SpareBank 1 SMN

Bank
Eiendom
Regnskap



Tredje kvartal 2026

29. oktober 2026

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Trond Søraas
Finansdirektør

Foto: Ørsta/Volda

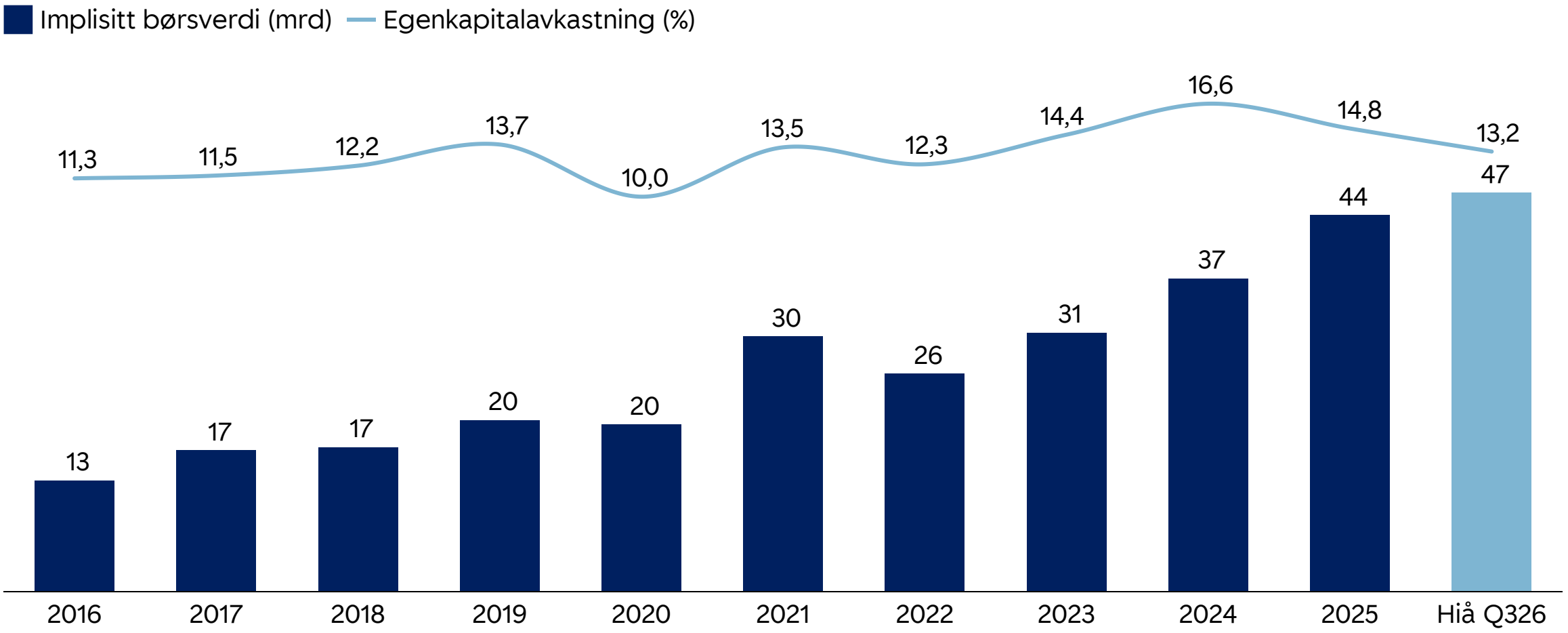
Måloppfyllende og med høy utviklingstakt

Tredje kvartal 2026

- **Egenkapitalavkastning på 13,2 % hiå**
  Avkastning over mål så langt i år, med god vekst i både privat- og bedriftsmarkedet. Økte renteinntekter i kvartalet.
- **Sesongvariasjoner i provisjonsinntektene**
  Svakere inntekter fra eiendomsmegling og regnskap, samt lavere bidrag fra eierinteresser.
- **God kostnadskontroll**
  Effektivisert drift og redusert bemanning gjennom avgang.
- **Solid finansiell posisjon**
  Lave tap og sterk kapitaldekning gir handlingsrom for videre vekst og attraktivt utbytte.
- **Tett på Midt-Norge**
  Nær kundene, bredde i tilbudet og sterke digitale løsninger.



Sterk regionbank med høy verdiskaping over tid

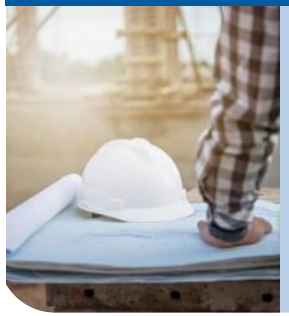


SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Global usikkerhet – nasjonal og regional robusthet

SpareBank 1 SMN bransjeindikator per 2. halvår 2026

Bygg og anlegg



Status: 🚩

Utsikter: ▬ (Forrige: (▬))

Næringseiendom



Status: ⚑

Utsikter: ▬ (Forrige: (▬))

Varehandel



Status: ⚑

Utsikter: ▬ (Forrige: (▬))

Offshore service



Status: ⚑

Utsikter: ▬ (Forrige: (↗))

Havbruk



Status: ⚑

Utsikter: ▬ (Forrige: (▬))

Fiskeri



Status: ⚑

Utsikter: ↗ (Forrige: (▬))

Landbruk



Status: ⚑

Utsikter: ↘ (Forrige: (↗))

SpareBank 1 SMN

Bank
Eiendom
Regnskap

Finanshusmodellen styrkes og utvides – fysisk og digitalt



Henter partner fra PWC for å bygge opp helt ny satsing: – Vi skal ha de råeste folka

– Med Gry får vi det vi trenger for å kunne konkurrere mot de vi nå skal konkurrere mot.

Gry Møller skal ut og jakte på flere nyansettelser.
FOTO: KIM NYGÅRD / ADRESSEAVISEN

Finanshus på Lillestrøm

Nytt finanshus samler bank, teknologi, regnskap og rådgivning under ett tak, med næringslivet som første satsingsområde.

KI transformasjon

Vi akselererer trygg bruk av KI i kundemøtet, rådgivers hverdag og effektivisering av interne prosesser.

Aksjehandelsløsning

Ny moderne digital løsning som gir kundene bedre oversikt og er enklere i bruk.



STATERA ACCOUNTING

Oppkjøpet av Statera gir 15 nye kollegaer, sterke kunderelasjoner og et solid fagmiljø som utfyller vår satsing på Romerike.



Kredinor

Salget av Kredinor spisser eierskapet mot strategisk kjernevirksomhet. Transaksjonen ventes gjennomført i januar 2027.

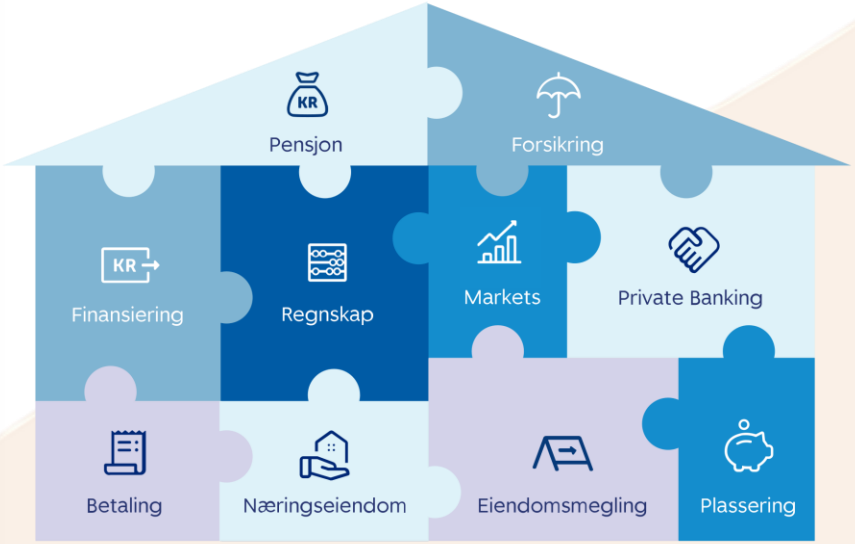
SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Finanshuset muliggjør målrettet innsats mot utvalgte kundegrupper









SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Et bredt økosystem gir flere kilder til lønnsomhet



SpareBank 1 Forvaltning
SpareBank 1 Finans Midt-Norge
SpareBank 1 Forsikring
vipps
SB 1 Markets
Fremtind

Lojale kunder
Flere relevante tjenester gjennom kundens livsløp

Provisjonsinntekter
Inntekter fra distribusjon av produkter og tjenester

Kostnadsdeling
Flere virksomheter deler kostnadene ved kontornettet

Resultatbidrag
Vår andel av resultatene i selskaper vi eier

Verdiøkning og utbytte
Eierverdier bygges og realiseres over tid

SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Verdifulle møteplasser







Verdifulle dager
25 arrangementer over hele regionen
2100 deltakere og høyt engasjement

Næringsdriv
Over 600 påmeldte, 100 på venteliste og utallige gode samtaler. Næringslivsdagene har blitt akkurat den møteplassen vi håpet på.

SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

SpareBank 1 SMN

Bank
Eiendom
Regnskap

Finansiell informasjon



Trond Søraas
Finansdirektør

Foto: Munkholmen

Q3 2026

12,4 %
Egenkapitalavkastning

954 mill
Resultat etter skatt

17,1 %
Ren kjernekapitaldekning

Utlånsvekst	1,3 %
Privatmarked i banken	1,3 %
Næringsliv i banken	2,1 %

Innskuddsvekst	-3,5 %
Privatmarked i banken	-2,1 %
Næringsliv i banken	-3,3 %

Lønnsomhet i datterselskapene

Regnskapshuset SMN	-6,8 %
Eiendomsmegler 1 Midt-Norge	9,1 %
SB1 Finans Midt-Norge	11,8 % (ROE)

Per 30. september

13,2 %
Egenkapitalavkastning

2.982 mill
Resultat etter skatt

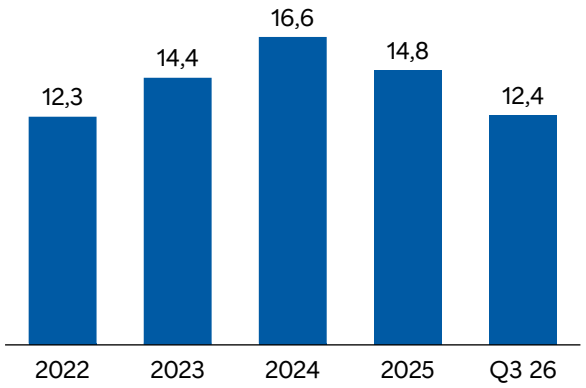
152 mill
Tap på utlån og garantier

SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Finansielle mål

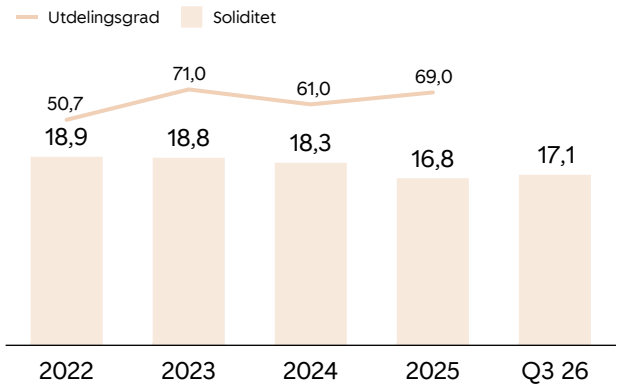


Egenkapitalavkastning (prosent)



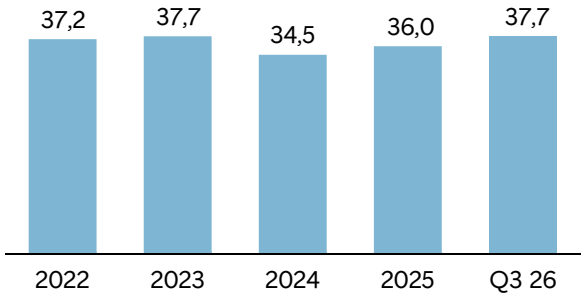


Soliditet (prosent)

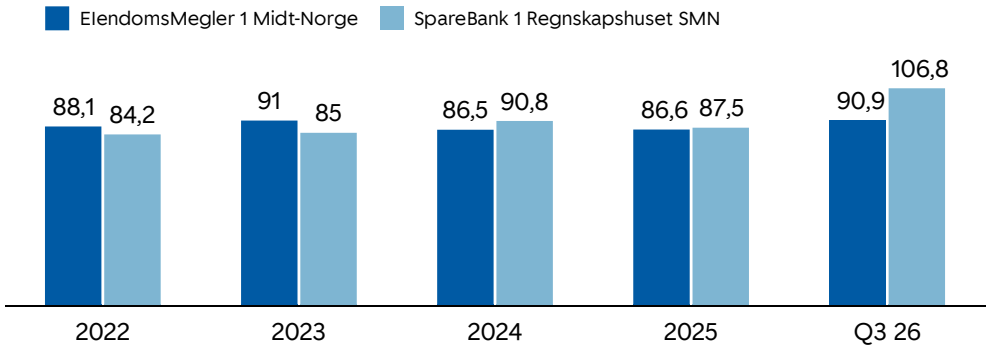




Kost/inntekt morbank eks. finans (prosent)



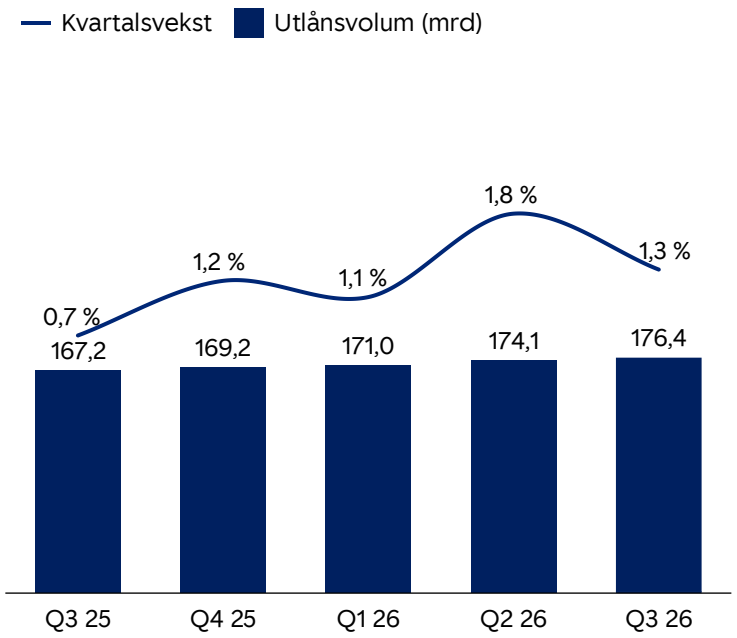
Kost/inntekt døtre eks. finans (prosent)



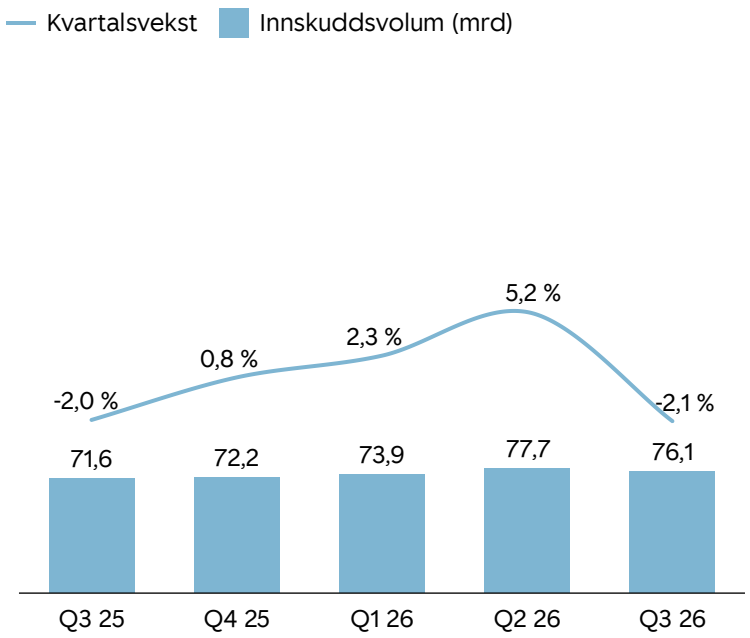
SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Kvartalsvekst Privatmarked

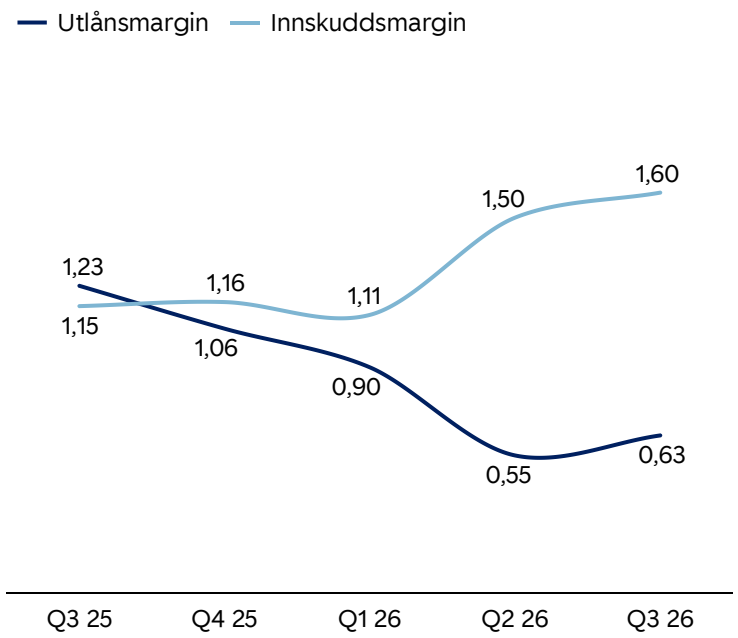
Utlånsvolum (mrd)



Innskuddsvolum (mrd)



