

Andre kvartal 2025

07. august 2025

Jan-Frode Janson
Konsernsjef



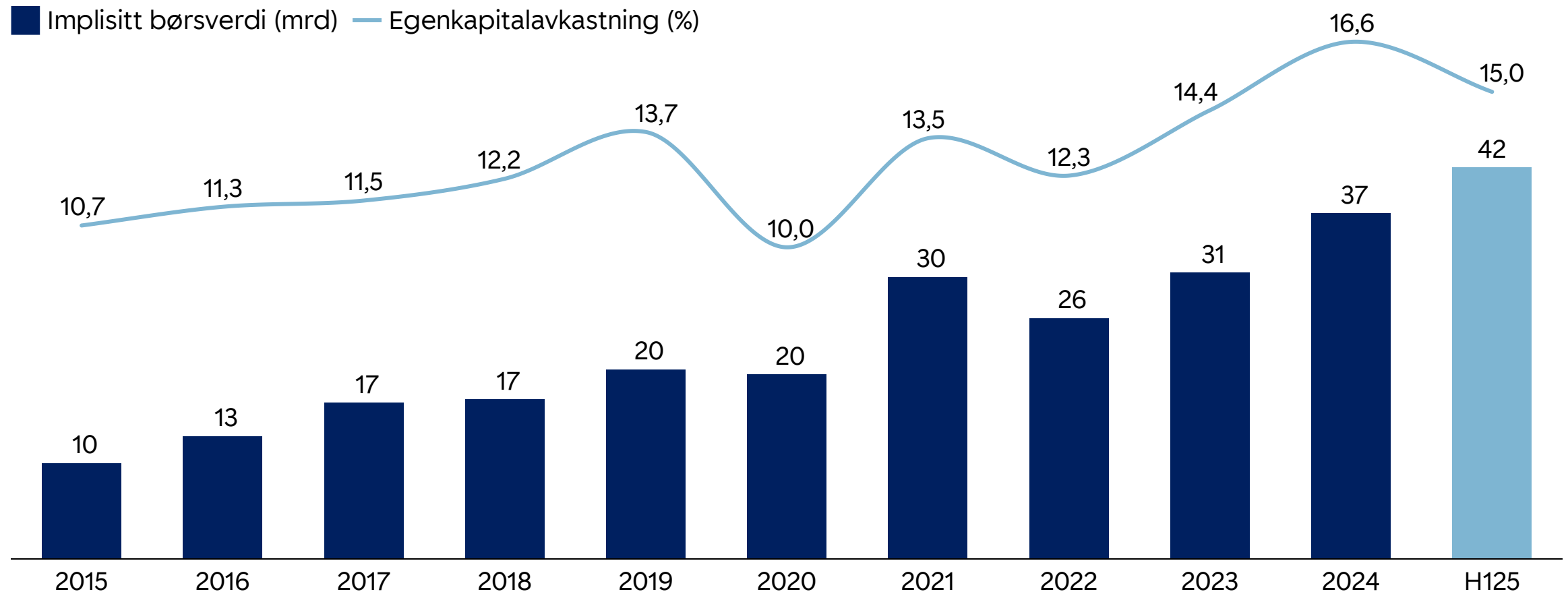
Q2 2025

Lønnsom og solid

- **Egenkapitalavkastning på 16,2 % i Q2 og 15,0 % hittil i år**
- **Solid drift og betydelige bidrag fra eierinteresser**
God inntektsutvikling, mens kostnadene i kvartalet er påvirket av en avsetning knyttet til rettsavgjørelse i prosessen med Tietoevry.
- **Høyt aktivitetsnivå på tvers av forretningsområdene**
Økte resultater fra EM1 Midt-Norge og Regnskapshuset SMN.
- **Lave tap og solid kapitalposisjon**
Ren kjernekapitaldekning på 18,8 % hensyntatt nye krav fra CRR3. Utsikter for videre vekst og god utbyttekapasitet.
- **Det ledende finanshuset i Midt-Norge**
Med fullverdig finansielt tjenestetilbud, ledende digitale løsninger, lokal tilstedeværelse og regional forankring som fundament.



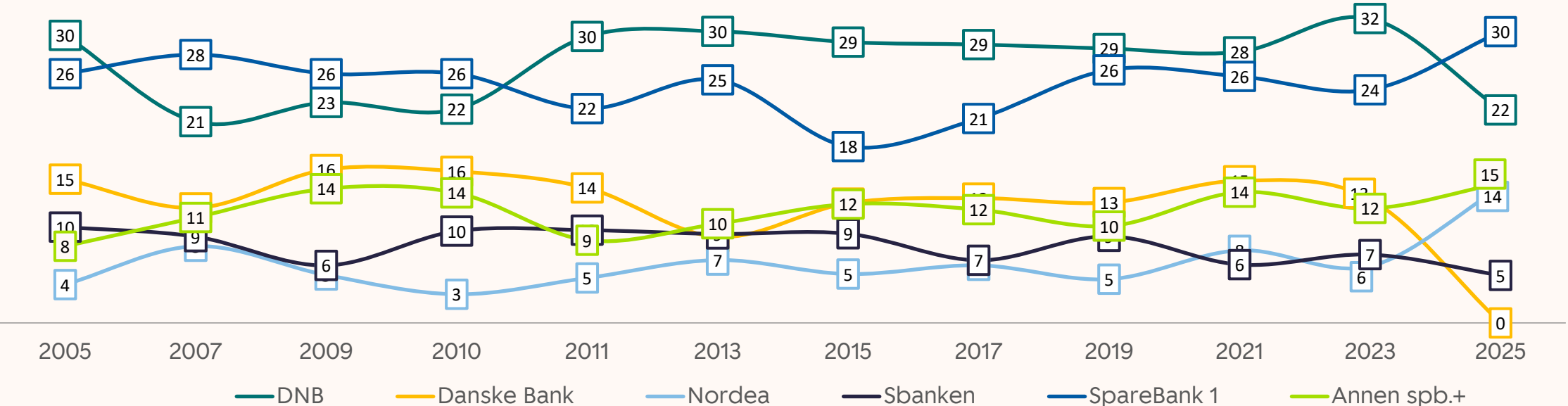
Høy verdiskaping over tid



Styrket posisjon hos personkundene i Trondheim

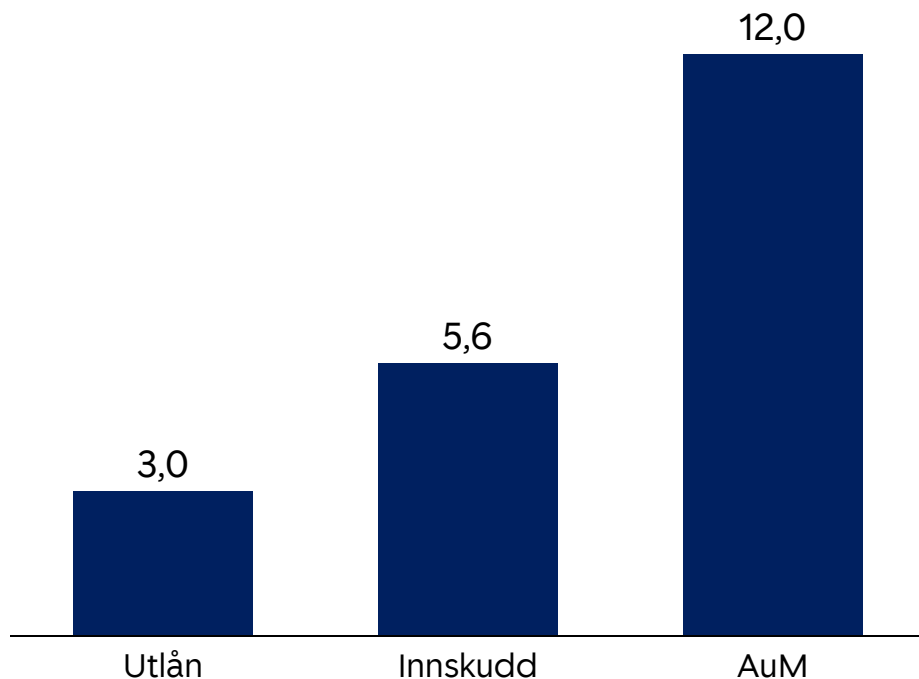
Kantar Posisjon personmarked 2025

Hovedbankandel Trondheim (prosent)
«Hvilken bank regner du som din hovedbank?»



Vellykket satsing i det formuende segmentet

Kapital per Q225 (mrd)

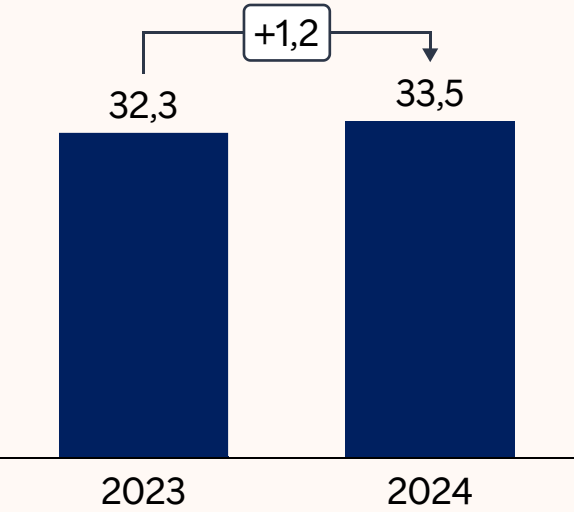


- **Posisjonerer oss som komplett leverandør av finansielle tjenester for formuende kunder**
- Private Banking er solid etablert i markedet, og vi lanserer nå Platinum-konseptet som neste nivå
- Sterk gjennomføringsevne har gitt rask vekst
- Estimert avkastning på allokert kapital ligger over avkastningsmålet
- Betydelige muligheter for synergier og videre vekst, særlig fra samhandling mellom forretningsområdene

