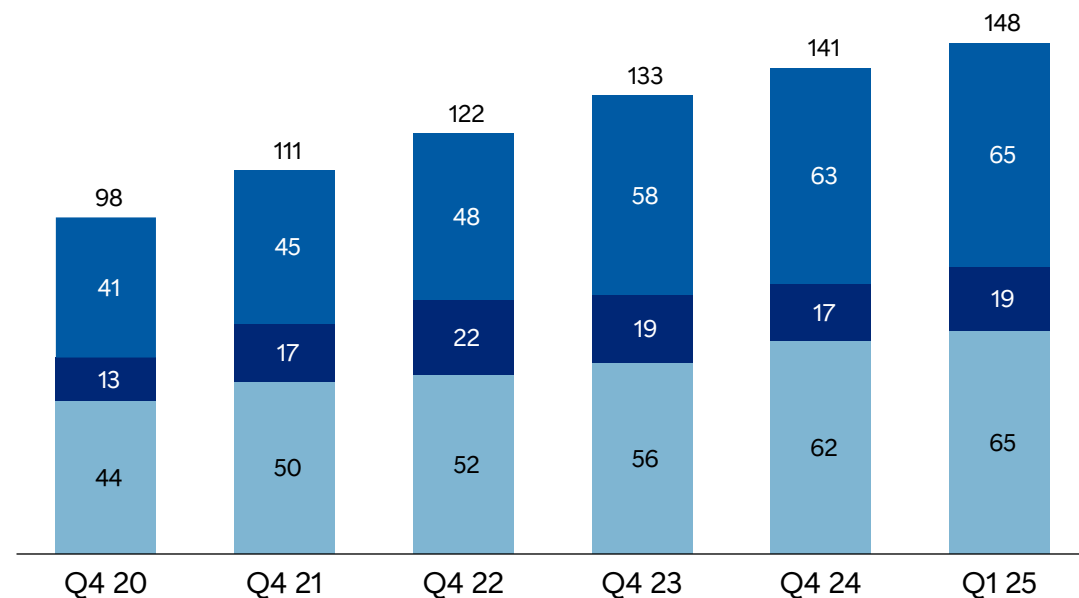
Tap på utlån i prosent av totale utlån



Diversifisert innskuddsportefølje

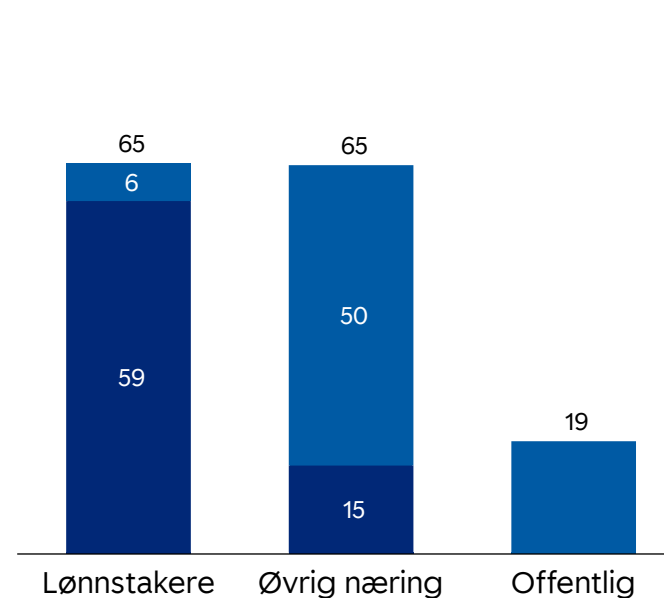
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

- Lønnstakere
- Offentlig sektor
- Øvrig næring



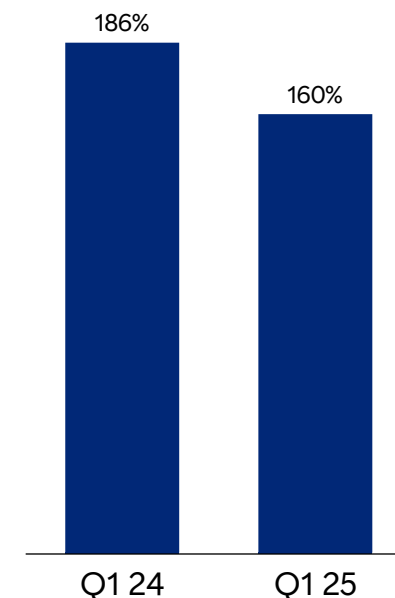
Innskudd dekket av innskuddsgarantien 31.03.25 (mrd)