Marginer mot nibor 3mnd

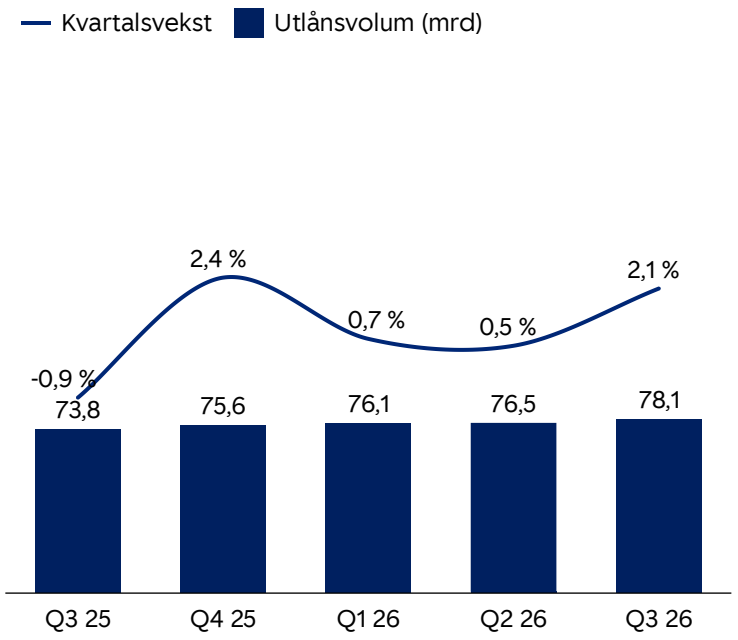


Marginer inkluderer gebyrer på utlån, avgift til bankenes sikringsfond og krisetiltaksfond samt rentesikringsinstrument på fastrenteutlån

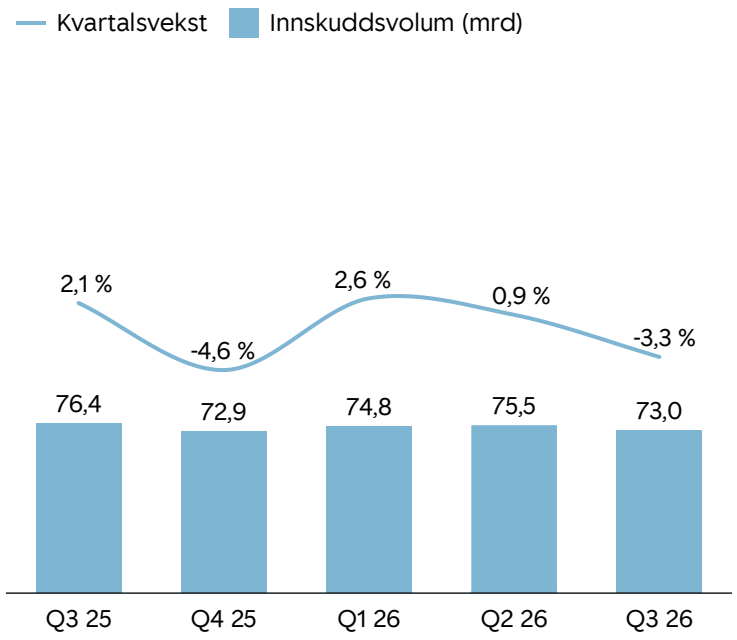
SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Kvartalsvekst Næringsliv

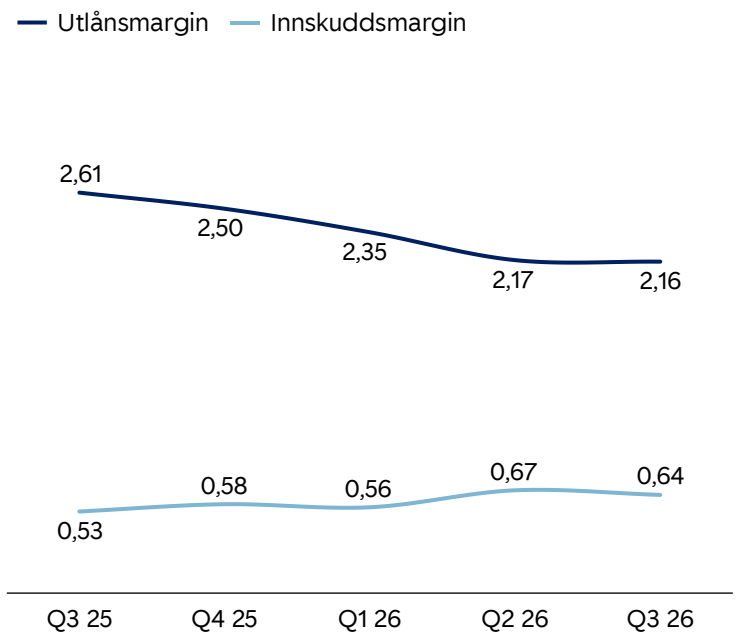
Utlånsvolum (mrd)



Innskuddsvolum (mrd)



Marginer mot nibor 3mnd



Marginer inkluderer gebyr utlån, avgift til bankenes sikringsfond og krisetiltaksfond samt rentesikringsinstrument på fastrente utlån

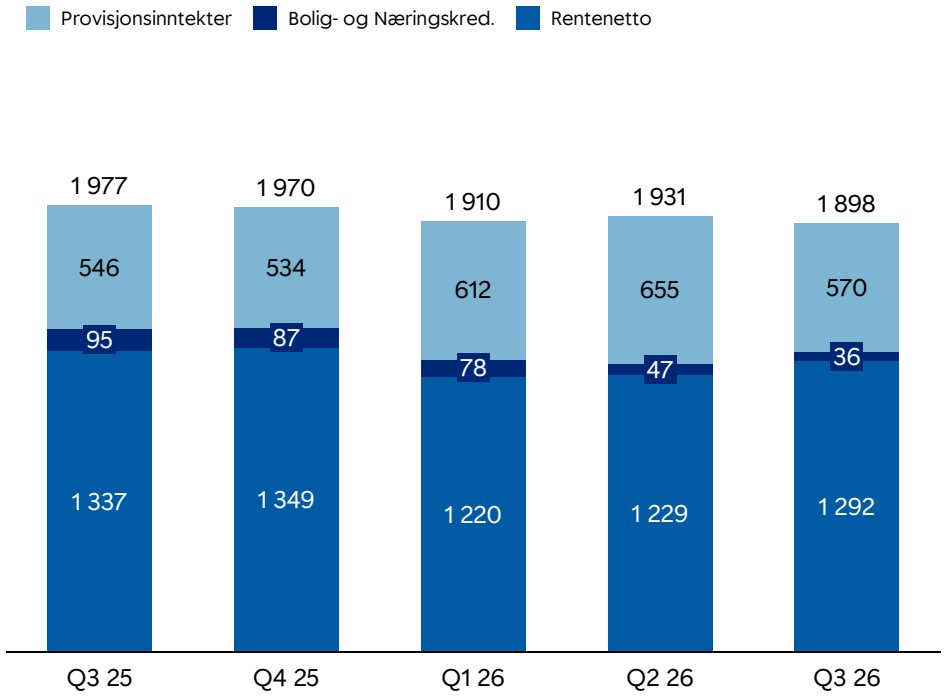
SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Resultat

Mill kr	Q3 26	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Endring fra Q2 26	Endring fra Q3 25
Rentenetto	1.292	1.229	1.220	1.349	1.337	62	-45
Provisjonsinntekter	606	702	690	621	640	-96	-34
Sum driftsinntekter	**1.898**	**1.931**	**1.910**	**1.970**	**1.977**	**-33**	**-79**
Driftskostnader	913	889	920	886	854	24	59
Driftsresultat før tap	**985**	**1.042**	**990**	**1.084**	**1.123**	**-57**	**-138**
Tap på utlån og garantier	17	35	100	61	27	-18	-11
Driftsresultat etter tap	**968**	**1.007**	**889**	**1.024**	**1.096**	**-39**	**-127**
Tilknyttede selskaper	204	355	212	278	278	-151	-74
Avkastning finansielle inv.	12	77	-46	25	75	-66	-63
Resultat før skatt	**1.184**	**1.439**	**1.055**	**1.326**	**1.448**	**-255**	**-264**
Skatt	230	260	206	265	275	-30	-45
Virksomhet holdt for salg	1	0	0	0	-2	1	3
Overskudd	**954**	**1.179**	**849**	**1.061**	**1.171**	**-225**	**-217**
Egenkapitalavkastning	**12,4 %**	**16,2 %**	**11,3 %**	**13,7 %**	**15,9 %**	**-3,8 %**	**-3,5 %**

Inntekter

Renteinntekter og andre inntekter (mill kr)