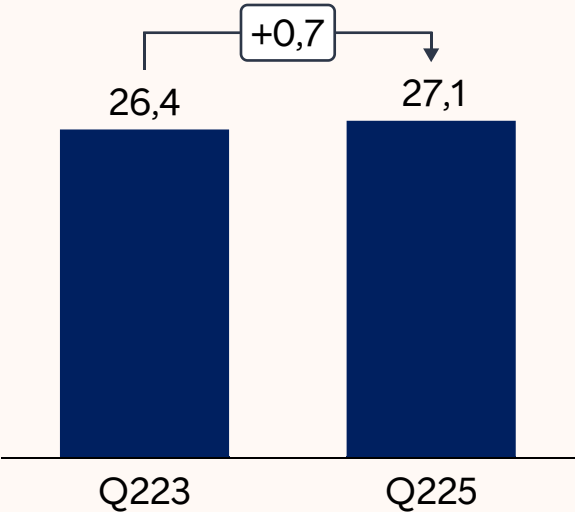
Sterkt fotfeste hos små og mellomstore bedrifter

Markedsandeler (prosent)

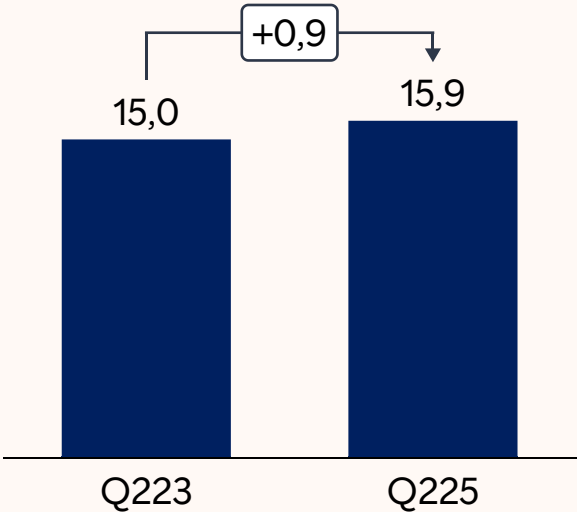
Trøndelag og Møre og Romsdal



Næringslån



Nyetablerte foretak



Regnskap

Strategiske posisjoner for vekst i bedriftsmarkedet



Næringsmegling

- Markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal
- Lokal tilstedeværelse og inngående markedskunnskap
- Ambisjon om å ta en nasjonal posisjon



Regnskap og rådgivningstjenester

- Alt på ett sted - sømløs leveranse av bank, regnskap og rådgivning
- Sparringpartner som kjenner kunder og virksomheter godt
- Gjensidig verdi for kunde og SpareBank 1 SMN



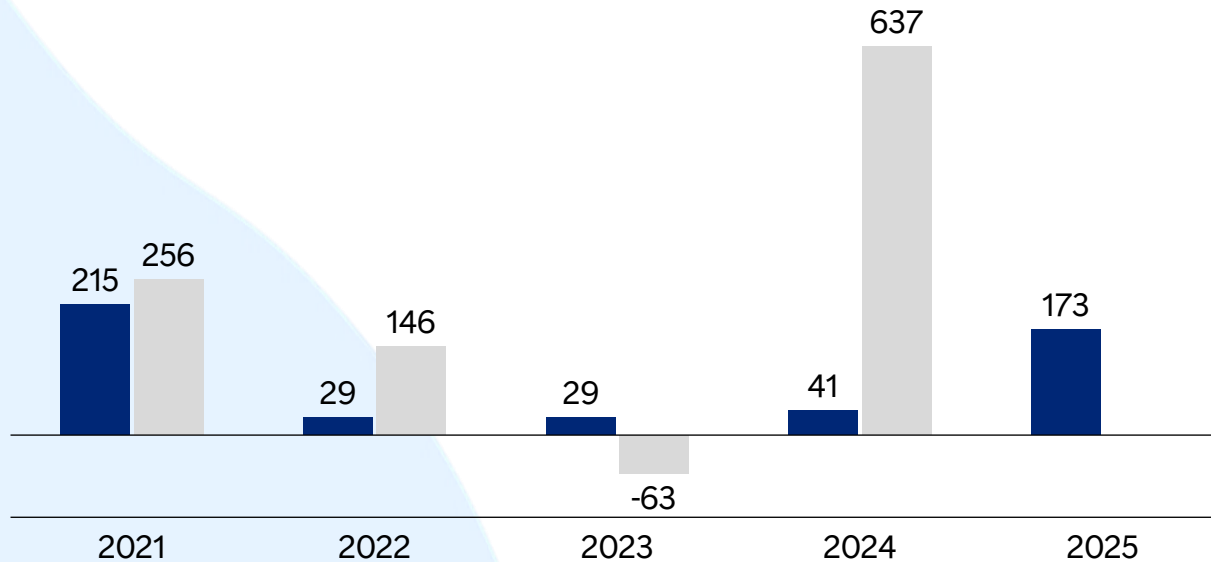
Landbruk

- Foretrukket bank hos landbrukskunder i Midt-Norge
- Del av næringslivsdivisjonen og vårt helhetlige tilbud
- Forsterker rådgivningen for å bidra til bærekraftig og lønnsom drift

Strategisk eierskap med finansiell kraft

Resultatbidrag SB1 Gruppen (mill)

■ 1. halvår ■ 2. halvår



Fremtind som vekstmotor

- SpareBank 1 Gruppen eier 51,44 % av Fremtind
- Felles plattform for vekst og integrert samspill mellom bank og forsikring
- Robust finansiell avkastning til eierbankene

Fremtind styrket resultatet med 150 prosent

Alle pilene peker riktig vei for Fremtind i andre kvartal.



Konsernsjef i Fremtind, Hege Toft Karlsen. | Foto: Fremtind

Finanswatch 11. juli 2025

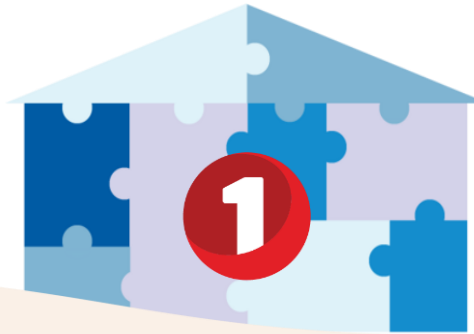
Det ledende finanshuset fysisk og digitalt



Sterk tilstedeværelse
med 26 finanshus



Kompetente rådgivere
med lokal forankring

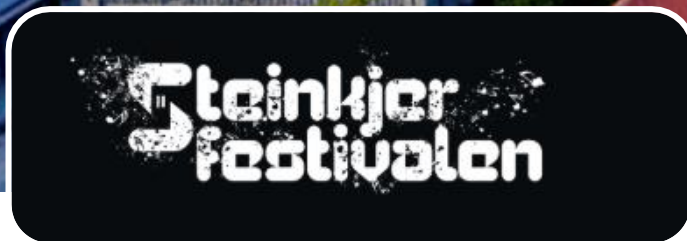


Fullverdig finansielt
tjenestetilbud



Trygge, smarte og
enkle digitale løsninger

Vi støtter festivalsommeren



Bank
Eiendom
Regnskap

Finansiell informasjon

Trond Søråas
Finansdirektør



Q2 2025

16,2 %
Egenkapitalavkastning

1.131 mill
Resultat etter skatt

18,8 %
Ren kjernekapitaldekning

Utlånsvekst
Privatmarked i banken 1,2 %
Næringsliv i banken 1,4 %
0,9 %

Innskuddsvekst
Privatmarked i banken 0,9 %
Næringsliv i banken 6,2 %
-1,1 %

Resultatgrad datterselskaper
Regnskapshuset SMN 22,8 %
Eiendomsmegler 1 Midt-Norge 24,2 %
SB1 Finans Midt-Norge 13,0 % (ROE)

Første halvår 2025

15,0 %
Egenkapitalavkastning

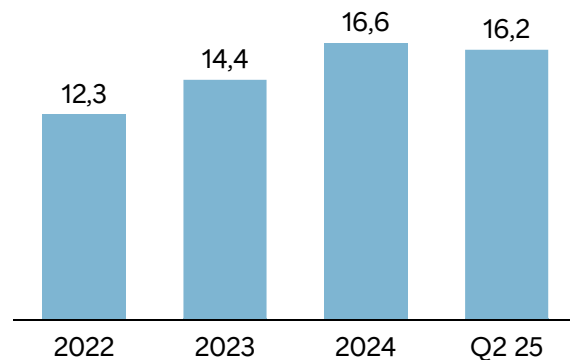
2.134 mill
Resultat etter skatt

52 mill
Tap på utlån og garantier

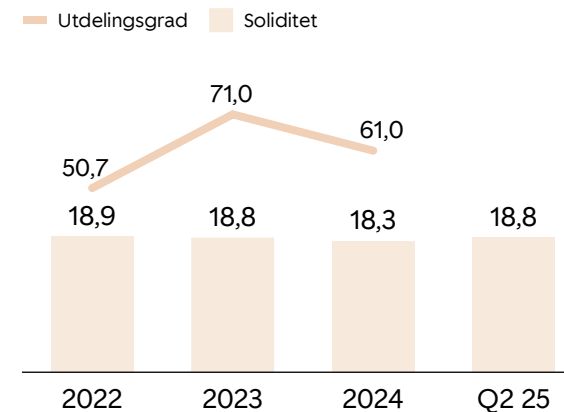
Måloppfylgende på alle finansielle mål



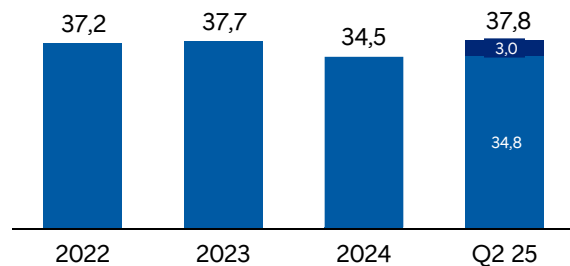
Egenkapitalavkastning (prosent)



Soliditet (prosent)