- Ikke dekket
- Dekket av innskuddsgarantien



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

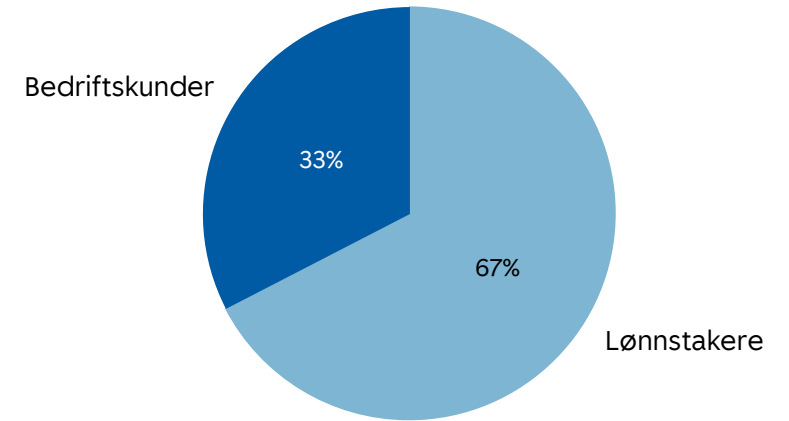
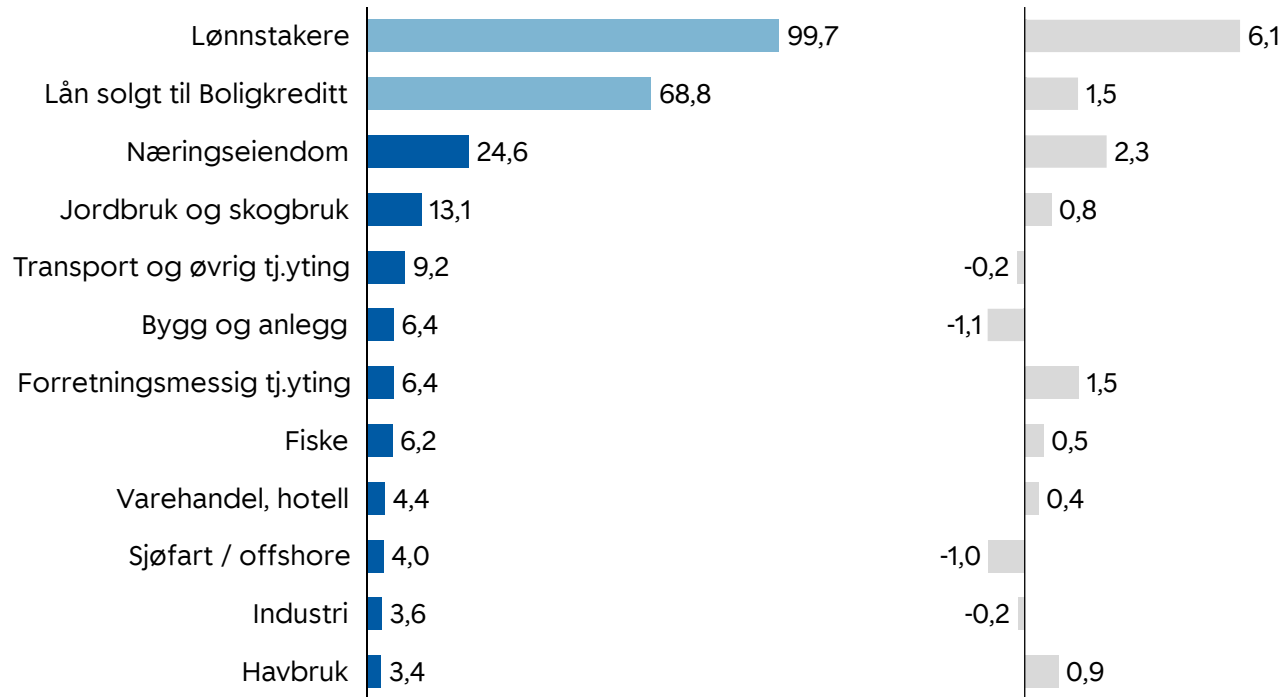
Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

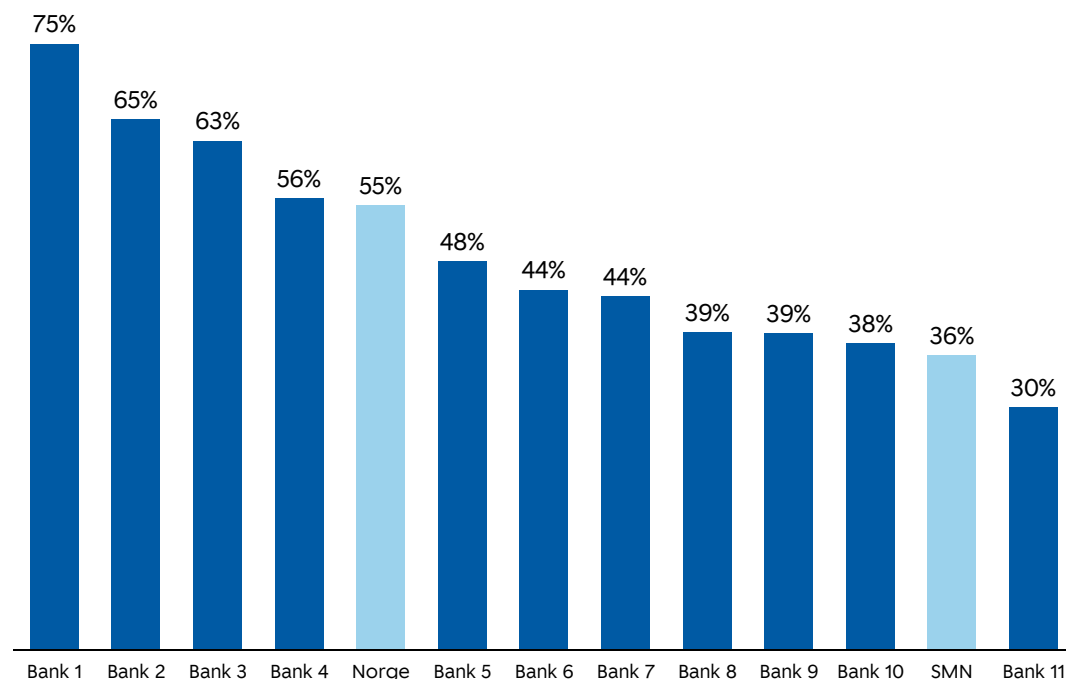
Utlån fordelt på næring

per 31. mars 2025 og endring siste 12 mnd (mrd kr)



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

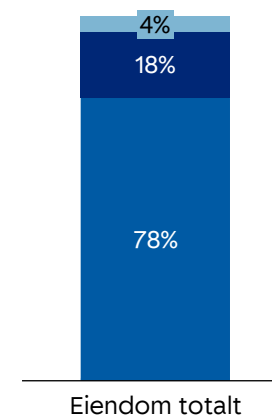


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for fjerde kvartal 2024

SpareBank 1 SMN har 78 prosent av porteføljen innen utleie, i hovedsak til varehandel, industri/lager og kontor

Fordeling eiendom per Q1 2025

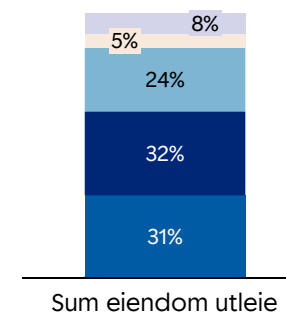
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