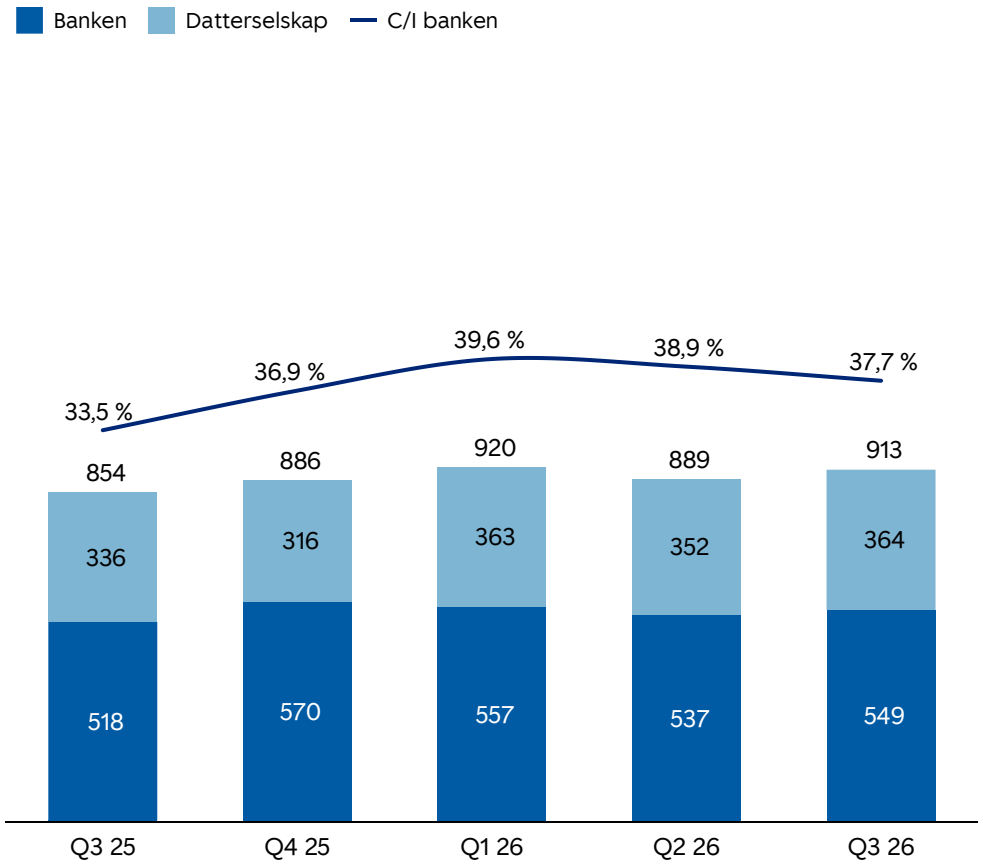
Provisjonsinntekter

Mill kr	Q3 26	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Endring fra Q2 26	Endring fra Q3 25
Betalingstjenester	83	66	86	89	87	17	-4
Kredittkort	18	15	13	11	11	3	7
Sparing og forvaltning	16	25	13	14	13	-10	2
Forsikring	88	86	84	83	80	2	8
Garantiprovisjoner	13	14	17	17	16	-1	-3
Eiendomsmegling	163	197	148	136	165	-34	-2
Regnskapstjenester	166	232	231	164	152	-65	14
Øvrige provisjoner	23	19	20	21	22	4	1
Prov.innt. eks. Bolig/Næring	**570**	**655**	**612**	**534**	**546**	**-84**	**25**
Provisjoner Boligkreditt	33	44	75	83	91	-12	-58
Provisjoner Næringskreditt	4	3	3	3	3	1	4
Sum provisjonsinntekter	**606**	**702**	**690**	**621**	**640**	**-95**	**-34**

SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Kostnader

Totale kostnader per kvartal (mill kr)



Kostnader per kategori

- Konsernets kostnader er økt med 24 millioner kroner fra andre kvartal. Hittil i år er kostnadsveksten i konsernet 2,2 prosent.
- I banken er kostnadsøkningen fra andre kvartal på 12 millioner kroner. Hittil i år er kostnadsveksten i banken 0,0 prosent.
- I 2026 er 57 prosent av de som har sluttet erstattet i banken. Forventer nedtak på om lag 40 årsverk for året som helhet.

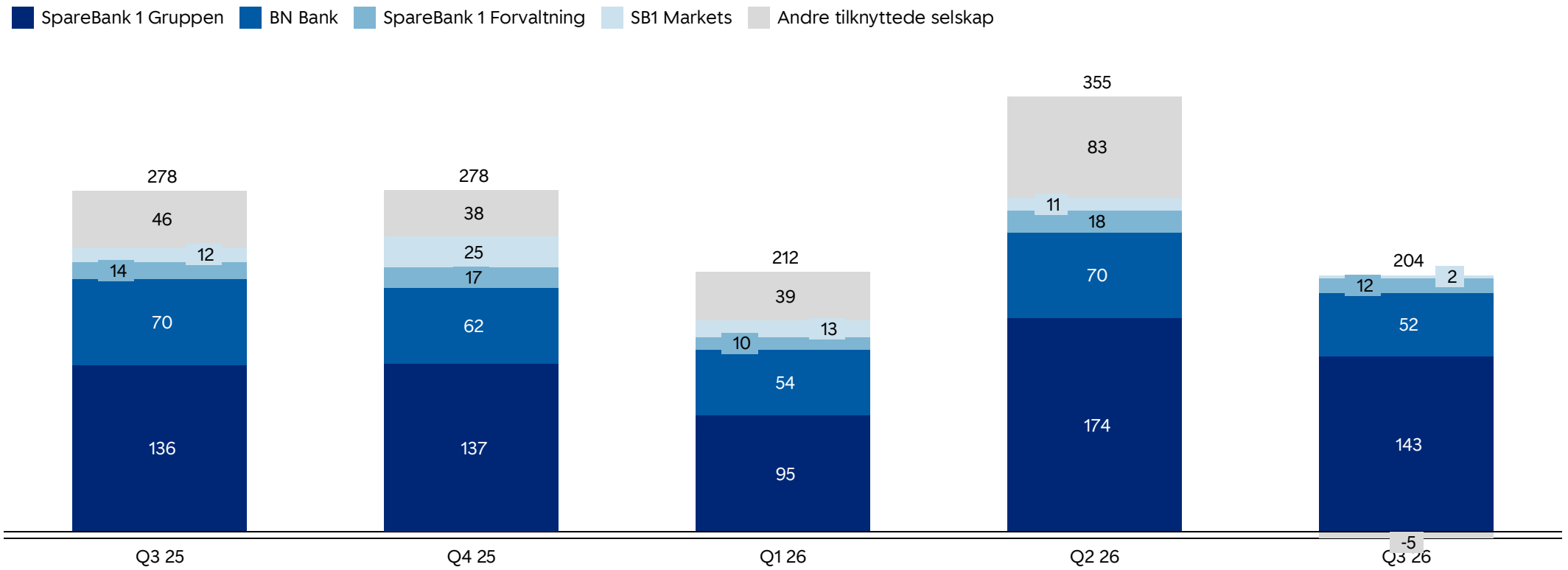
Mill kr	Q3 26	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Endring fra Q2 26	Endring fra Q3 25
Personalkostnader	558	528	560	515	525	30	33
IT-kostnader	128	134	131	104	104	-6	24
Markedsføring	40	43	38	30	37	-3	3
Avskrivninger	46	46	46	47	47	-1	-1
Driftskostnader faste eiendommer	20	22	18	10	19	-1	2
Formuesskatt	-8	0	0	37	0	-8	-8
Kjøpte tjenester	65	62	65	82	63	3	3
Øvrige driftskostnader	62	54	61	60	59	8	3
Sum driftskostnader	**913**	**889**	**920**	**886**	**854**	**24**	**59**

SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Bredt produktspekter og diversifisert inntektsbase

Tilknyttede selskaper

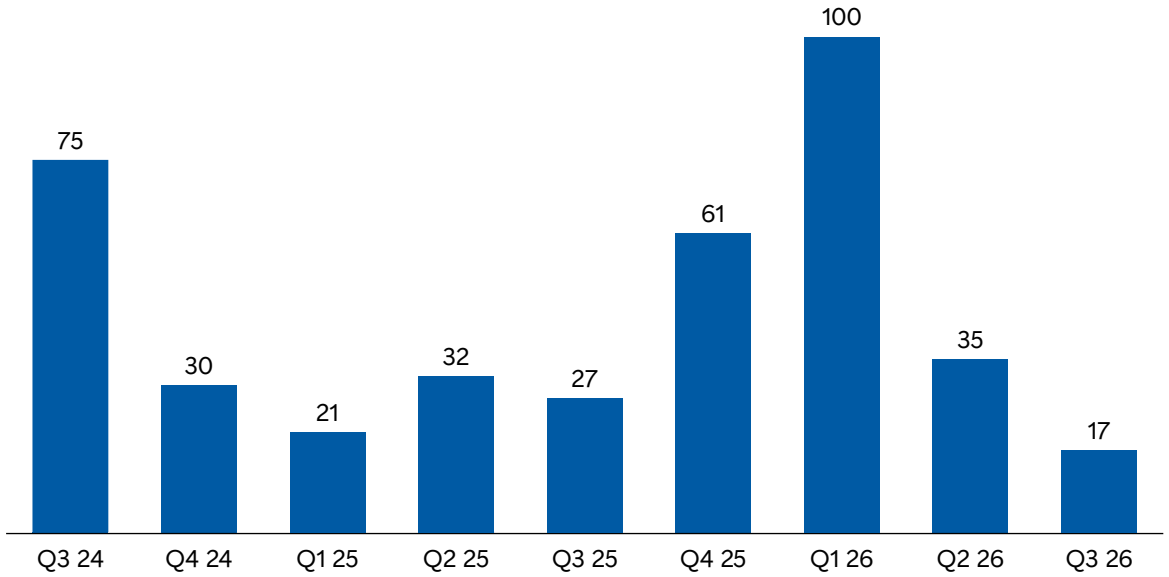
Resultat etter skatt (mill kr)