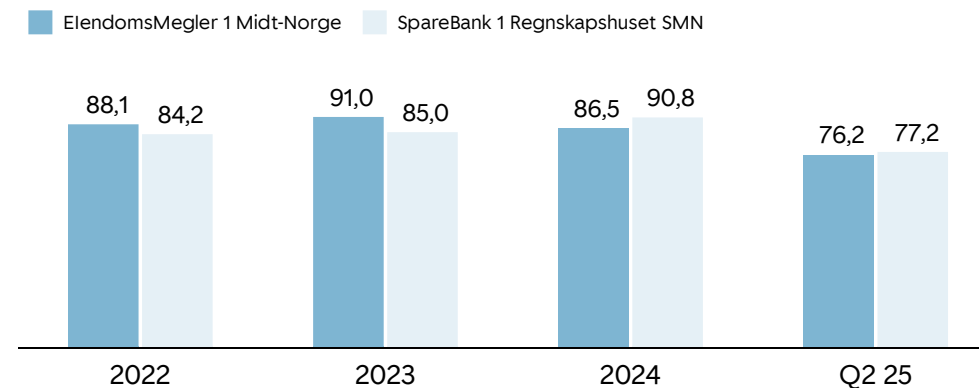


Kost/inntekt morbank eks. finans (prosent)



■ Avsetning Tietoevry

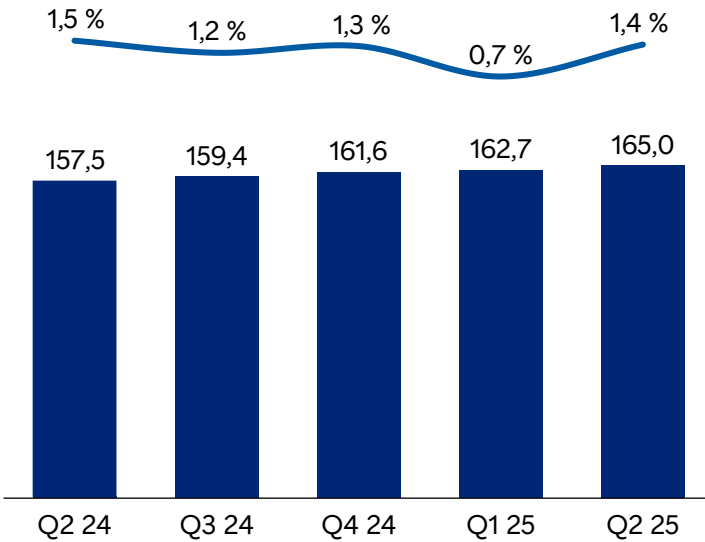
Kost/inntekt døtre eks. finans (prosent)



Kvartalsvekst Privatmarked

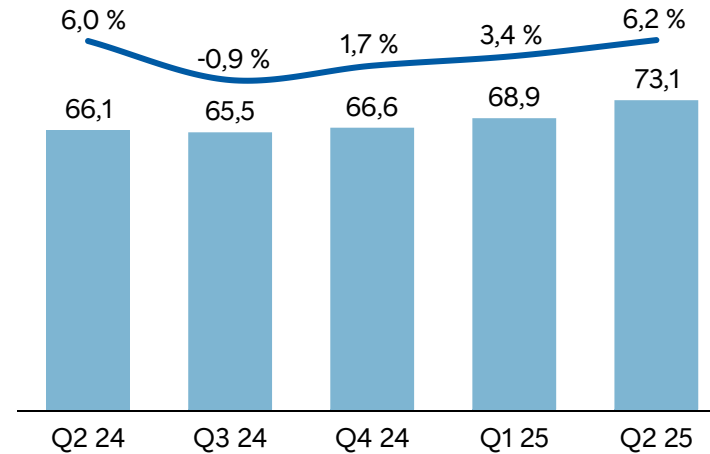
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



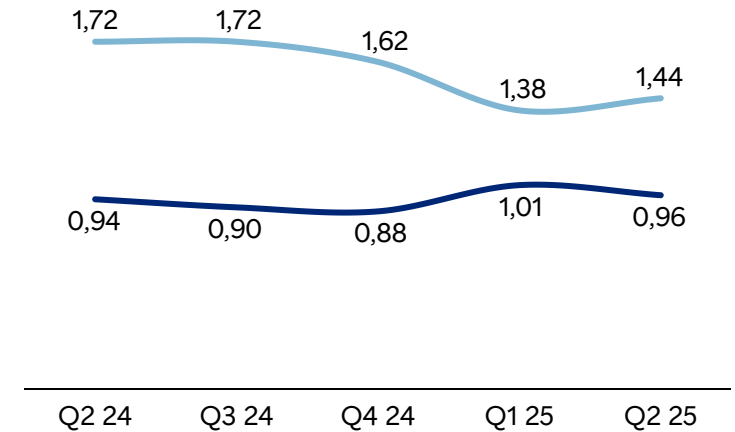
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

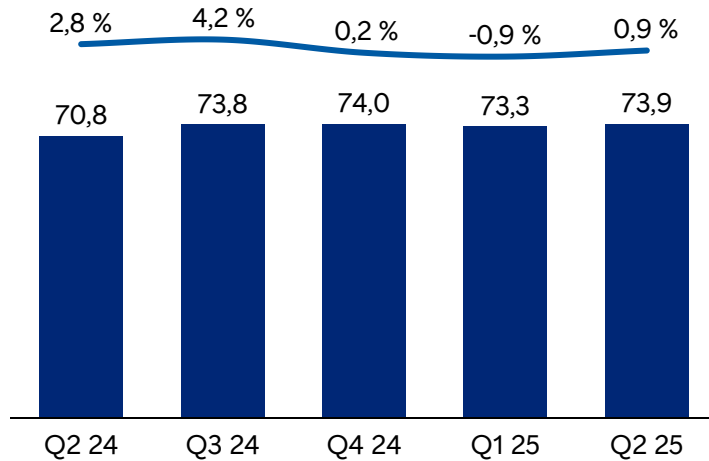
— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin



Kvartalsvekst Næringsliv

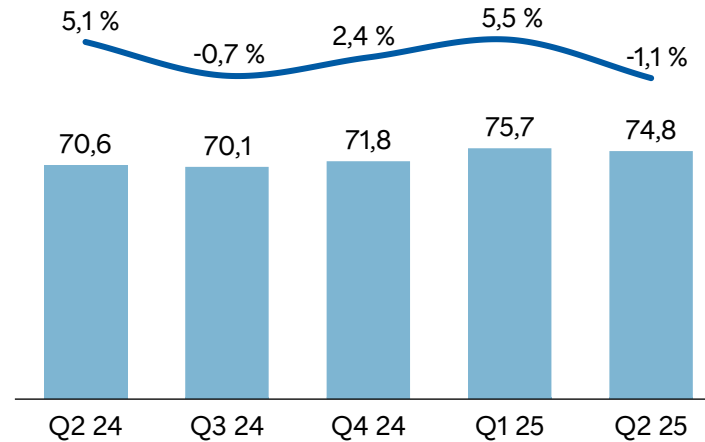
Utlånsvolum (mrd)

■ Utlånsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



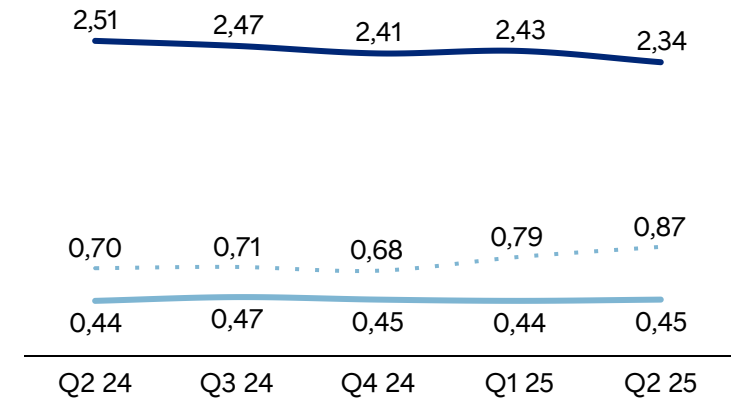
Innskuddsvolum (mrd)

■ Innskuddsvolum (mrd)
— Kvartalsvekst



Marginer mot nibor 3mnd

— Utlånsmargin
— Innskuddsmargin
- - Innskuddsmargin eks. offentlig sektor



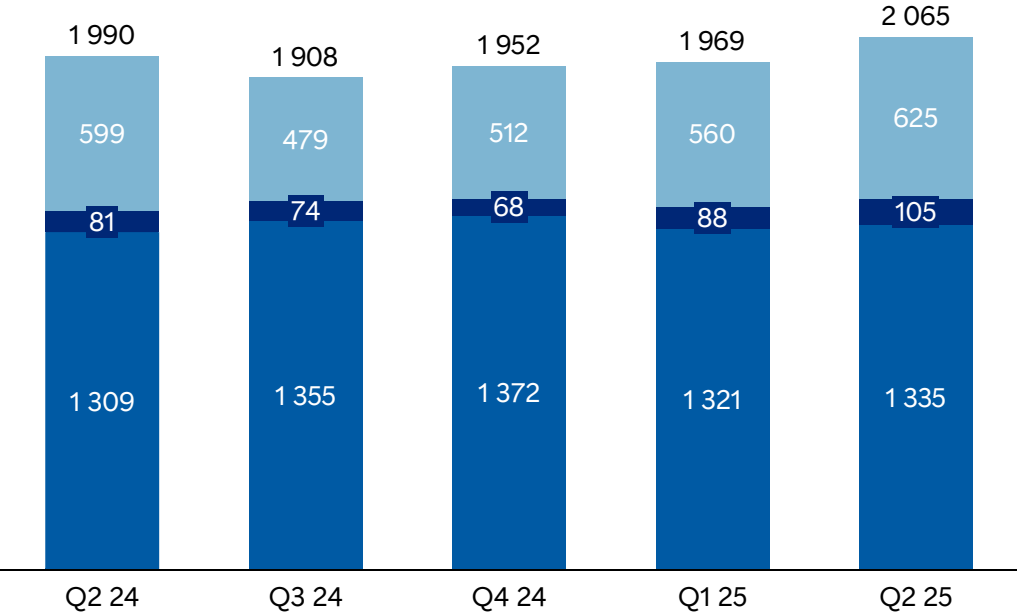
Resultat

Mill kr	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Endring fra Q1 25	Endring fra Q2 24
Rentenetto	1.335	1.321	1.372	1.355	1.309	14	26
Provisjonsinntekter	730	648	580	553	681	82	49
Sum driftsinntekter	2.065	1.969	1.953	1.908	1.990	96	75
Driftskostnader	917	859	901	810	800	59	117
Driftsresultat før tap	1.148	1.111	1.052	1.098	1.190	37	-42
Tap på utlån og garantier	32	21	30	75	47	11	-15
Driftsresultat etter tap	1.116	1.090	1.022	1.023	1.143	26	-27
Tilknyttede selskaper	271	191	227	685	148	80	122
Avkastning finansielle inv.	19	-12	56	-14	5	31	14
Resultat før skatt	1.405	1.269	1.305	1.693	1.296	136	109
Skatt	270	262	253	252	276	8	-7
Virksomhet holdt for salg	-5	-3	-1	0	-5	-2	0
Overskudd	1.131	1.004	1.052	1.441	1.015	127	115
Egenkapitalavkastning	16,2 %	14,0 %	14,4 %	21,0 %	15,4 %	2,2 %	0,8 %