Fordeling areal per Q4 2024

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

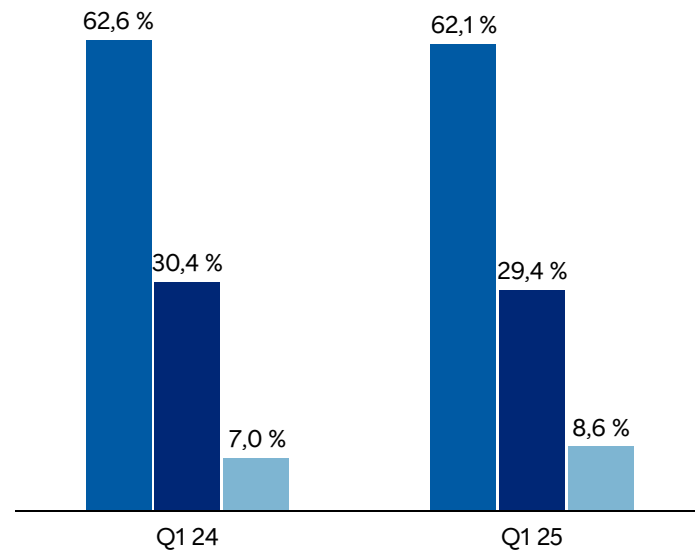


Robust boliglånsportefølje

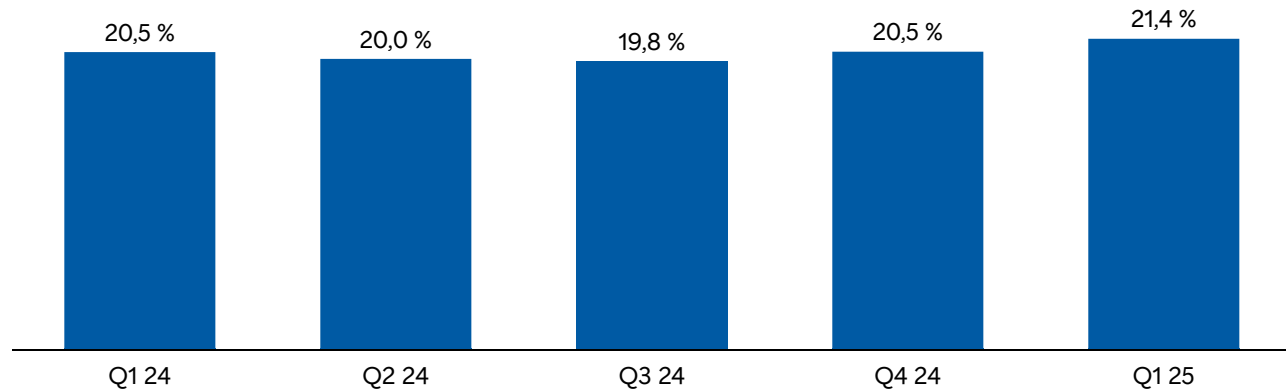
Belåningsgrad i boliglånsporteføljen

Andel boliglån fordelt på LTV

- LTV < 70 %
- 70 - 85 %
- > 85 %

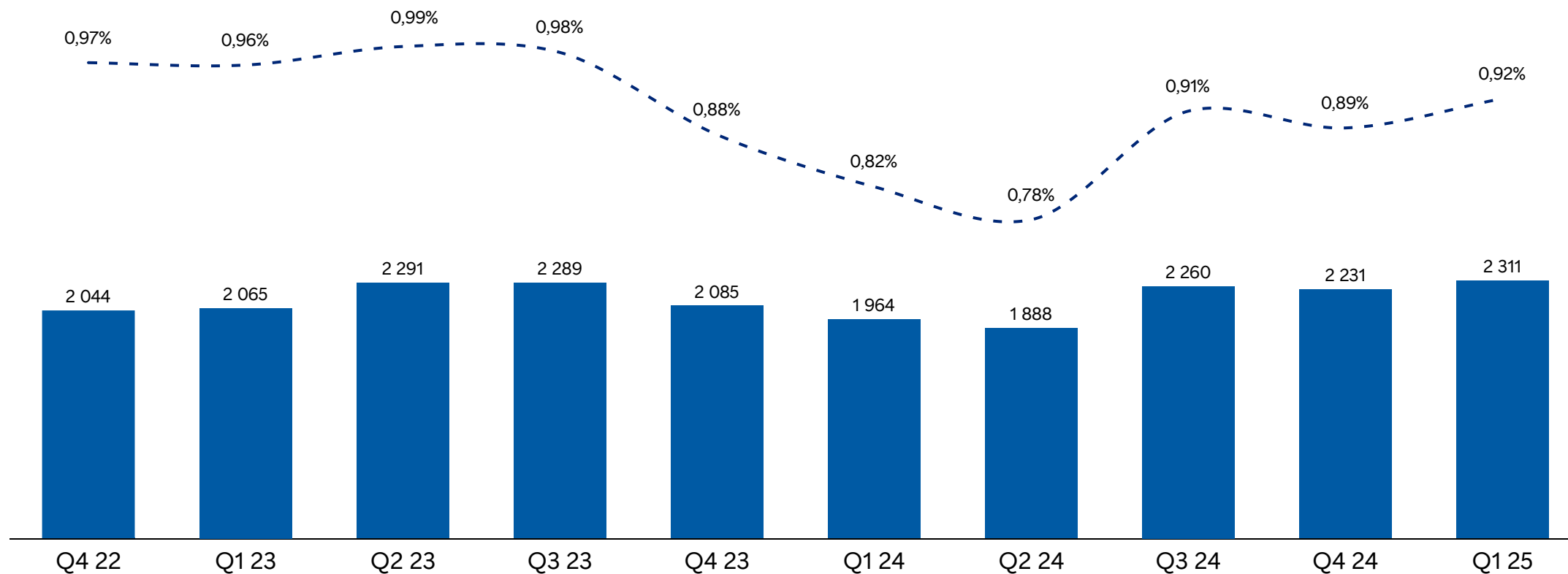


Risikovekt boliglån



Tapsutsatte lån

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



Datterselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Endring fra Q4 24	Endring fra Q1 24
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	8	-1	8	43	20	8	-12
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	52	-3	-7	54	35	55	17
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (64,8 %)	69	87	68	76	66	-18	3
SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %)	4	27	-12	-13	48	-23	-44
Andre selskaper	5	6	3	5	5	-1	0
Sum datterselskaper	138	117	60	165	174	21	-37

Produktselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Endring fra Q4 24	Endring fra Q1 24
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	59	99	86	1	40	-40	19
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika			452				
SpareBank 1 Boligkreditt (23,2 %)	24	23	37	35	33	0	-9
SpareBank 1 Næringskreditt (12,7 %)	3	4	3	3	4	-1	-1
BN Bank (35,0 %)	74	68	77	73	84	6	-11
SpareBank 1 Markets (39,9%)	19	19	20	26	25	0	-6
Kredittbanken (15,1%)	-1	-5	-3	1	-4	4	3
SpareBank 1 Betaling (20,9 %)	-4	-4	-1	-2	-12	1	8
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	14	17	13	13	10	-4	4
Andre selskaper	4	4	1	-3	13	-0	-9
Sum tilknyttede selskaper	191	226	685	148	194	-35	-3

Avkastning finansielle investeringer

Mill kr	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Endring fra Q4 24	Endring fra Q1 24
Gevinst / (tap) på aksjer	25	44	-1	4	42	-20	-18
Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter	-39	-47	-45	-17	-11	8	-28
Gevinst/ (tap) på valuta	-2	42	24	11	22	-44	-25
Netto resultat fra fin. instrumenter	-17	40	-22	-1	54	-57	-70

Egenkapitalbevis

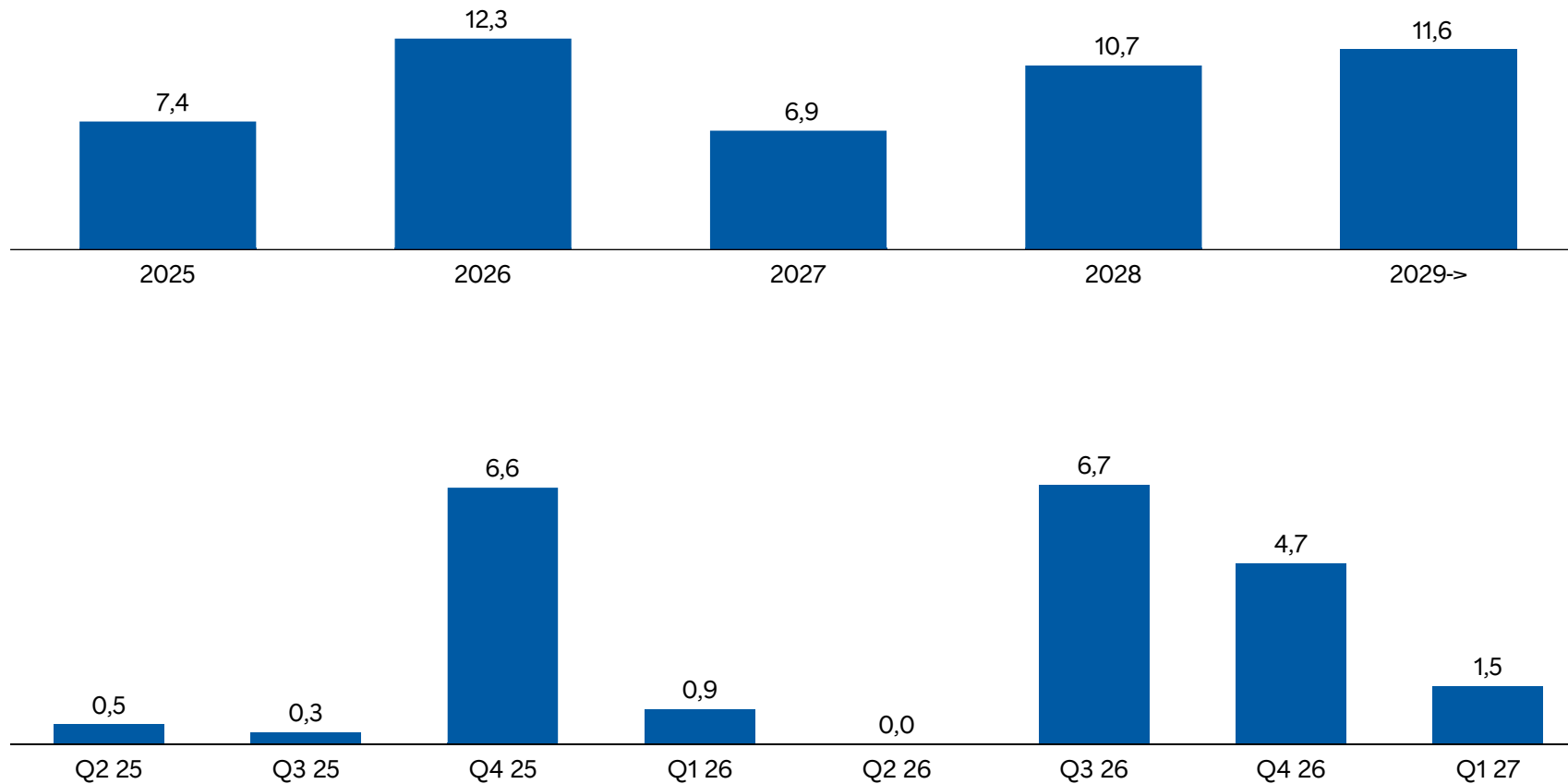
Nøkkeltall	Q1 2025	2024	2023	2022	2021
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	66,8 %	66,8 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	144,17	144,21	144,20	129,29	129,39
Børskurs	182,76	171,32	141,80	127,40	149,00
Børsverdi (mill kr)	26.349	24.706	20.448	16.471	19.279
Bokført EK per EKB	122,57	128,09	120,48	109,86	103,48
Resultat per EKB, majoritet	4,31	20,10	16,88	12,82	13,31
Utbytte per EKB	-	12,50	12,00	6,50	7,50
Pris/Inntjening	10,46	8,32	8,40	9,94	11,19
Pris/Bokført egenkapital	1,49	1,34	1,18	1,16	1,44