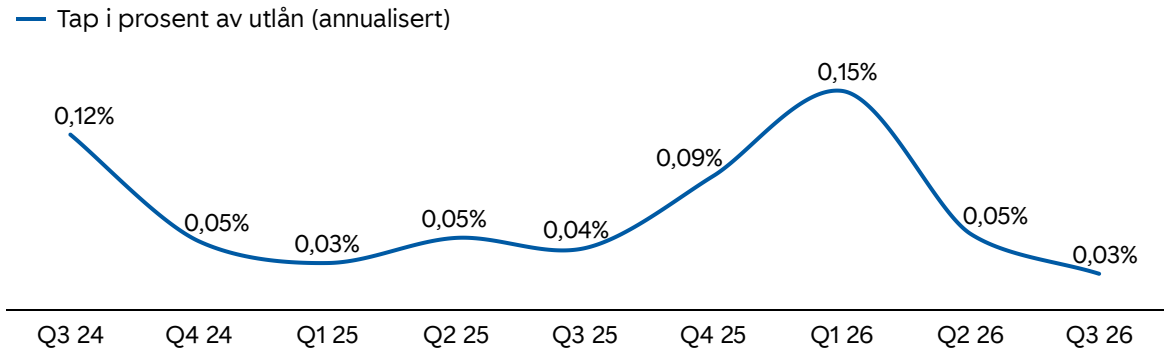


SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

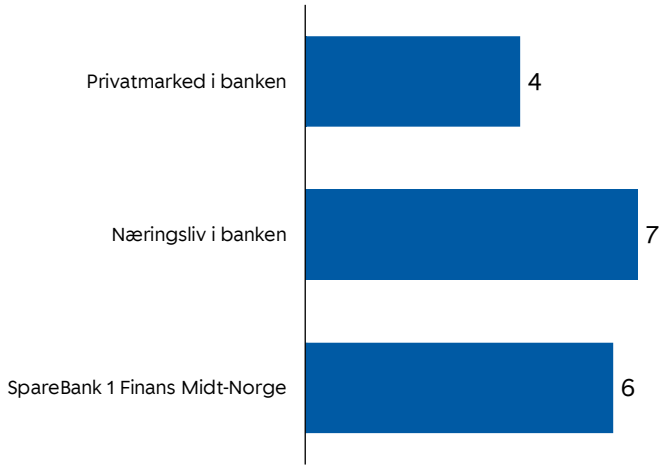
Tap

Tapsutvikling (mill kr)





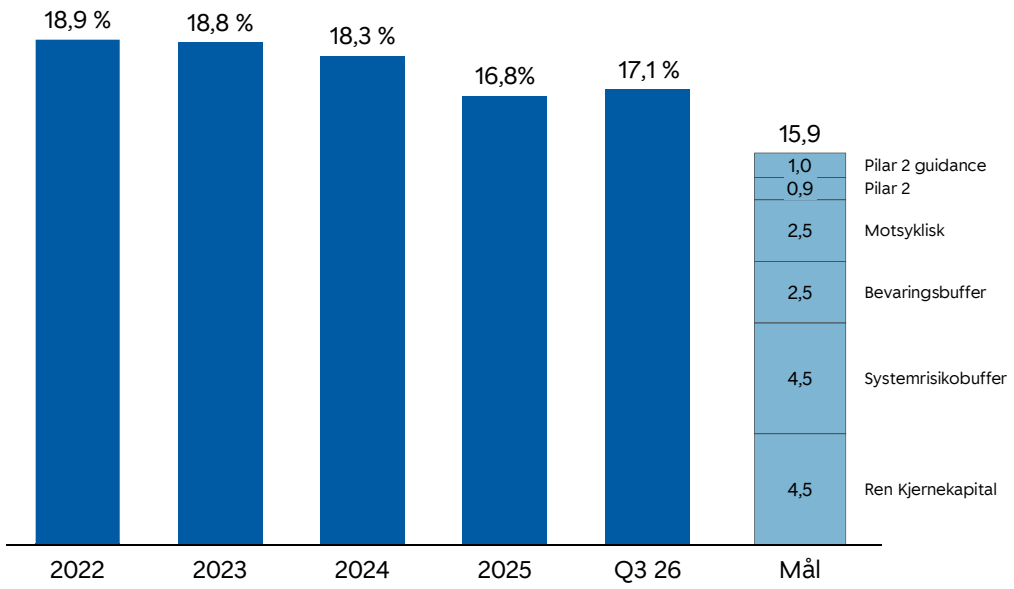
Tap i kvartalet (mill kr)



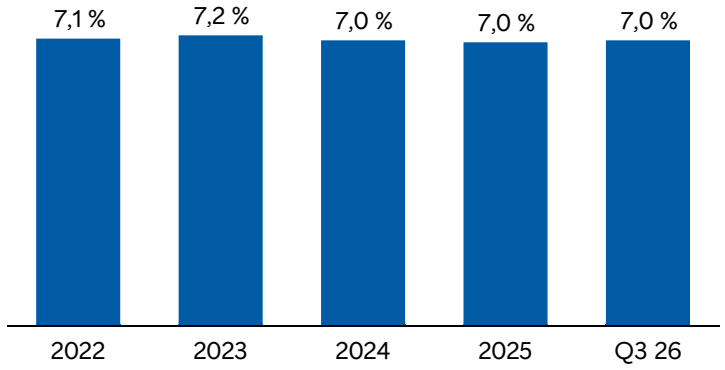
SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