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)

- Provisjonsinntekter
- Bolig- og Næringskred.
- Rentenetto

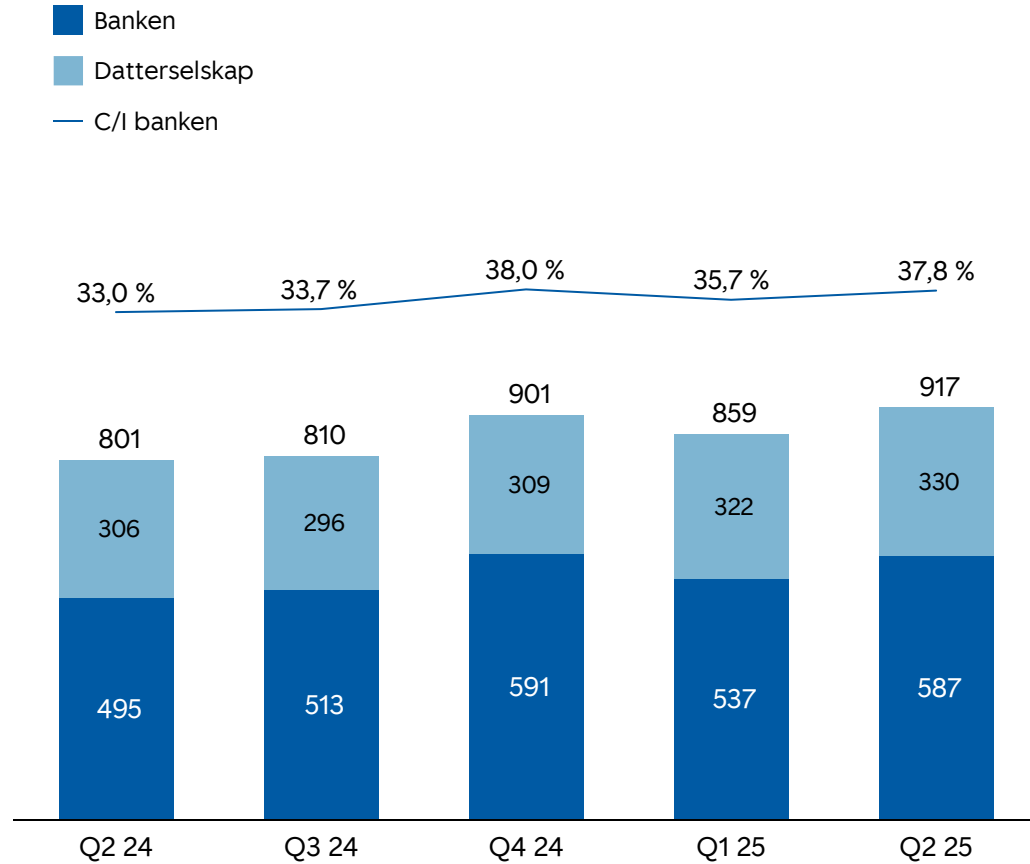


Provisjonsinntekter

Mill kr	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Endring fra Q1 25	Endring fra Q2 24
Betalingstjenester	80	80	107	79	91	0	-11
Kredittkort	9	13	18	18	17	-4	-8
Sparing og forvaltning	17	12	13	13	12	5	5
Forsikring	76	71	69	67	65	4	11
Garantiprovisjoner	21	17	17	16	17	5	4
Eiendomsmegling	173	125	112	127	151	47	22
Regnskapstjenester	232	225	160	145	228	7	4
Øvrige provisjoner	18	18	16	13	19	1	-1
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	625	560	512	479	599	65	26
Provisjoner Boligkreditt	101	84	65	71	78	17	23
Provisjoner Næringskreditt	4	4	3	3	4	0	0
Sum provisjonsinntekter	730	648	580	553	680	82	50

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Kostnader per kategori

- Avsetning for påløpt kostnad til Tietoevry for perioden 2023 til Q2 2025 på 47 millioner kroner øker IT-kostnadene i kvartalet
- Kostnader i banken er på linje med Q1 justert for ovennevnte avsetning

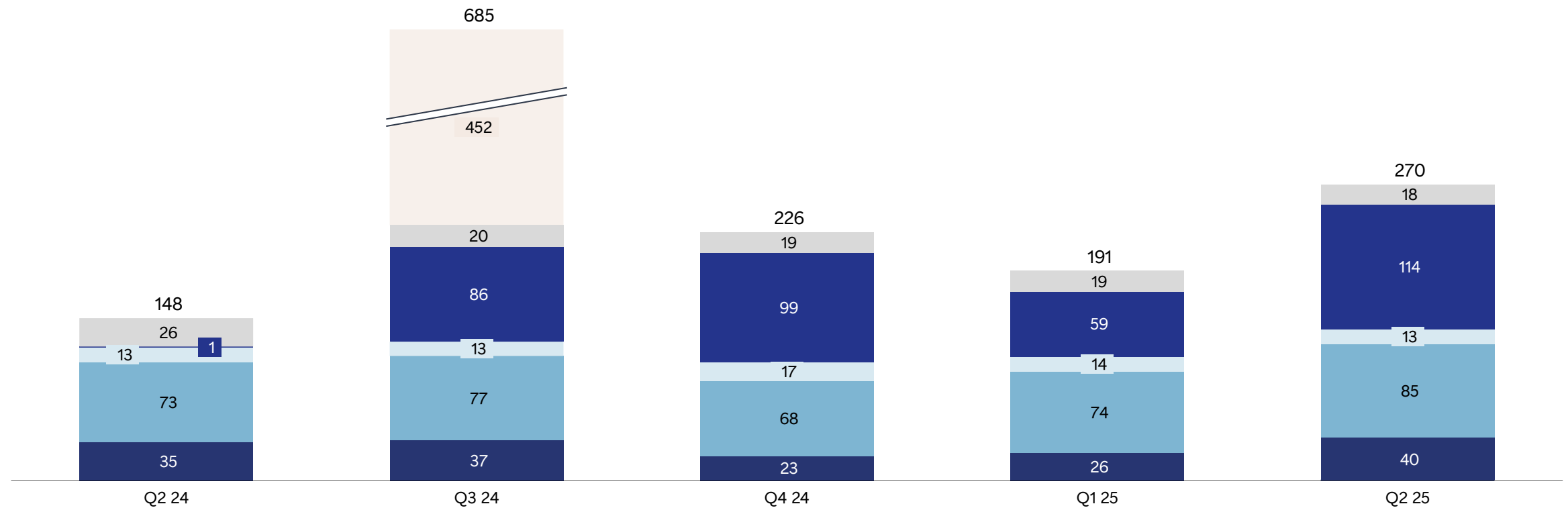
Mill kr	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Endring fra Q1 25	Endring fra Q2 24
Personalkostnader	526	532	516	498	484	-6	41
IT-kostnader	161	109	83	108	109	52	52
Markedsføring	24	25	30	23	25	-1	-1
Avskrivninger	47	46	48	44	44	1	3
Driftskost. fast eiendom	11	16	10	14	12	-5	-1
Kjøpte tjenester	74	64	98	61	66	10	9
Øvrige driftskostnader	74	67	116	62	62	7	13
Sum driftskostnader	917	859	901	810	801	58	116

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

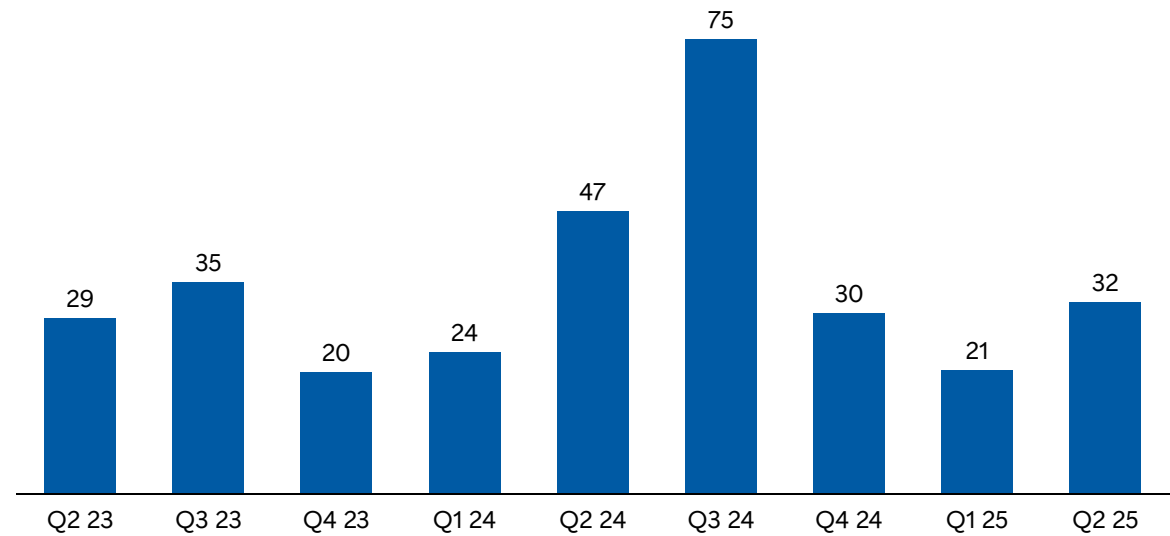
Tilknyttede selskaper

Resultat etter skatt (mill kr)

