

Alternative Resultatmål (APM'er)

SpareBank 1 SMN presenterer alternative resultatmål (APM'er) utarbeidet i henhold til ESMA's retningslinjer for APM og gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM'er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i våre rapporter for å gi innsikt og forståelse for SpareBank 1 SMN sin resultatoppnåelse og representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer selskapene og aktivitetene i konsernet.

Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. SpareBank 1 SMN sine alternative resultatmål er presentert i oversikten over hovedtall, og i styrets beretning. Alle APM'er presenteres med sammenligningstall. APM'ene som nevnt under har vært brukt konsistent over tid.

Alternative resultatmål i SMN med definisjoner:	Begrunnelse og definisjon
Egenkapitalavkastning	EK avkastning gir relevant informasjon om SpareBank 1 SMN's lønnsomhet ved å måle evne til å generere lønnsomhet fra aksjonærens investering. EK-avkastning er et av SpareBank 1 SMN's viktigste finansielle måltall, og beregnes som aksjonærenes andel av resultatet for perioden delt på gjennomsnittlig egenkapital, fratrukket hybridkapital (fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital).
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.
Pris / Resultat per EKB	Nøkkeltallet gir informasjon om inntjeningen per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på det aktuelle tidspunkt, noe som gir mulighet for å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnes som børskurs per egenkapitalbevis dividert på annualisert resultat per egenkapitalbevis.
Pris / Bokført egenkapital	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på gitt tidspunkt. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som børskurs per egenkapitalbevis dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis (se definisjonen av dette nøkkeltallet over).
Kostnadsprosent	Kostnadsprosent er inkludert for å gi informasjon om korrelasjonen mellom inntekter og kostnader, og er vurdert å være et av SpareBank 1 SMN's viktigste finansielle måltall. Beregnes som sum driftskostnader dividert med sum inntekter (eksklusiv netto resultat fra finansielle instrumenter).
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	Måltallet for innskuddsdekning gir relevant informasjon om SpareBank 1 SMN's likviditet. Innskuddsdekning beregnes som Innskudd fra kunder dividert med sum utlån inkludert lån solgt til SpareBank 1 Bolig- og SpareBank 1 Næringskreditt ved utløpet av perioden.
Innskuddsvekst siste 12 mnd	Informasjon om aktiviteten og veksten i konsernets innskuddsvirksomhet. Nøkkeltallet er beregnet som Innskudd fra kunder ved utløpet av perioden minus Innskudd fra kunder ved starten av perioden, dividert på Innskudd fra kunder ved starten av perioden.
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	Utlånsvekst siste 12 måneder er et resultatmål som gir relevant informasjon om aktiviteten og veksten i bankens utlånsvirksomhet. Banken benytter kredittforetakene som finansieringskilde, og nøkkeltallet inkluderer lån solgt til kredittforetakene fordi dette bedre reflekterer aktiviteten og veksten i utlånsvirksomheten enn om disse lånene er ekskludert. Nøkkeltallet er beregnet som Brutto utlån inkludert lån solgt til SpareBank 1 Bolig- og SpareBank 1 Næringskreditt ved utløpet av perioden minus Brutto utlån inkludert lån solgt til SpareBank 1 Bolig- og SpareBank 1 Næringskreditt ved starten av perioden dividert på Brutto utlån inkludert lån solgt til SpareBank 1 Bolig- og SpareBank 1 Næringskreditt ved starten av perioden.
Utlånsmargin Bedriftsmarked og Personmarked, inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1 BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1 NK)	Utlånsmarginen gir informasjon om konsernets netto renteinntekter ved å måle rentemarginen relativt til 3 måneders pengemarkedsrente. Konsernet benytter kredittforetak som finansieringskilde, og utlånsmarginene er inkludert renteinntekter på utlån solgt til SB1 BK og SB1 NK, da dette best reflekterer konsernets inntjenning på totale utlån. Utlånsmarginen er beregnet som netto renteinntekter på utlån inkludert renteinntekter fra SB1 BK og SB1 NK, fratrukket rentekostnad tilsvarende 3 måneders pengemarkedsrente, dividert på snitt utlån for perioden, inkludert utlån til SB1 BK og SB1 NK.
Innskuddsmargin Bedriftsmarked og Personmarked	Innskuddsmarginen gir informasjon om konsernets netto renteinntekter ved å måle rentemarginen relativt til 3 måneders pengemarkedsrente. Innskuddsmarginen er beregnet som rentekostnad på innskudd fratrukket renteinntekt tilsvarende 3 måneders pengemarkedsrente, dividert på snitt innskudd for perioden.
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	
Tapsprosent utlån	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad som funksjon av brutto utlån inkludert lån overført til kredittforetak. Tallet beregnes som Tap resultatført i perioden dividert med Brutto utlån inkludert lån solgt til SpareBank 1 Bolig- og SpareBank 1 Næringskreditt ved utløpet av perioden. Ved opplysninger om tapsprosent for kortere perioder enn hele år, blir resultatført tapskostnad annualisert.
Trinn 2 i % av brutto utlån	Forholdstallet presenteres fordi det gir relevant informasjon om bankens kreditteksponering. Beregnes som sum engasjement i trinn 2 dividert med sum utlån inkludert lån solgt til Bolig- og næringskreditt ved utløpet av perioden
Trinn 3 i % av brutto utlån	Forholdstallet presenteres fordi det gir relevant informasjon om bankens kreditteksponering. Beregnes som sum engasjement i trinn 3 dividert med sum utlån inkludert lån solgt til Bolig- og næringskreditt ved utløpet av perioden