Balanse

Mrd kr	31.3.25	31.3.24
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2,1	2,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,3	8,1
Netto utlån til kunder	178,9	168,4
Sertifikater og obligasjoner	37,6	36,1
Derivater	6,6	7,3
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1,0	1,2
Investering i eierinteresser	10,0	9,0
Virksomhet holdt for salg	0,2	0,1
Immaterielle eiendeler	1,2	1,2
Øvrige eiendeler	3,0	2,3
Eiendeler	251,0	235,7
Innskudd fra kredittinstitusjoner	10,8	14,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	148,2	134,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35,3	31,1
Etterstilt gjeld (SNP)	13,6	12,7
Derivater	6,2	7,1
Annen gjeld	5,7	5,8
Virksomhet holdt for salg	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	2,7	2,8
Egenkapital uten hybridkapital	26,7	25,1
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,8	1,9
Gjeld og egenkapital	251,0	235,7

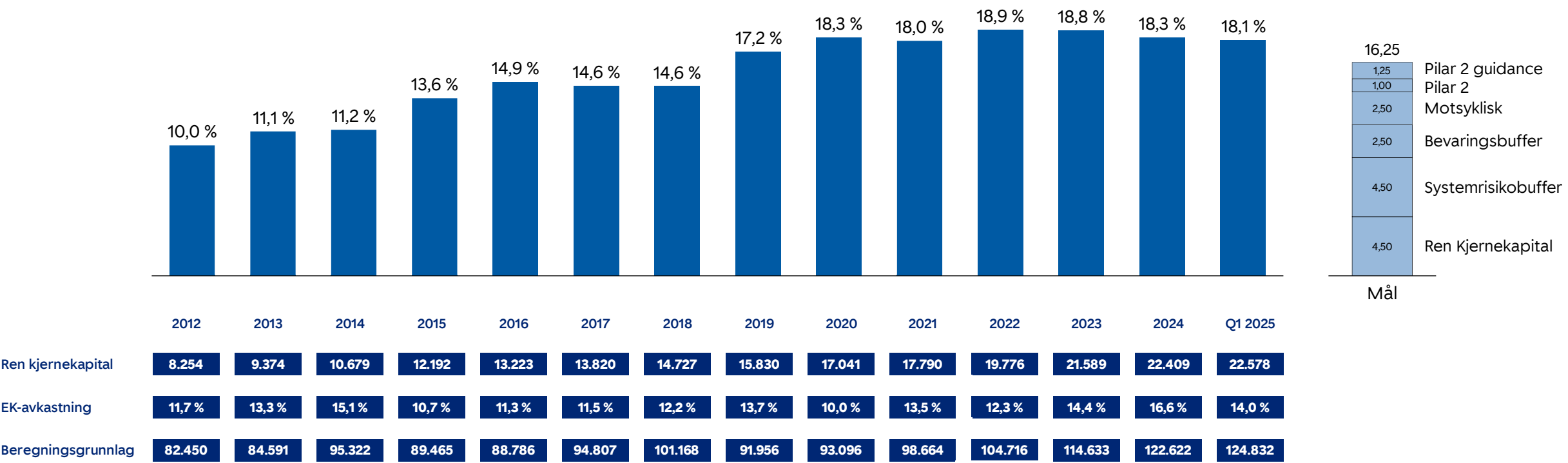
Forfallsstruktur seniorfinansiering

Endelig forfall (mrd kr)