SpareBank 1 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



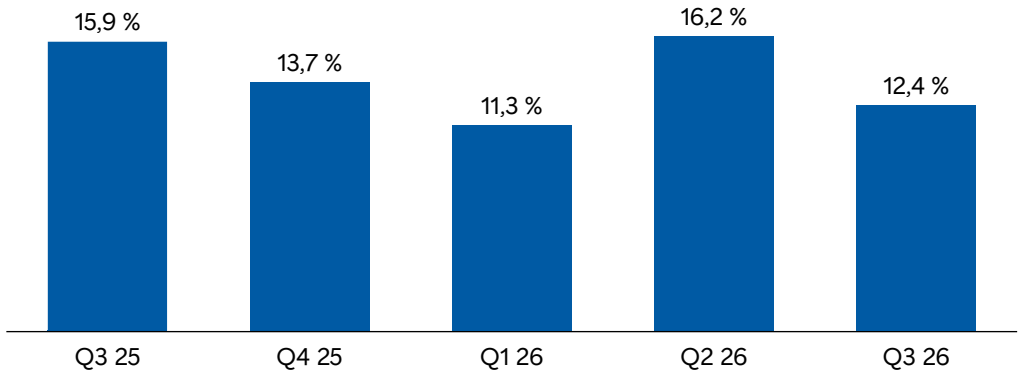
Foto: Munkholmen

SpareBank 1 SMN

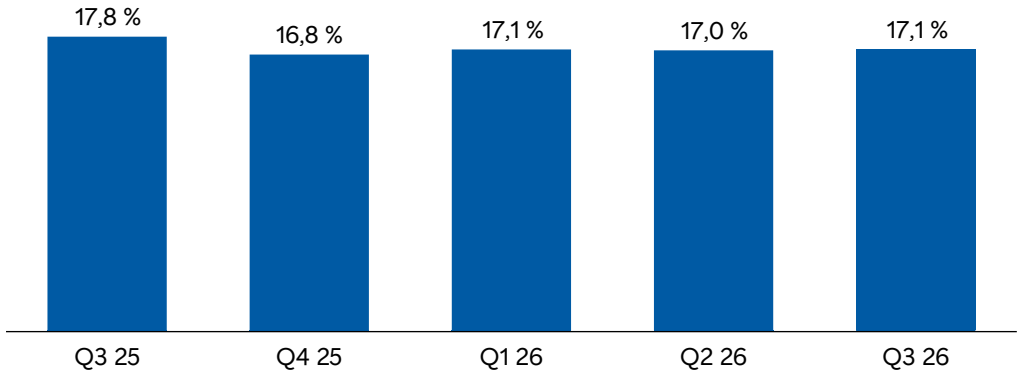
Bank
Eiendom
Regnskap

Lønnsom og solid

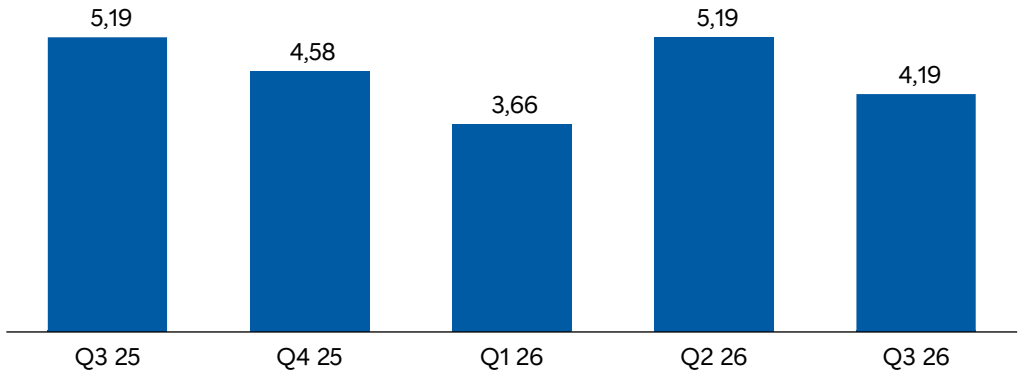
Egenkapitalavkastning



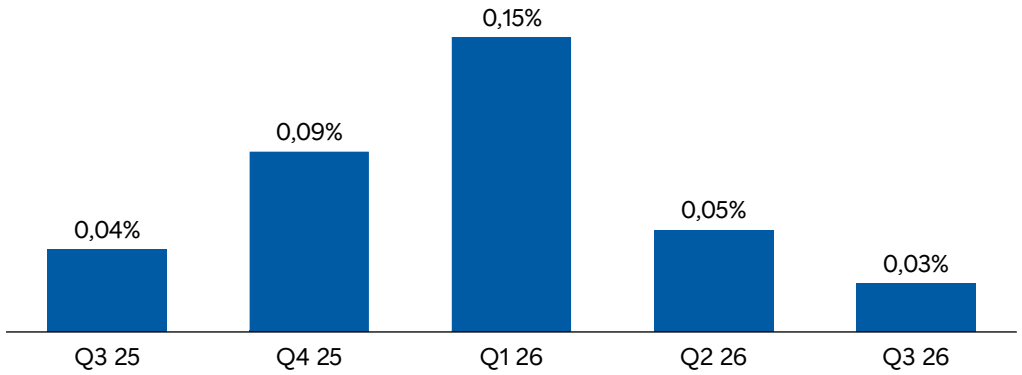
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån



SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Datterselskaper

Mill kr (SMNs eierandel i parentes)	Q3 26	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Endring fra Q2 26	Endring fra Q3 25
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4 %)	15	48	9	6	21	-33	-6
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3 %)	-13	59	46	4	-7	-72	-6
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (64,8 %)	65	79	52	85	66	-15	-1
SpareBank 1 SMN Invest (100,0 %)	22	14	-25	19	-	8	22
Andre selskaper	5	4	5	4	3	1	2
Sum datterselskaper	**94**	**205**	**87**	**118**	**83**	**-111**	**11**

SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Avkastning på finansielle instrumenter

Mill kr	Q3 26	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Endring fra Q2 26	Endring fra Q3 25
Gevinst / (tap) på aksjer	60	49	-32	19	42	10	18
Gevinst/ (tap) på renteinstrumenter og derivater	-50	12	-6	-30	26	-62	-76
Gevinst/ (tap) på valuta	0	12	-10	22	6	-12	-5
Netto resultat fra fin. instrumenter	**10**	**74**	**-48**	**11**	**74**	**-63**	**-63**

Balanse

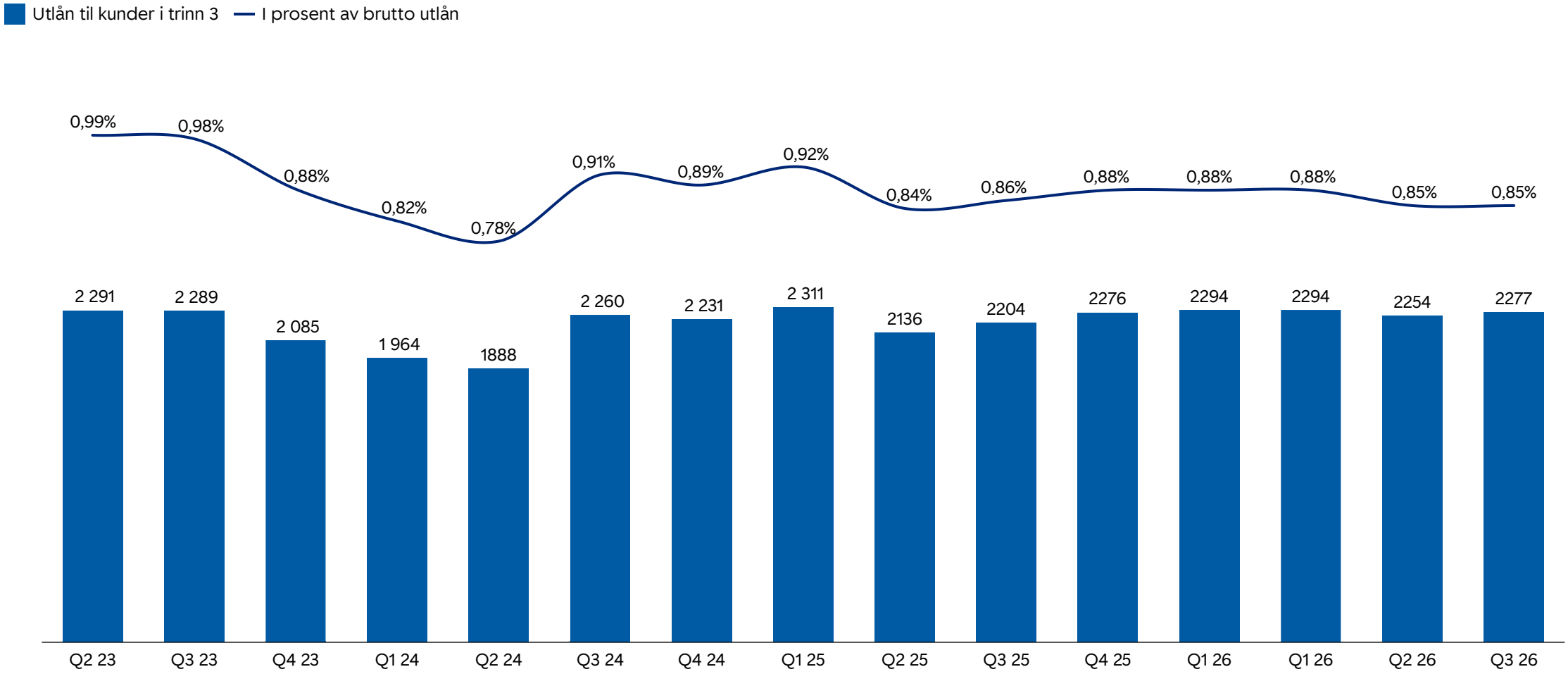
Mrd kr	30.9.26	31.12.25	31.12.24	31.12.23
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,9	0,1	0,7	1,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1,6	2,2	9,2	8,7
Netto utlån til kunder	184,5	183,5	179,3	169,0
Sertifikater og obligasjoner	36,6	35,2	36,7	34,2
Derivater	6,1	5,6	7,2	6,7
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1,2	1,3	1,0	1,1
Investering i eierinteresser	11,4	11,2	10,1	8,7
Virksomhet holdt for salg	0,1	0,2	0,2	0,1
Immaterielle eiendeler	1,4	1,3	1,2	1,2
Øvrige eiendeler	1,9	2,3	2,2	1,8
Eiendeler	**245,6**	**242,9**	**247,7**	**232,7**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	6,8	9,6	13,9	13,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	150,3	146,2	140,9	132,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26,5	29,1	36,6	33,4
Etterstilt gjeld (SNP)	15,8	15,4	13,4	12,4
Derivater	5,9	4,5	6,2	7,0
Annen gjeld	5,3	3,5	3,5	3,0
Virksomhet holdt for salg	0,0	0,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	3,4	2,8	2,7	2,2
Egenkapital uten hybridkapital	29,9	29,9	28,5	26,7
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,9	2,0	2,0	1,9
Gjeld og egenkapital	**245,6**	**242,9**	**247,7**	**232,7**

Egenkapitalbevis

Nøkkeltall	Q3 26	2025	2024	2023	2022
Egenkapitalbevisbrøk	66,8 %	66,8 %	66,8 %	66,8 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	144,21	144,19	144,21	144,20	129,29
Børskurs	218,25	206,05	171,32	141,80	127,40
Børsverdi (mill kr)	31.474	29.711	24.706	20.448	16.471
Bokført EK per EKB	135,18	135,06	128,09	120,48	109,86
Resultat per EKB, majoritet	13,03	19,08	20,10	16,88	12,82
Utbytte per EKB	-	13,50	12,50	12,00	6,50
Pris/Inntjening	12,52	10,80	8,52	8,40	9,94
Pris/Bokført egenkapital	1,61	1,49	1,34	1,18	1,16