Alternative Performance Measures (APM)

SpareBank 1 SMN hereby presents alternative performance measures (APMs) prepared in accordance with the ESMA guidelines on APMs and are providing useful information as a supplement to financial statements. The measures are not defined under IFRS and may not be directly comparable with other companies' alternate performance measures. APMs are not intended to replace or overshadow accounting data. They are included in our reports to provide an insight into, and understanding of, results achieved by SpareBank 1 SMN, and are important measures of the management's governance of the group companies and of the Group as a whole.

Key figures and ratios regulated under IFRS or other legislation are not regarded as APMs. The same is true of non-financial information. SpareBank 1 SMN's alternative performance measures are presented in the Overview of Main Figures, and in the Report of the Board of Directors. All APMs are presented with comparatives. All APMs referred to below have been applied consistently over time.

Alternative performance measures at SpareBank 1 SMN with definitions:	Justification and definition
Return on equity	Return on equity (ROE) provides relevant information about SpareBank 1 SMN' profitability by measuring its ability to generate profit from the shareholder's investment. ROE is one of SpareBank 1 SMN' most important APMs, and is calculated as the shareholder's portion of the profit for the period divided by average equity capital, less hybrid capital (debt-equity hybrids classified as equity capital).
Book equity per ECC (including dividend)	This key figure provides information on the value of book per equity capital certificate (ECC). This enables the reader to assess the reasonableness of the market price of the ECC. Book equity per ECC is calculated as the ECCs' share of equity capital at period-end divided by the number of ECCs.
Price / earnings per ECC	This key figure provides information on the earning per equity capital certificate relative to the market price at a given point in time, which provide a possibility to assess the reasonability of the market price for the ECC. Calculated as stock price per ECC divided by annualised earning per ECC.
Price / book equity	This key figure provides information on the value of book equity per ECC against the market price at a given point in time, enabling an assessment of the reasonableness of the market price of the ECC. It is calculated as market price per ECC divided by book equity per ECC (see the definition of this key figure above).
Cost ratio	Cost ratio is included to provide information on the correlation between incomes and costs, and is considered to be one of SpareBank 1 SMN's most important performance measures. It is calculated as the total operating costs divided by the total income (excluding net result from financial instruments).
Deposit-to-loan ratio incl. SB1 Boligkreditt and SB1 Næringskreditt	This ratio provides relevant information on SpareBank 1 SMN's liquidity position. It is calculated as customer deposits divided by total loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at period-end.
12 month deposit growth	Provides information about the activity and growth in the deposits for the Group. The performance measure has been calculated as deposits from customers at the end of the period, deducted deposits from customers at the start of the period, divided by deposits from customers at the start of the period.
Lending growth (gross) in last 12 months (incl. SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt)	Growth in lending over the last 12 months is a performance measure that provides relevant information on the level of activity of and growth in the bank's lending business. The bank uses mortgage companies as a source of funding, and this key figure includes loans sold to the mortgage companies since this better reflects the level of activity and growth in lending than if these loans were excluded. Lending growth is calculated as gross loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at period-end minus gross loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at period-start divided by gross loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at the start of the period.
Lending margin Corporate and Retail market, including loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt (SB1 BK) and SpareBank 1 Næringskreditt (SB1 NK)	Lending margin provide information about the group net interest income, by measuring the interest margin relative to the 3 month money market rate. The group utilises SpareBank1 Boligkreditt and SpareBank1 Næringskreditt as a funding source, og the lending margins therefore include interest income on loans sold to these companies as this better reflects the Group revenue on total loans. The lending margin has been calculated as net interest income on loans including interest income from SB1 BK and SB1 NK, deducted interest cost equivalent to 3 month money market rate, divided by average loans for the period including loans sold to SB1 BK and SB1 NK.
Deposit margin Corporate and Retail market	The deposit margin provides information about the group's net interest income by measuring the interest rate margin relative to the 3-month money market rate. The deposit margin is calculated as net interest cost on deposits, adjusted for interest income equivalent to the 3-month money market rate, divided by average deposits for the period.
Losses in % of gross loans incl. SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt	
Loan-loss ratio	This key figure indicates recognised impairment cost as a function of gross loans incl. loans transferred to mortgage companies. The figure is calculated as loss recognised in the period divided by gross loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at period-end. Where information is disclosed on loan-loss ratios for periods shorter than one year, the ratios are annualised for recognition purposes.
Stage 2 in % of gross loans	This ratio is presented because it provides relevant information on the bank's credit exposure. It is calculated as Stage 2 exposures divided by total loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at period-end.
Stage 3 in % of gross loans	This ratio is presented because it provides relevant information on the bank's credit exposure. It is calculated as Stage 3 exposures divided by total loans incl. loans sold to SpareBank 1 Boligkreditt and SpareBank 1 Næringskreditt at period-end.