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

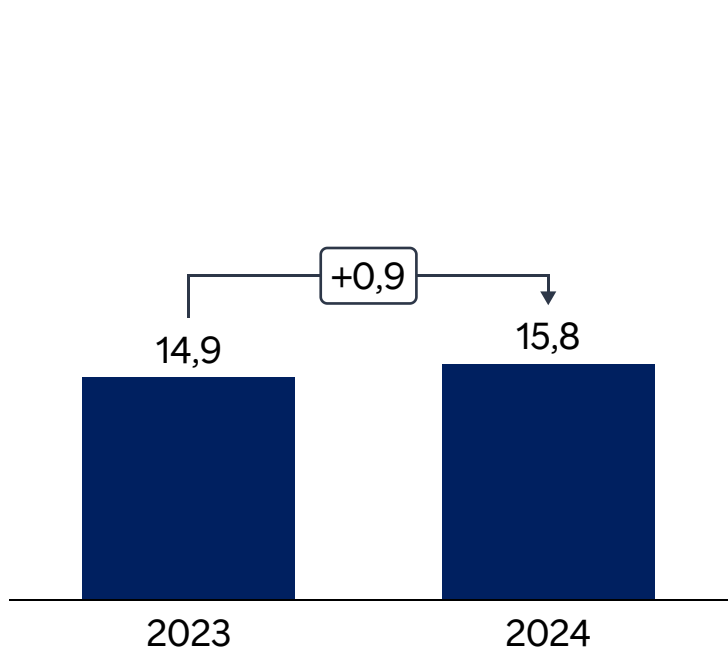
Ren kjernekapitaldekning i prosent



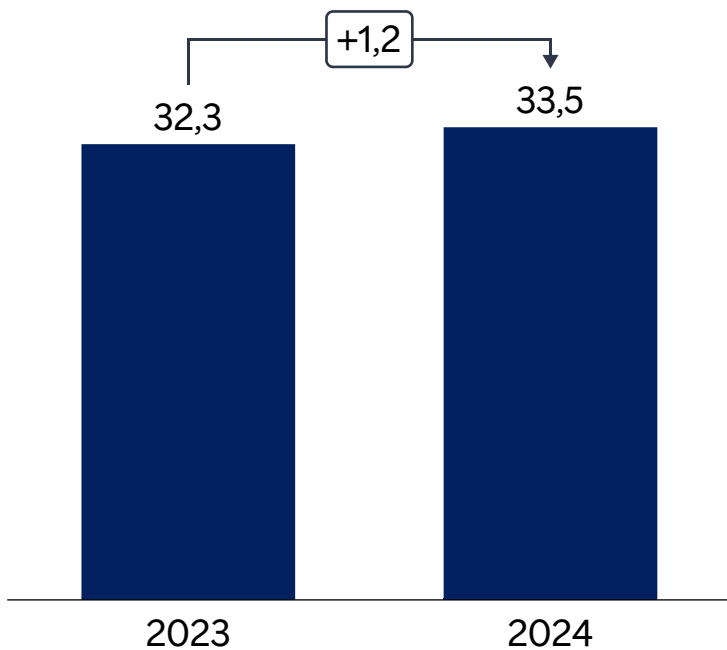
Styrket posisjon i bedriftsmarkedet

Markedsandeler

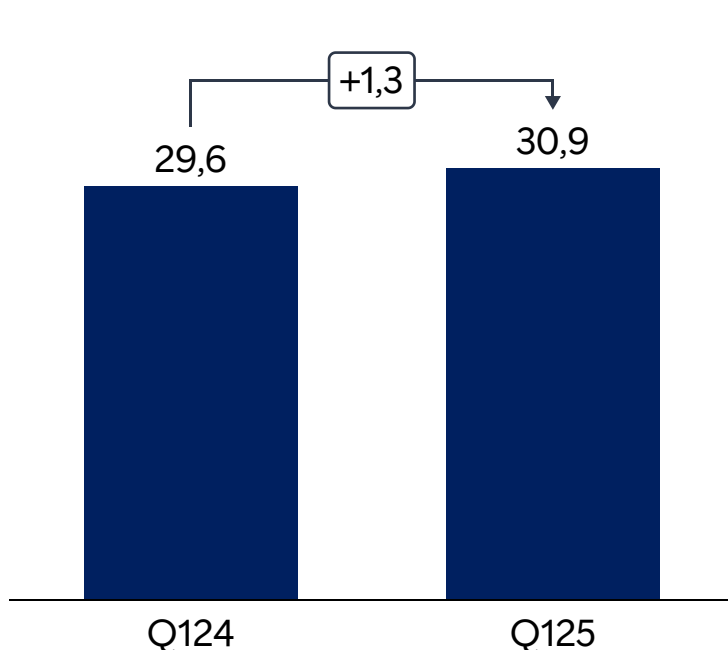
Trøndelag, Møre og Romsdal



Regnskap



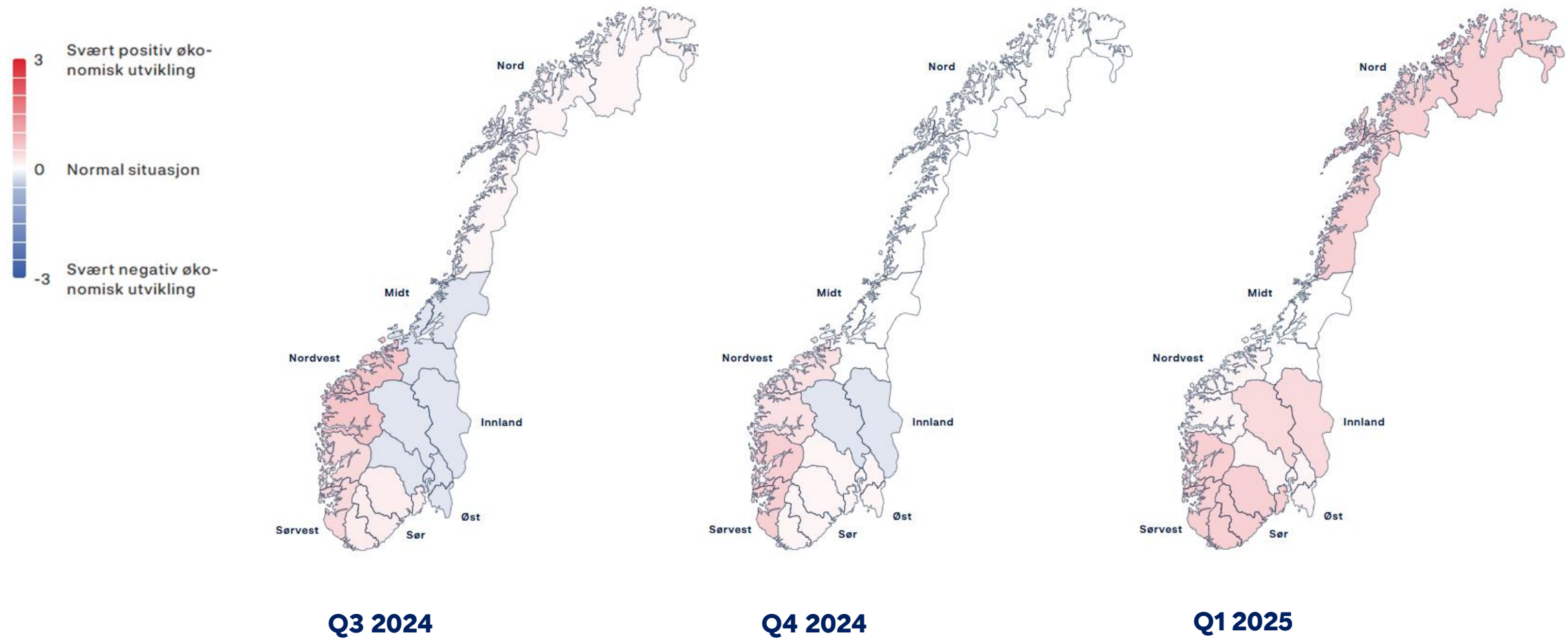
Næringslån



Nyetablerte foretak

Utviklingstrekk i midt-norsk næringsliv

Regionalt nettverk



Midt-Norge har en diversifisert næringsstruktur; et Norge i miniatyr

Bygg og anlegg