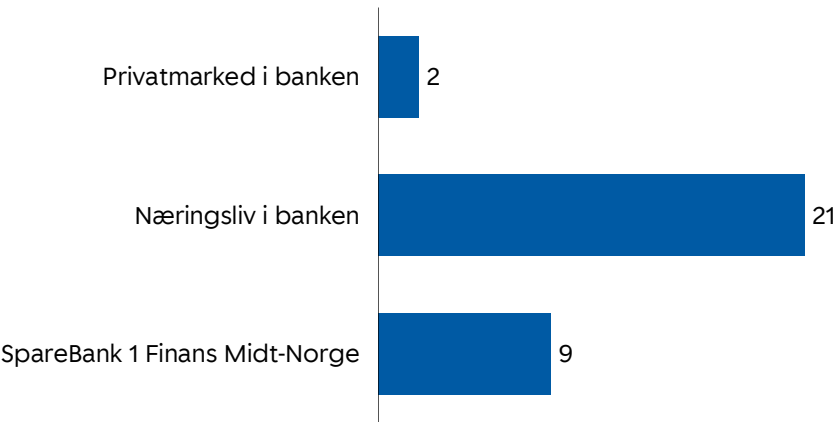
■ Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika ■ SpareBank 1 Markets ■ SpareBank 1 Gruppen
■ SpareBank 1 Forvaltning ■ BN Bank ■ Andre tilknyttede selskap



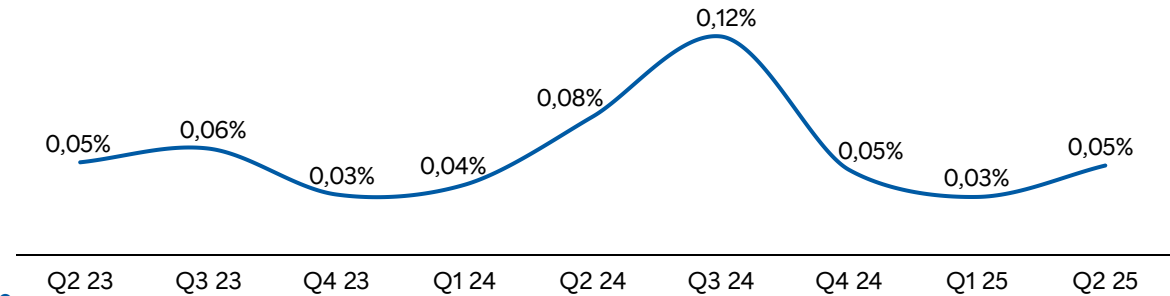
Tapsutvikling (mill kr)



Tap i kvartalet (mill kr)

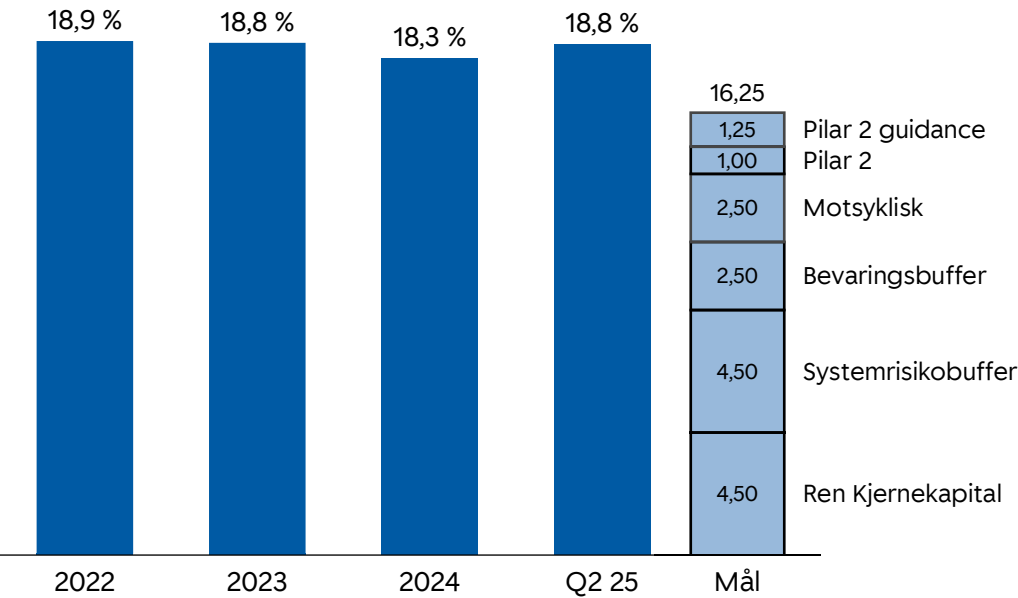


— Tap i prosent av utlån (annualisert)

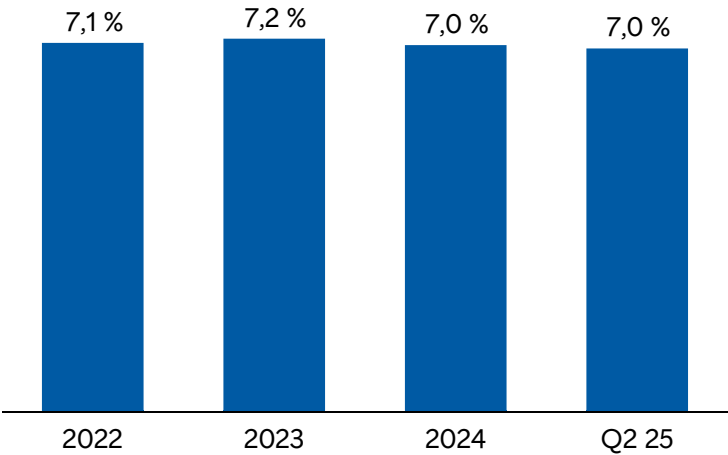


Soliditet

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 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

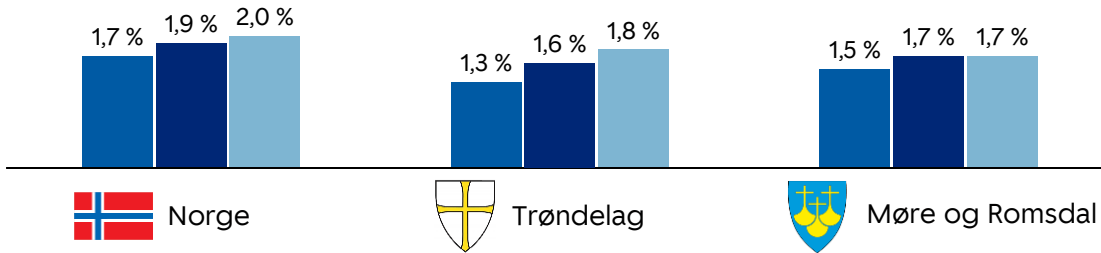


Makro i Midt-Norge

Arbeidsledighet

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken

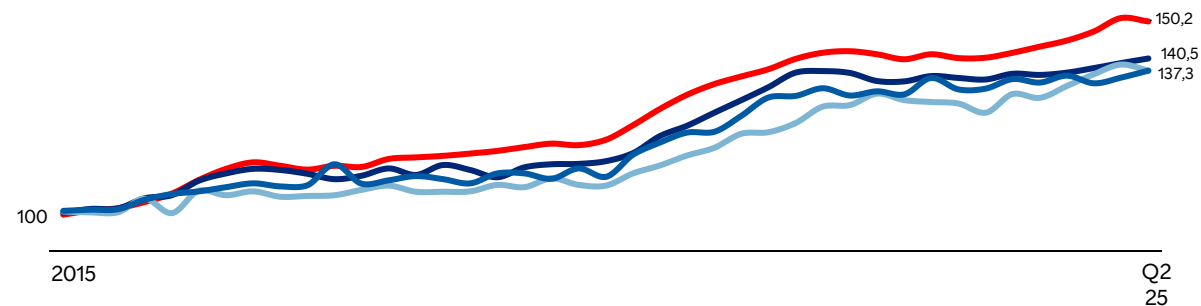
■ Jun 23 ■ Jun 24 ■ Jun 25



Boligprisutvikling

Sesongjustert

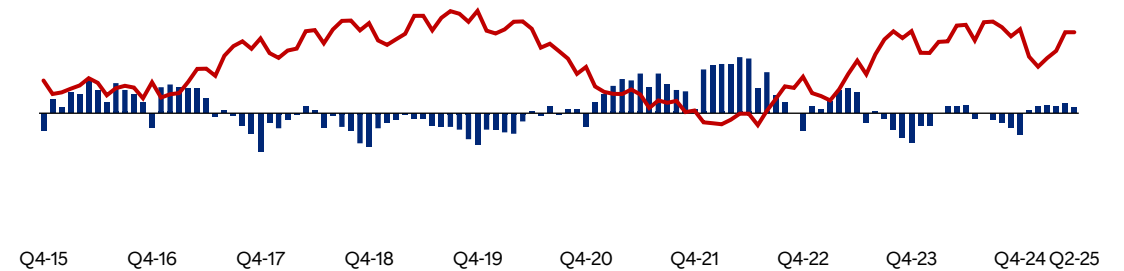
— Norge — Trondheim — Møre og Romsdal og Vestland — Trøndelag eks Trh.