GROUP	YTD 01.01.2024	2024	YTD 01.01.2024	2024	YTD 01.01.2023	2023	YTD 01.01.2023	2023	YTD 01.01.2022	2022	YTD 01.01.2022	2022	YTD 01.01.2021	2021	YTD 01.01.2021	2021	YTD 01.01.2020	2020	YTD 01.01.2020	2020			
Profit for the period	2,098	1,015	1,084	1,084	3,688	1,247	2,441	740	1,701	923	778	778	2,785	768	2,017	617	1,400	702					
Profit for the period, annualised excl. interest hybrid capital	70	27	48	48	125	40	86	27	50	26	35	35	103	33	47	13	33	17					
Profit for the period, excl. interest hybrid capital	2,028	988	1,036	1,036	3,563	1,207	2,355	714	1,651	897	743	743	2,682	735	1,970	604	1,367	885					
Total Equity	27,879	27,879	27,004	27,004	28,597	28,597	27,471	27,471	26,975	26,975	24,093	24,093	24,093	25,000	25,000	23,863	23,863	23,993	23,993				
Equity excl. hybrid capital	1,825	1,825	1,862	1,862	1,903	1,903	1,951	1,951	1,744	1,744	1,659	1,659	1,509	1,369	1,247	1,247	1,259	1,259					
Equity incl. hybrid capital	26,054	26,054	25,142	25,142	26,694	26,694	25,520	25,520	25,231	25,231	22,434	22,434	22,584	23,630	22,616	22,616	22,604	22,734	22,734				
Average equity excl. hybrid capital	25,963	25,968	25,918	25,918	24,723	24,726	24,211	24,215	23,625	23,632	21,837	21,837	22,837	22,341	22,028	21,867	22,175	21,817	21,817				
Average equity incl. hybrid capital	4,056	3,944	4,142	4,142	5,563	4,828	5,140	4,828	5,140	4,828	4,354	4,354	4,354	4,354	4,354	4,354	4,354	4,354	4,354				
Profit for the period, annualised excl. interest hybrid capital	25,963	25,968	25,918	25,918	24,723	24,726	24,211	24,215	23,625	23,632	21,837	21,837	22,837	22,341	22,028	21,867	22,175	21,817	21,817				
Return on Equity	15.6%	15.8%	16.0%	16.0%	16.8%	16.6%	16.9%	16.6%	16.1%	16.3%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%	15.1%			
Equity Capital Certificate Ratio	66.80%		66.76%		66.80%		66.80%		66.80%		63.90%		63.90%		63.90%		63.90%		63.90%				
Unrealised gains reserve	106		106		106		106		106		106		106		106		106		106				
Total other equity	4379		4379		4379		4379		4379		4379		4379		4379		4379		4379				
Issued equity Certificates	144,189,500	144,189,500	144,129,710	144,129,710	144,209,845	143,817,998	143,817,998	143,817,998	143,795,583	143,795,583	129,428,978	129,428,978	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	
Open certificates SBI 3M/6M	26,000	26,000	85,880	85,880	11,745	11,745	11,321	11,321	13,336	13,336	2,356	2,356	292	292	512	512	512	512	512	512	512	512	
Open certificates SBI 9M/12M	144,163,500	144,163,500	144,043,830	144,043,830	144,198,100	143,806,253	143,806,253	143,806,253	143,782,247	143,782,247	129,176,622	129,176,622	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	129,078,366	
Issued equity Certificates, average	144,174,531	144,159,045	144,166,778	144,166,778	138,106,311	143,999,714	138,581,953	143,806,791	134,169,938	138,612,078	129,357,116	129,357,116	129,316,131	129,285,548	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	
Equity excl. hybrid capital	26,054		25,142		26,000		26,000		25,211		22,434		22,434		22,028		22,028		22,028				
Defunct non-controlling interests	718		691		666		666		906		1,051		907		913		913		913				
Defunct IFRS	880		880		880		880		880		880		880		880		880		880				
Defunct Savings Bank's reserve	6,805		6,805		6,805		6,805		6,566		6,408		6,408		6,408		6,408		6,408				
Defunct Savings Bank's reserve share of threshold gains reserve (Total multiplied by ECC Ratio)	35		35		35		35		23		25		25		25		25		25				
Defunct Savings Bank's reserve share of Other Equity (Total multiplied by ECC Ratio)	1,520		1,330		893		1,173		1,514		1,299		1,133		1,186		1,186		1,186				
Equity Capital Certificate holder's share of Equity	144,189,500	144,189,500	144,129,710	144,129,710	144,209,845	143,817,998	143,817,998	143,817,998	143,795,583	143,795,583	129,428,978	129,428,978	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	