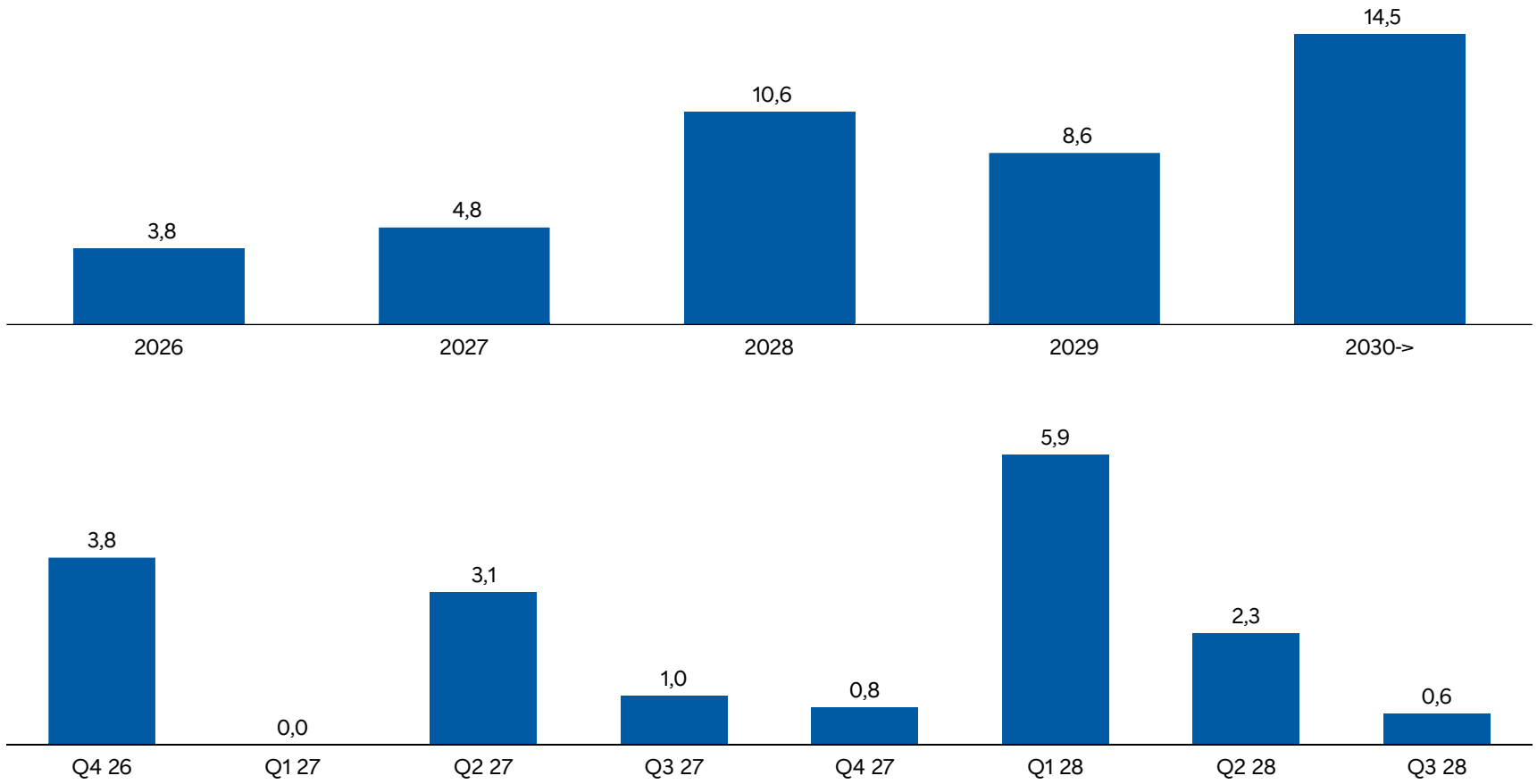
SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

Tapsutsatte lån



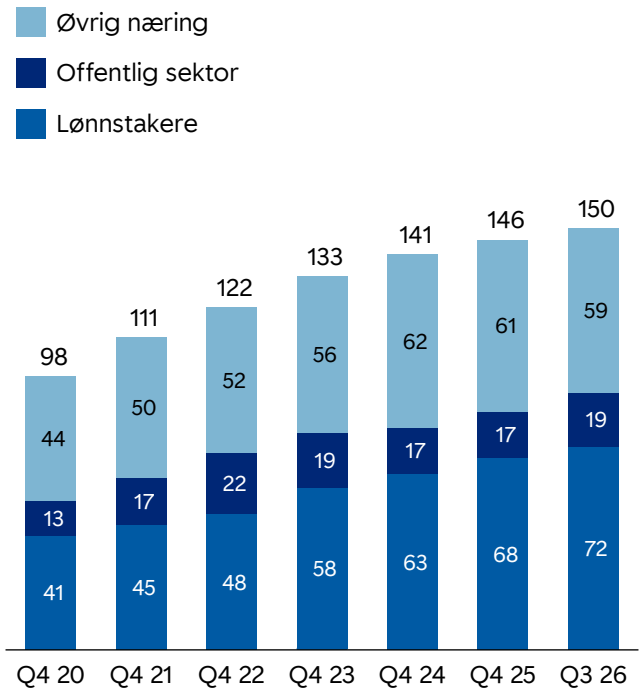
Forfallsstruktur seniorfinansiering

Endelig forfall (mrd kr)

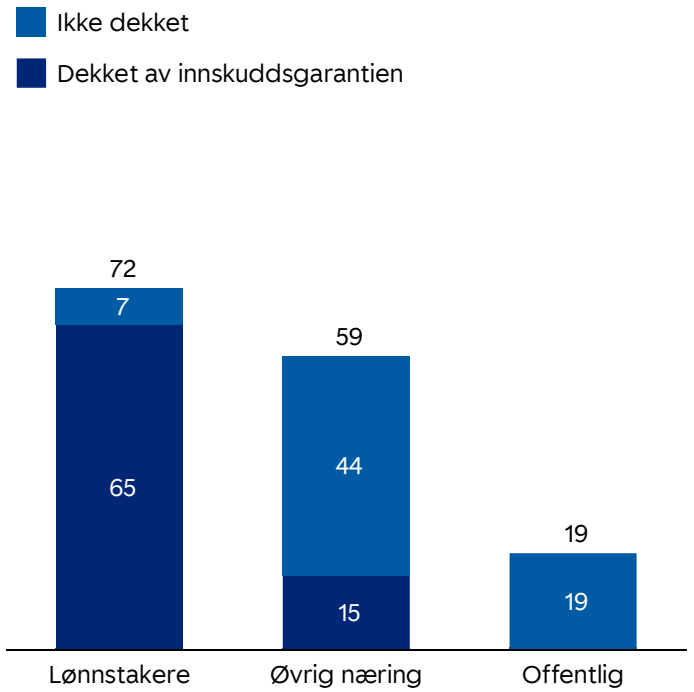


Diversifisert innskuddsportefølje og god likviditet

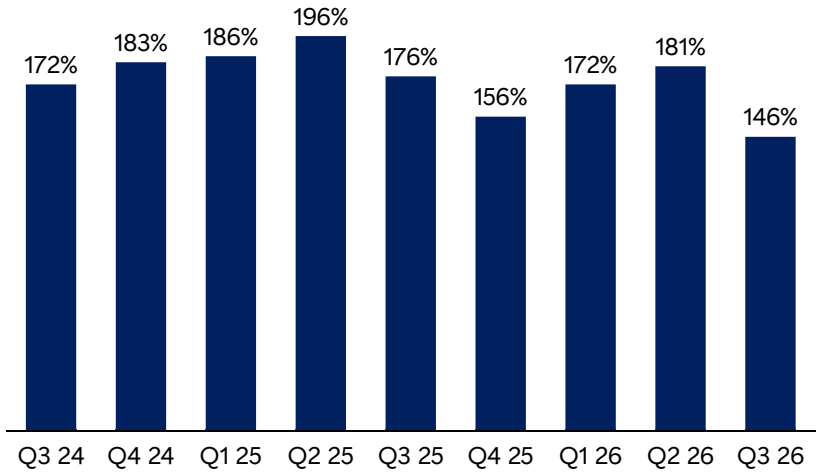
Innskudd fordelt på sektor (mrd)



Innskudd dekket av innskuddsgarantien 30.9.26 (mrd)



Liquidity Coverage Ratio (LCR)