Status



Utsikter



Næringseiendom



Status



Utsikter



Varehandel



Status



Utsikter



Offshore service



Status



Utsikter



Havbruk



Status



Utsikter



Fiskeri



Status



Utsikter



Landbruk



Status

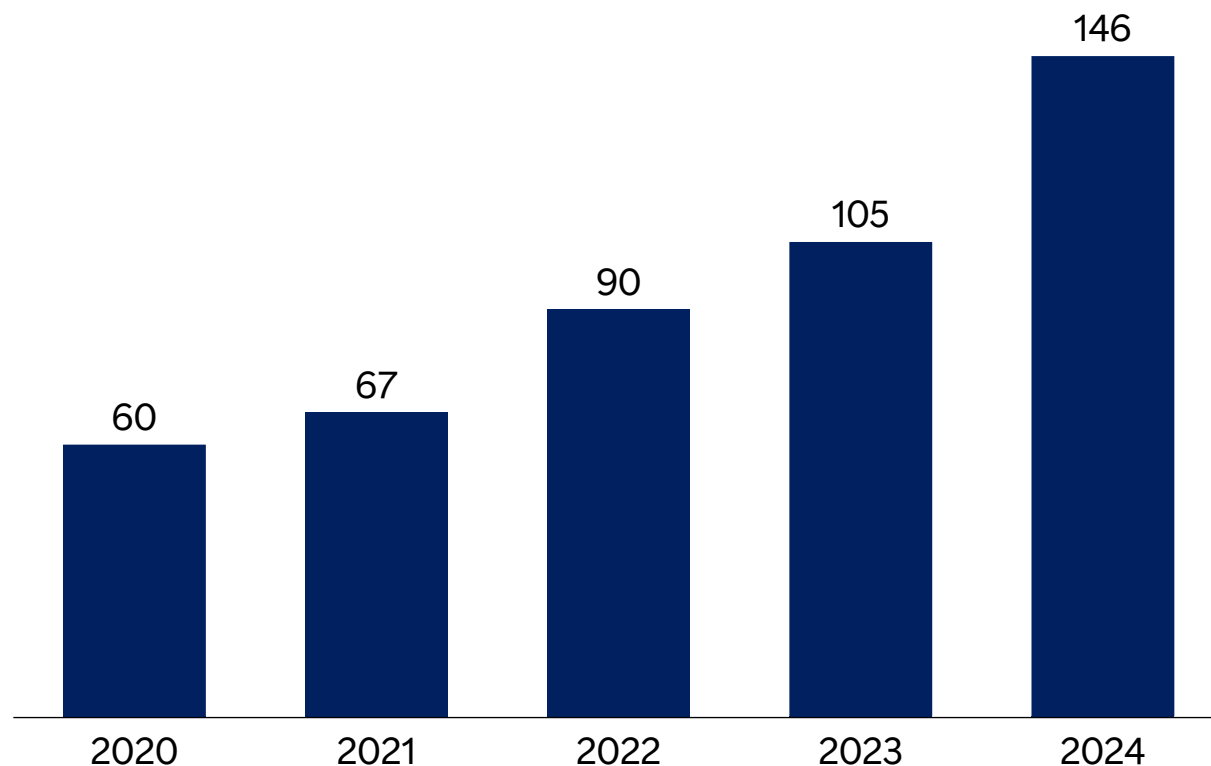


Utsikter



Stø kurs i omstilling av regnskapsvirksomheten

Vekst i rådgivningsinntekter (mill kr)

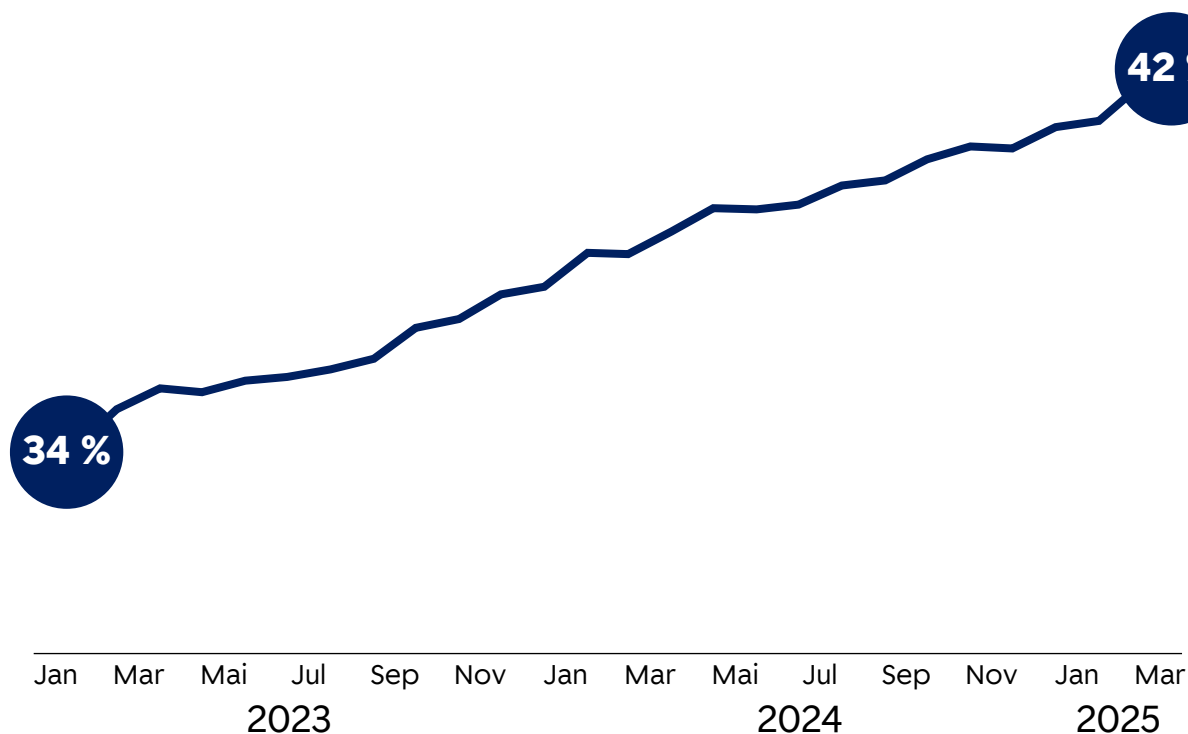


- Gjennomsnittlig årlig vekst på 25 %
- Andel rådgivningsinntekter av totale inntekter har økt fra 11 % til 18 %