Chartered by number of Equity Certificates issued	144,189,500	144,129,710	144,129,710	144,129,710	144,209,845	143,817,998	143,817,998	143,817,998	143,795,583	143,795,583	129,428,978	129,428,978	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	129,280,658	
Issued equity capital per ECC	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	
Profit attributable to Equity capital certificate holders	1,318	639	675	675	2,311	809	1,521	471	1,050	575	675	675	2,508	456	1,202	374	827	413					
Profit for the period, annualised excl. interest hybrid capital	145,174,321	144,159,045	144,166,778	144,166,778	144,209,845	143,817,998	143,817,998	143,817,998	143,795,583	143,795,583	129,428,978	129,428,978	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	129,316,131	
Profit per Equity Certificate, average	8.24	4.61	4.68	4.68	16.68	5.62	11.24	3.28	7.81	4.21	5.13	5.13	13.81	3.39	2.89	6.39	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29
Stock Price	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	151.12	
Stock Price per Equity Certificate	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	117.81	
Price-Book Value Ratio	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29	
Total operating expenses	1,600	818	782	782	2,017	866	2,352	741	1,411	683	728	728	2,443	646	1,168	583	585	585					
Expenses on loans (excluding net credit financial instruments)	3,916	2,008	1,878	1,878	4,216	1,811	4,405	1,476	3,230	1,454	1,576	1,576	5,480	1,434	2,243	1,306	1,309	1,309					
Cost-income ratio	81%	81%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	82%	
Deposits from customers	139,661	134,395	132,888	132,888	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	138,230	
Deposits from loans to customers incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit	141,849	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	138,720	
Deposits from loans to customers incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	58%	
Deposit to loans ratio end of period	139,661	139,661	134,395	134,395	132,888	132,888	138,230	138,230	140,164	140,164	140,164	140,164	133,539	132,010	132,010	132,010	132,010	132,010	132,010	132,010	132,010	132,010	
Deposit to loans ratio same period previous year (quarter)	140,164	134,395	131,529	131,529	132,888	138,230	138,230	140,164	141,813	141,813	133,539	133,539	132,010	131,529	131,529	131,529	131,529	131,529	131,529	131,529	131,529	131,529	
Growth in deposits	503	5,850	10,886	10,886	1,507	10,879	5,342	17,879	1,913	16,351	16,634	9,476	1,519	10,754	1,452	10,679	1,452	10,679	9,799				
Growth in deposits last 12 months (quarter)	5.4%	5.8%	6.8%	6.8%	8.8%	8.8%	14.7%	14.4%	13.2%	15.5%	8.3%	1.2%	9.6%	1.3%	9.9%	2.6%	12.4%	6.6%					
Gross loans to customers incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit end of period	241,812	241,812	238,270	238,270	236,329	236,329	234,316	234,316	232,100	232,100	212,100	212,100	213,967	213,967	211,344	211,344	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	
Gross loans to customers incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit, same period previous year	232,100	238,270	231,967	231,967	211,244	208,900	208,900	208,900	205,504	205,504	199,965	199,965	211,244	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	
Growth in loans (gross) last 12 months (incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit)	9,712	3,542	24,303	24,303	1,941	25,085	2,013	21,417	2,217	26,596	18,133	14,063	2,723	15,891	2,345	16,924	3,395	16,489	5,540				
Growth in loans to customers incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit, same period previous year	237,100	238,270	231,967	231,967	211,244	208,900	208,900	208,900	205,504	205,504	211,244	205,504	208,900	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	205,504	
Growth in loans (gross) last 12 months (Quarter) (incl. SBI, Boligkredit and SBI Naeringskredit, in percentage)	4.2%	1.5%	11.4%	11.4%	0.8%</																		