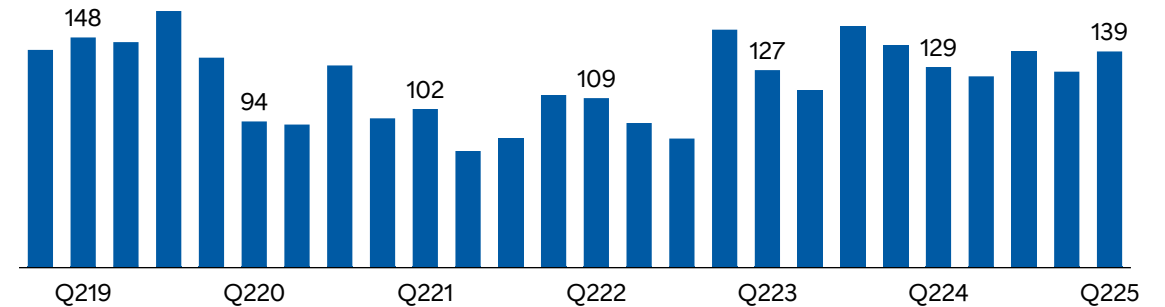
Kilder: Hovedtall arbeidsmarkedet NAV, SSB Boligpriser, Brønnøysundregisteret og Eiendomsverdi

Boligmarkedet i Midt-Norge

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

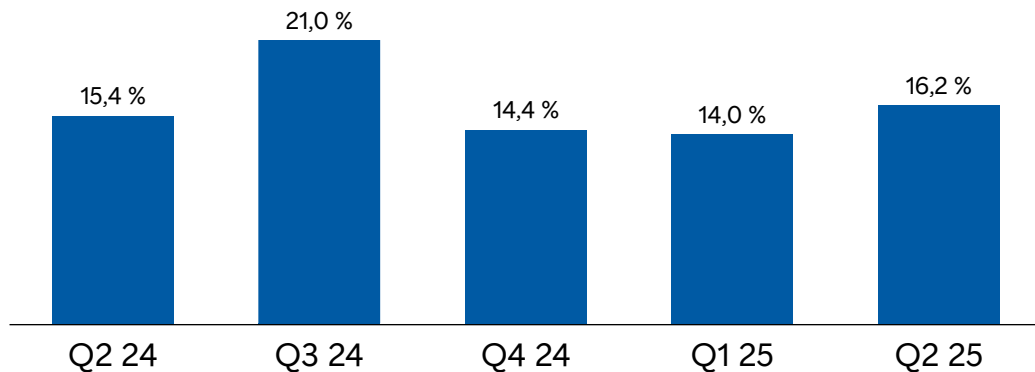


Antall konkurser Trøndelag, Møre og Romsdal

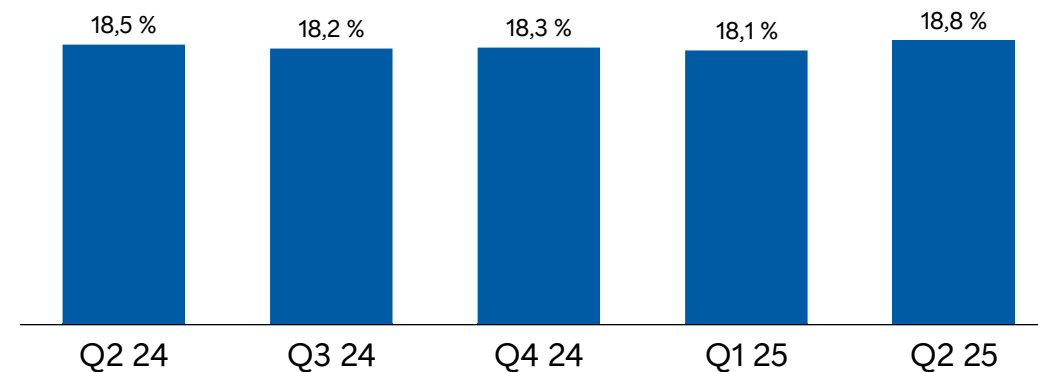


Lønnsom og solid

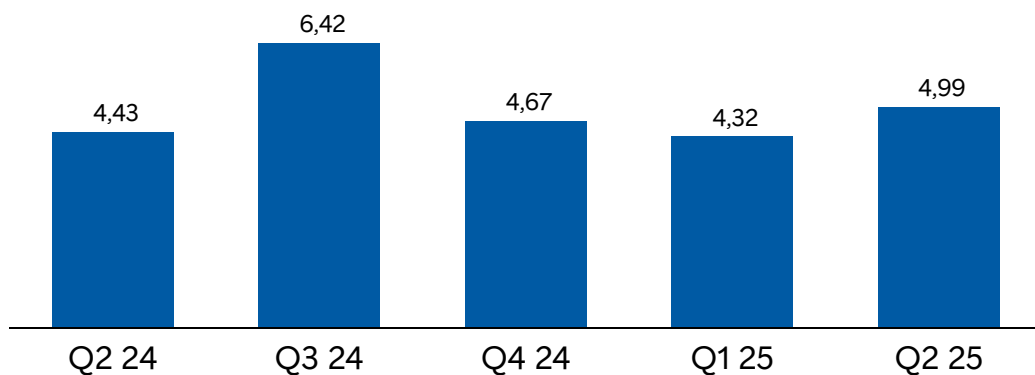
Egenkapitalavkastning



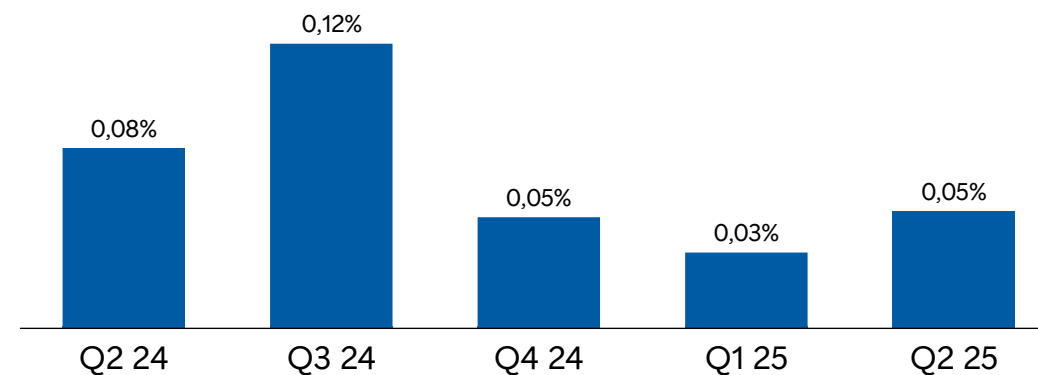
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



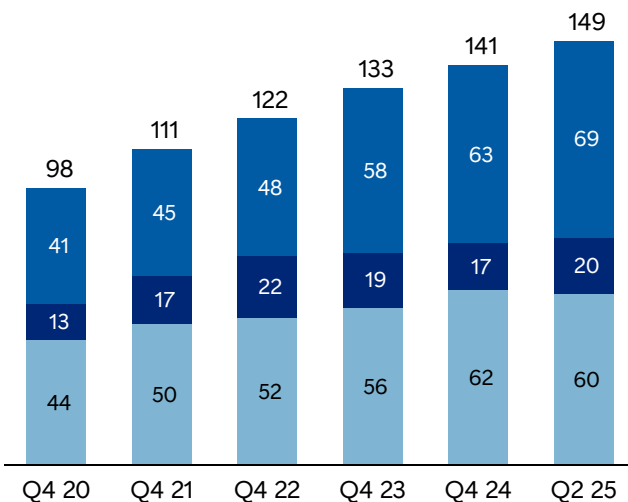
Tap på utlån i prosent av totale utlån



Diversifisert innskuddsportefølje og god likviditet

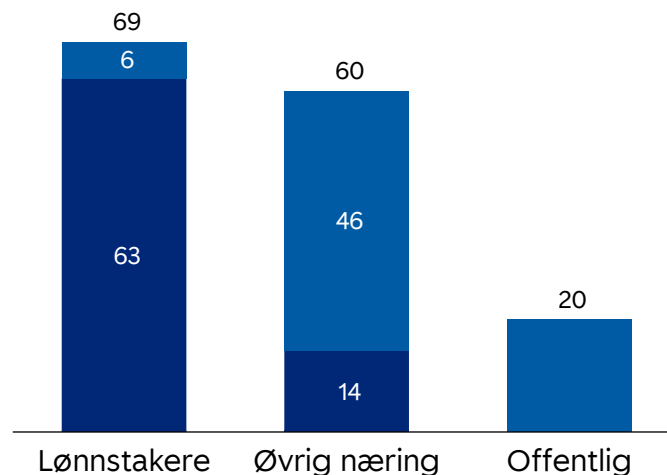
Innskudd fordelt på sektor (mrd)

- Lønnstakere
- Offentlig sektor
- Øvrig næring



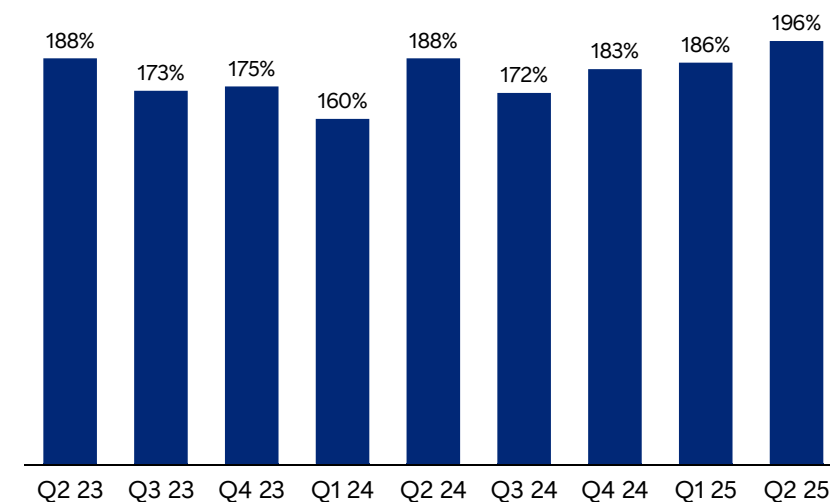
Innskudd dekket av innskuddsgarantien 30.06.25 (mrd)