Kunden i sentrum med Bank i Regnskap

Utvikling i andel felleskunder siste to år*

Pilot - markedsområde Molde



Felleskunder er mer fornøyd

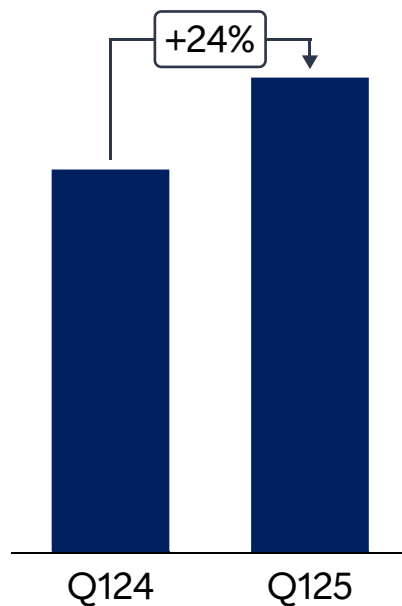
- Vi koordinerer oss for kunden fremfor at kunden må koordinere seg for oss
- Økt kundetilfredshet fra 7,5 til 8,0

*Felleskunde: kunde i både SpareBank 1 SMN og Regnskapshuset SMN

Tett samspill mellom bank og eiendomsmegler

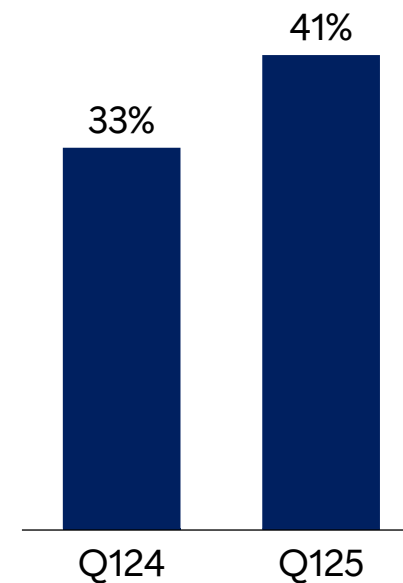
Tips fra eiendomsmegler til bankrådgiver

Markedsområde Trondheim



Synergi fra eiendomsmegler til bank*

Markedsområde Trondheim

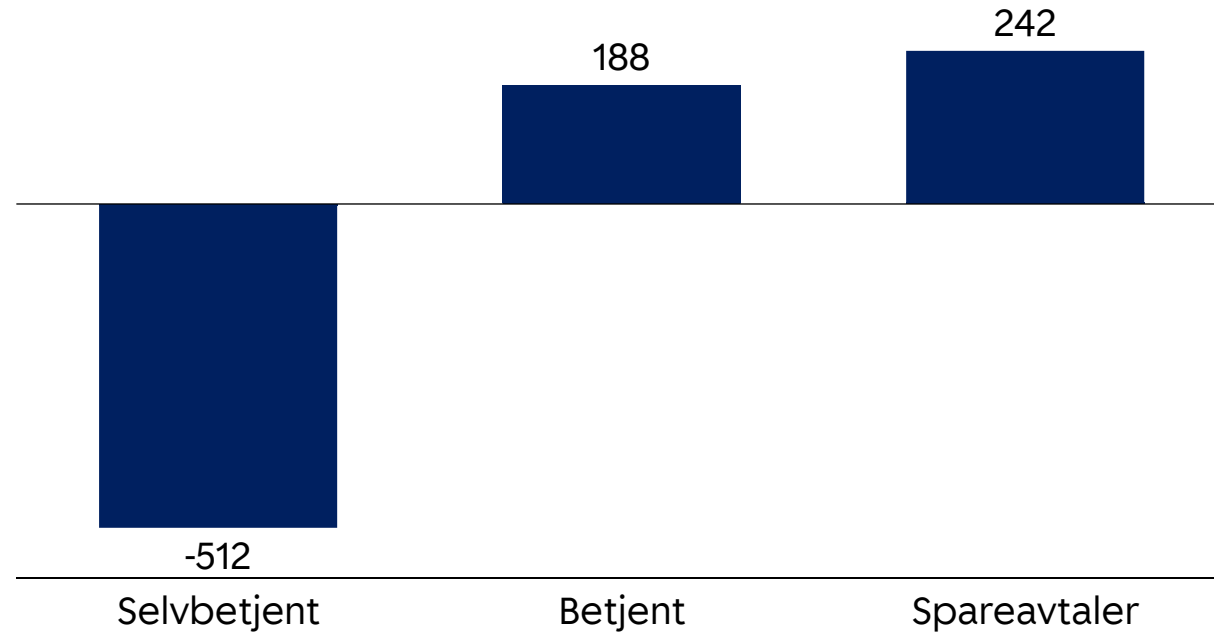


*Synergi: andel av boliger omsatt av EiendomsMegler 1 Midt-Norge som blir pantsatt i SpareBank 1 SMN

Bevegelser på spare- og investeringsområdet

Netto tegning fond per kanal

Per Q1 2025 (mill kr)



Netto tegning aktiv forvaltning

- Netto tegning i aktiv portefølje-forvaltning på 310 mill i Q1
- SMN sto med dette for 40 % av netto tegning blant alliansebankene i Q1

Digitalisering og bruk av KI er kritisk for å levere på strategien vår



**Enkelt å løse daglige
behov digitalt**



**Rask og god betjening
når behovet er der**



**Kompetente rådgivere
med KI-verktøy**

Konsernets KI-program har levert tydelig effektiviseringsgevinst og forretningsverdi

★ Tilrettelegging for utvikling med kunstig intelligens i stor skala

Migrering av data og analyseplattform til sky



★ Chatbot med kunstig intelligens i kundegrensesnittet

~ 22.000 samtaler i måneden
~ 60 % løses av chatbot

★ Effektive oppslag med kunstig intelligens i interne rutinebibliotek

~ 44.000 spørringer per Q1
~ 4-5 mill kr i årlig effektiviseringsgevinst

★ Trening på kundesamtaler med kunstig intelligens som samtalepartner

★ Automatisk oppsummering av samtaler til kundesenter

~ 72.000 samtaler transkribert per Q1
~ 3-4 mill kr i årlig effektiviseringsgevinst

★ Automatisk generering av møtereferat etter kundemøter

~ 100.000 møter i året i privatmarked
~ potensiell besparelse på 20.000 timer årlig