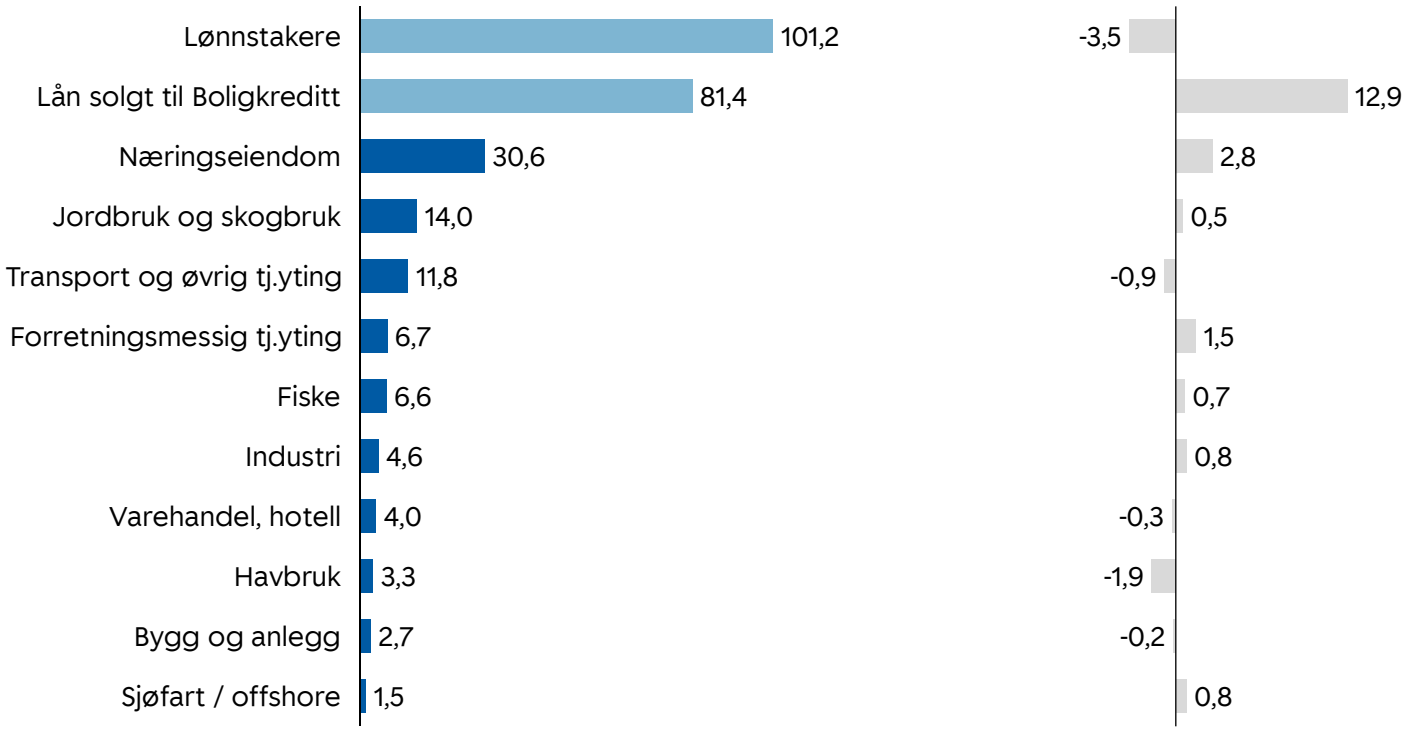


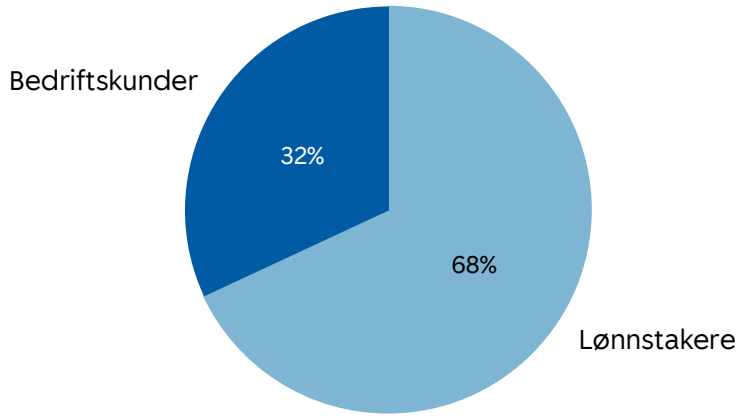
Offentlige innskudd er ikke dekket av garantien, men er i stor grad avtalefestet

SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap

Diversifisert utlånsportefølje dominert av boliglån

Utlån fordelt på næring
per 30. september 2026 og endring siste 12 mnd (mrd kr)

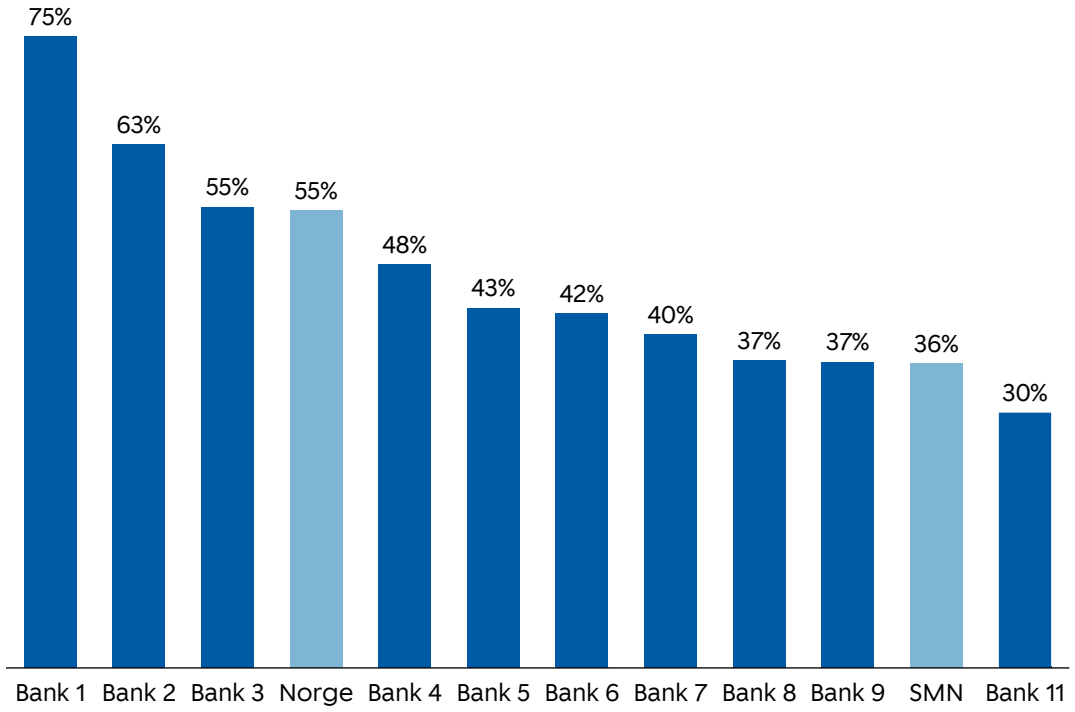




SpareBank 1 SMN
Bank
Eiendom
Regnskap

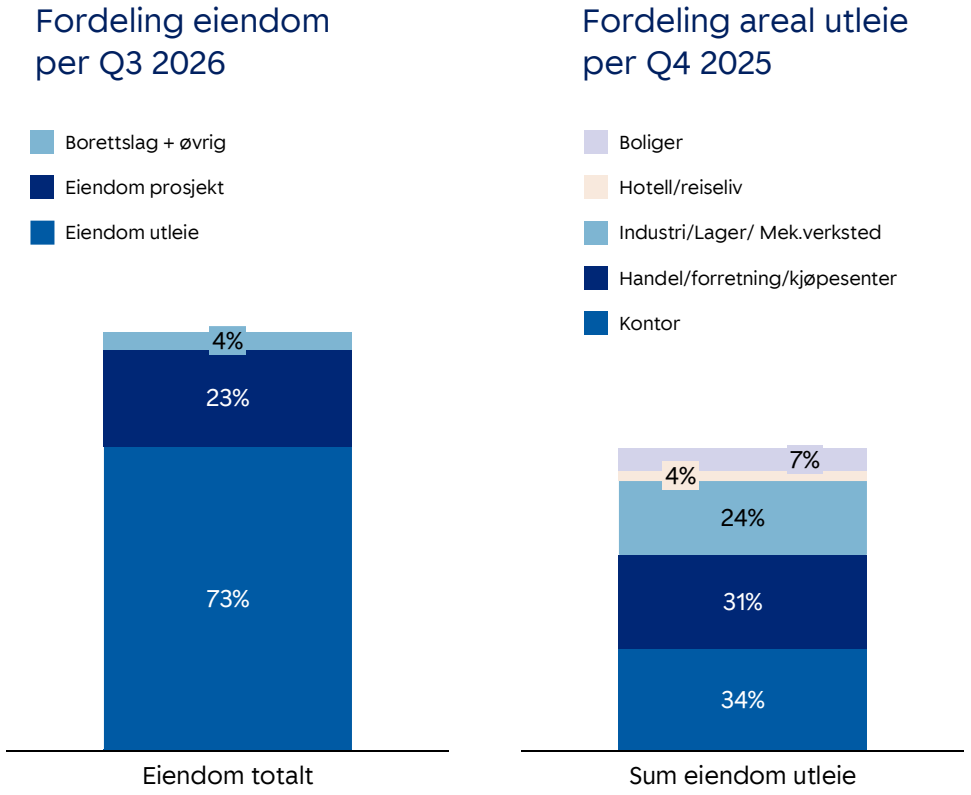
Næringseiendom, bygg og anlegg

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 2026

SpareBank 1 SMN har 73 prosent av porteføljen innen utleie, i hovedsak til varehandel, industri/lager og kontor



EAD næringseiendom brutt ned på formål

SpareBank 1 SMN | Bank Eiendom Regnskap