- Ikke dekket
- Dekket av innskuddsgarantien



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

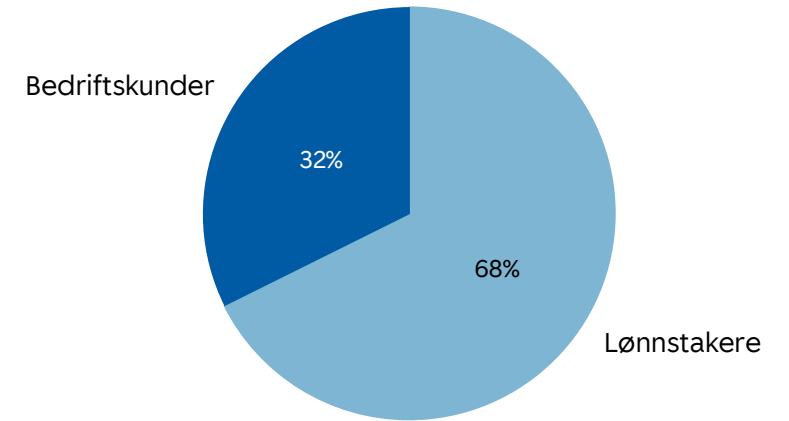
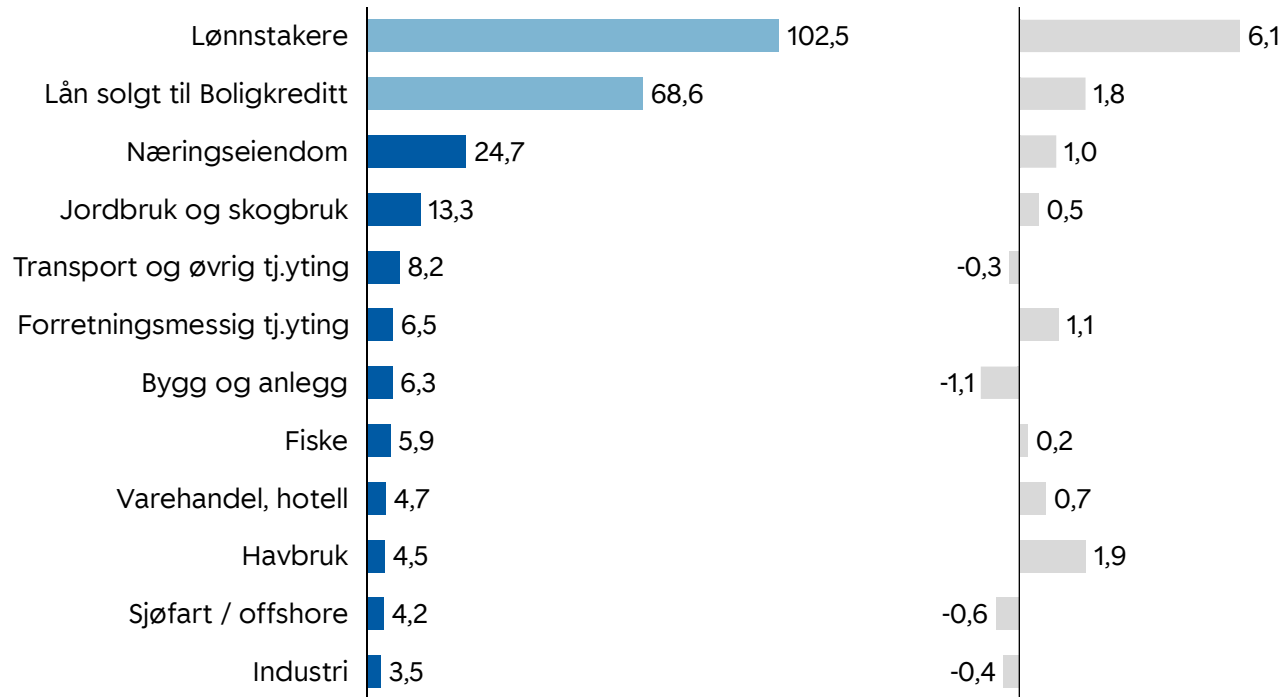
Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

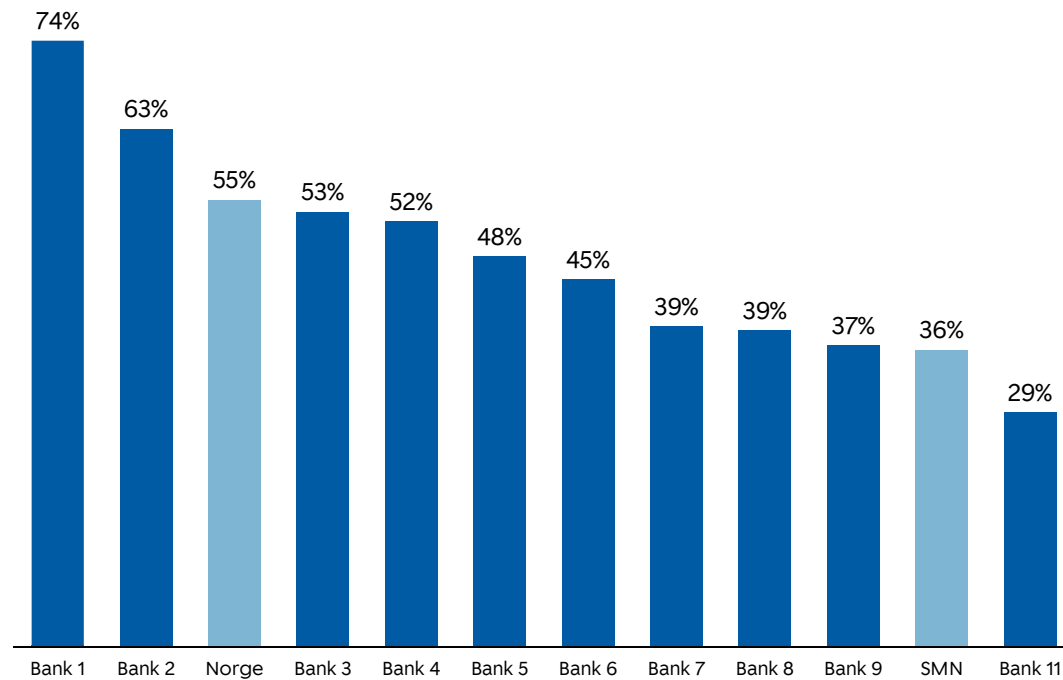
Utlån fordelt på næring

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



Næringseiendom, bygg og anlegg

Andel næringseiendom og bygg og anlegg i bedriftsmarkedsporteføljen *

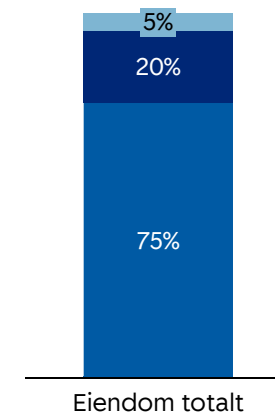


* Brutto utlån til eiendomsdrift og bygg og anlegg som andel av utlån til bedriftsmarkedet. Tall for Norge fra SSB (Bankenes utlån etter næring). Tall for enkeltbanker er hentet fra noter om fordeling av utlån per bransje fra bankenes kvartalsrapporter for første kvartal 2025

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

Fordeling eiendom per Q2 2025

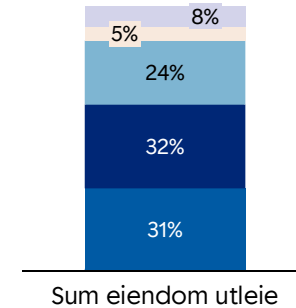
- Borettslag + øvrig
- Eiendom prosjekt
- Eiendom utleie



EAD næringseiendom brutt ned på formål

Fordeling areal per Q4 2024

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

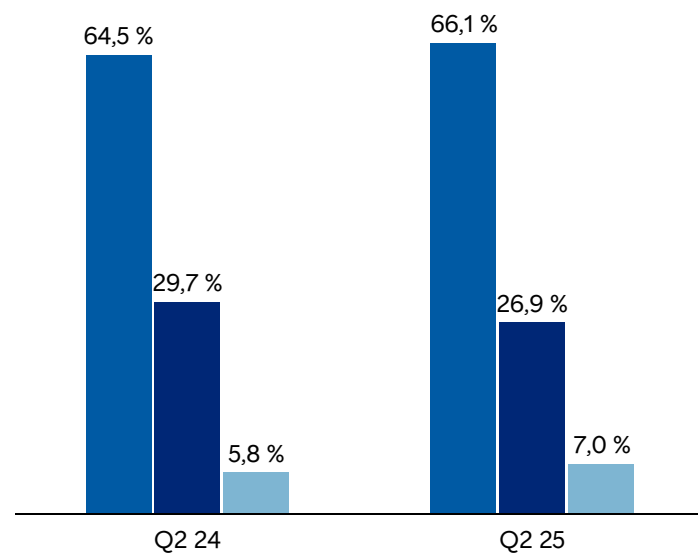


Robust boliglånsportefølje

Belåningsgrad i boliglånsporteføljen

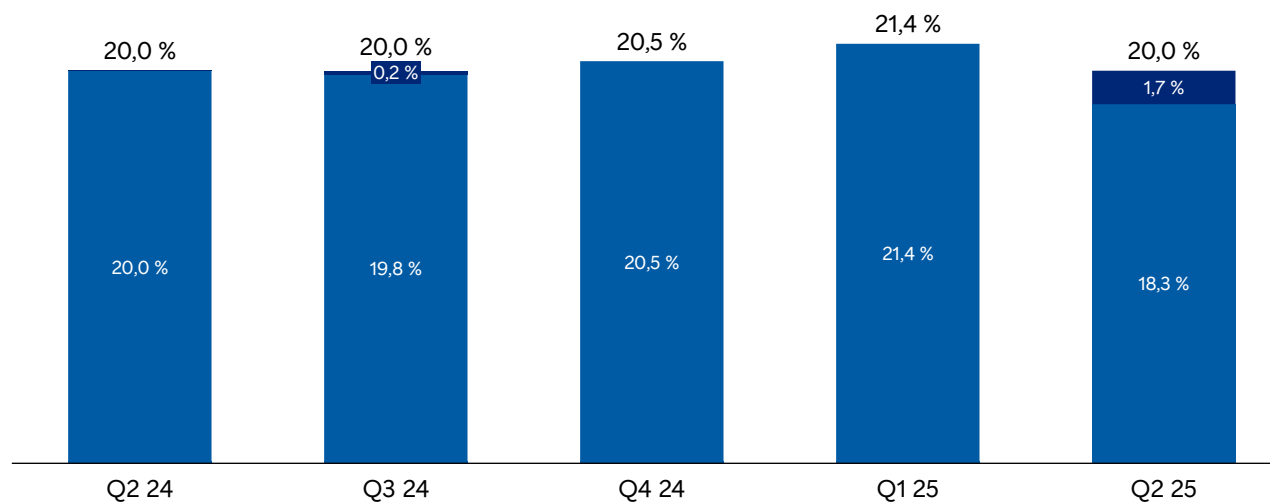
Andel boliglån fordelt på LTV

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



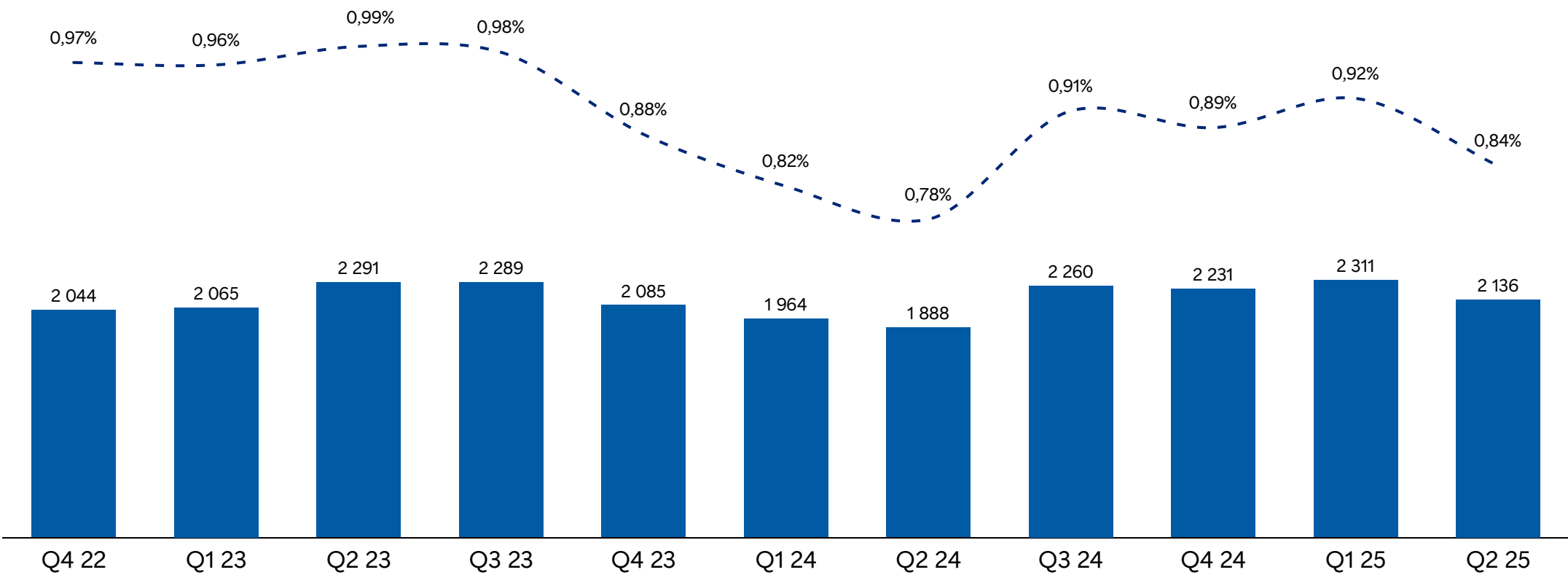
Risikovekt boliglån

- Gulveffekt
- Underliggende risikovekter



Tapsutsatte lån

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



Datterselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Endring fra Q1 25	Endring fra Q2 24
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	42	8	-1	8	43	34	-2
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	57	52	-3	-7	54	5	4
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (64,8 %)	68	69	87	68	76	-1	-9
SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %)	26	4	27	-12	-13	22	39
Andre selskaper	5	5	6	3	5	-0	0
Sum datterselskaper	197	138	117	60	165	60	32

Produktselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Endring fra Q1 25	Endring fra Q2 24
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	114	59	99	86	1	55	113
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika				452			
SpareBank 1 Boligkreditt (23,2 %)	16	24	23	37	35	-8	-19
SpareBank 1 Næringskreditt (12,7 %)	3	3	4	3	3	-0	-1
BN Bank (35,0 %)	85	74	68	77	73	11	12
SpareBank 1 Markets (39,9%)	18	19	19	20	26	-1	-8
Kredittbanken (15,1%)	3	-1	-5	-3	1	4	2
SpareBank 1 Betaling (20,9 %)	-7	-4	-4	-1	-2	-3	-5
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	13	14	17	13	13	-0	0
Andre selskaper	25	4	4	1	-3	22	28
Sum tilknyttede selskaper	270	191	226	685	148	79	122

Avkastning finansielle investeringer

Mill kr	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Endring fra Q1 25	Endring fra Q2 24
Gevinst / (tap) på aksjer	23	25	44	-1	4	-2	19
Gevinst/ (tap) på fin. instrumenter	-3	-39	-47	-45	-17	35	13
Gevinst/ (tap) på valuta	-5	-2	42	24	11	-3	-17
Netto resultat fra fin. instrumenter	14	-17	40	-22	-1	31	15

Egenkapitalbevis

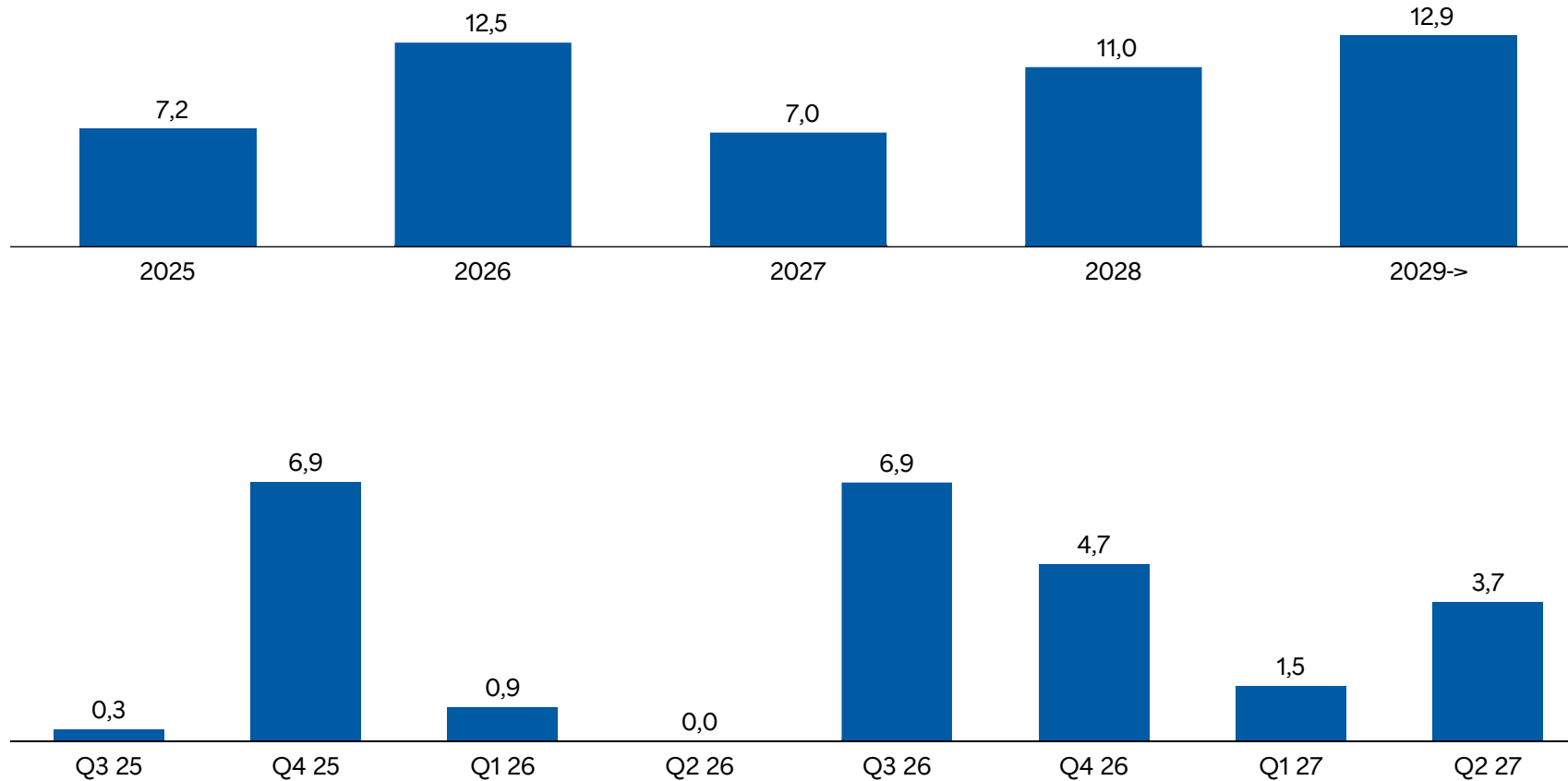
Nøkkeltall	Q2 2025	2024	2023	2022	2021
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	66,8 %	66,8 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	144,18	144,21	144,20	129,29	129,39
Børskurs	193,94	171,32	141,80	127,40	149,00
Børsverdi (mill kr)	27.962	24.706	20.448	16.471	19.279
Bokført EK per EKB	130,34	128,09	120,48	109,86	103,48
Resultat per EKB, majoritet	9,31	20,10	16,88	12,82	13,31
Utbytte per EKB	-	12,50	12,00	6,50	7,50
Pris/Inntjening	10,33	8,32	8,40	9,94	11,19
Pris/Bokført egenkapital	1,49	1,34	1,18	1,16	1,44

Balanse

Mrd kr	30.6.25	30.6.24
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2,4	1,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,5	12,4
Netto utlån til kunder	182,1	172,5
Sertifikater og obligasjoner	36,1	36,2
Derivater	6,1	6,1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1,0	1,1
Investering i eierinteresser	10,7	9,0
Virksomhet holdt for salg	0,2	0,2
Immaterielle eiendeler	1,3	1,2
Øvrige eiendeler	3,5	3,1
Eiendeler	254,8	243,5
Innskudd fra kredittinstitusjoner	12,9	13,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	149,4	139,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35,9	35,3
Etterstilt gjeld (SNP)	14,7	13,6
Derivater	4,8	6,3
Annen gjeld	4,6	3,9
Virksomhet holdt for salg	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	2,8	2,8
Egenkapital uten hybridkapital	27,7	26,2
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,9	1,8
Gjeld og egenkapital	254,8	243,5

Forfallsstruktur seniorfinansiering

Endelig forfall (mrd kr)



Utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent

