

Delårsregnskap tredje
kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Hovedtall

Nøkkeltall

Resultat

Balanse og soliditet

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter til regnskapet

- 27** Note 1 Regnskapsprinsipper
- 27** Note 2 Kritiske estimater
- 28** Note 3 Segmentinformasjon
- 28** Note 4 Kapitaldekning
- 30** Note 5 Netto renteinntekt
- 31** Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter
- 31** Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter
- 32** Note 8 Utlån til og fordringer på kunder
- 32** Note 9 Tap på utlån og garantier
- 34** Note 10 Finansielle derivater
- 35** Note 11 Likviditetsrisiko
- 35** Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter
- 36** Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet
- 37** Note 14 Andre eiendeler
- 37** Note 15 Innskudd fra kunder
- 37** Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- 38** Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS
- 39** Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 39** Note 19 Hendelser etter balansedagen

Hovedtall

| | 30.09.2024 | | 30.09.2023 | | 31.12.2023 | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| (tall i hele tusen kroner) | | % ¹ | | % | | % |
| Netto renteinntekter | 202 341 | 2,07 % | 192 847 | 2,18 % | 263 747 | 2,20 % |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 55 136 | 0,56 % | 57 998 | 0,66 % | 74 504 | 0,62 % |
| Inntekter fra utbytte og eierinteresser | 49 772 | 0,51 % | 7 891 | 0,09 % | 7 562 | 0,06 % |
| Netto verdiendringer på finansielle eiendeler | 54 073 | 0,55 % | 14 359 | 0,16 % | 36 075 | 0,30 % |
| Sum inntekter | 361 321 | 3,70 % | 273 094 | 3,09 % | 381 888 | 3,18 % |
| Personalkostnader | 66 167 | 0,68 % | 62 423 | 0,71 % | 89 442 | 0,75 % |
| Andre driftskostnader | 68 167 | 0,70 % | 55 177 | 0,62 % | 79 574 | 0,66 % |
| Sum driftskostnader | 134 334 | 1,37 % | 117 600 | 1,33 % | 169 016 | 1,41 % |
| Driftsresultat før tap | 226 987 | 2,32 % | 155 494 | 1,76 % | 212 872 | 1,77 % |
| Tap på utlån og garantier | -5 843 | -0,06 % | 3 088 | 0,03 % | 13 774 | 0,11 % |
| Resultat før skatt | 232 830 | 2,38 % | 152 406 | 1,72 % | 199 098 | 1,66 % |
| Skattekostnad | 35 000 | 0,36 % | 34 000 | 0,38 % | 47 707 | 0,40 % |
| Resultat etter skatt | 197 830 | 2,02 % | 118 406 | 1,34 % | 151 391 | 1,26 % |
| Utvidet resultat | 280 | 0,00 % | -224 | 0,00 % | -242 | 0,00 % |
| Periodens resultat | 198 110 | 2,03 % | 118 182 | 1,34 % | 151 149 | 1,26 % |

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



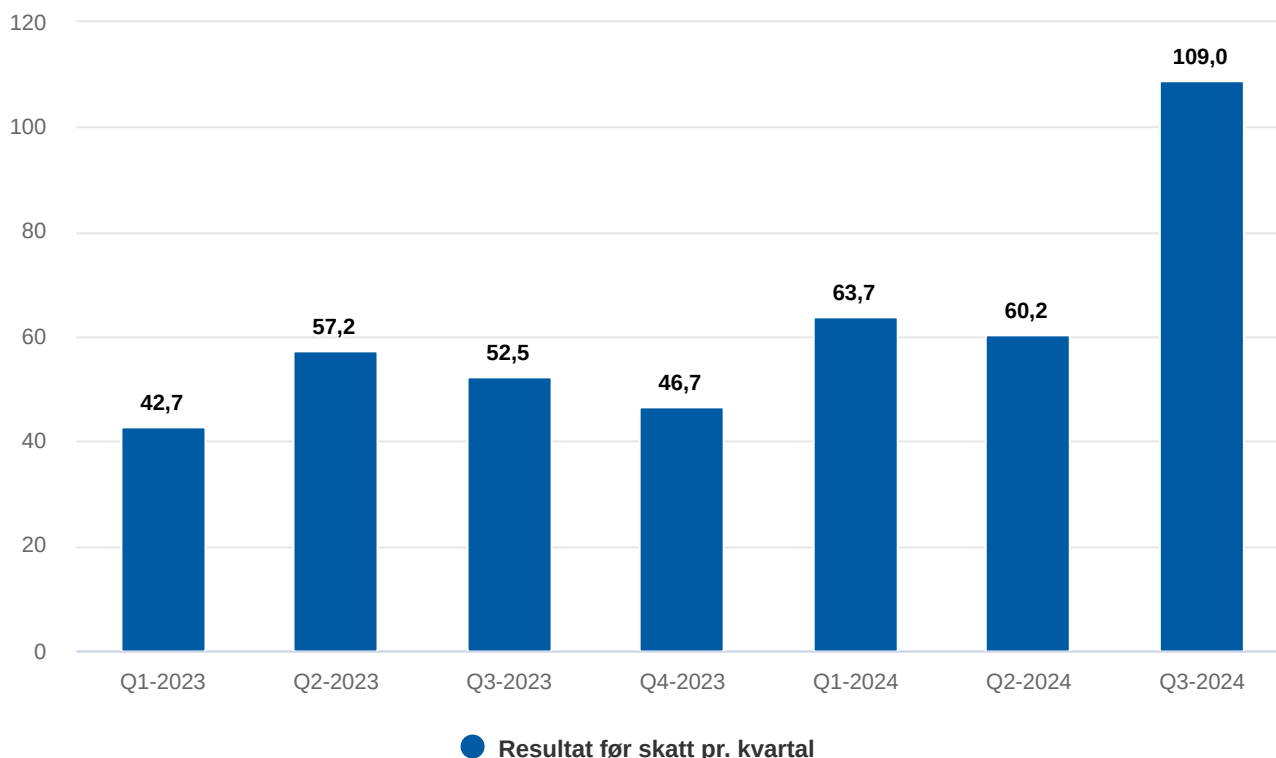
Nøkkeltall

| (tall i hele tusen kroner) | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 2023 |
|---|------------|------------|------------|
| Forvaltningskapital | 13 698 319 | 12 043 105 | 12 520 069 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 13 031 357 | 11 799 418 | 11 998 680 |
| Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK) | 4 473 744 | 4 234 946 | 4 354 888 |
| Forvaltningskapital inkl. BK | 18 172 063 | 16 278 051 | 16 874 957 |
| Brutto utlån til kunder | 10 853 364 | 9 998 663 | 10 138 642 |
| Brutto utlån til kunder inkl. BK | 15 327 108 | 14 233 609 | 14 493 530 |
| Innskudd fra kunder | 10 347 527 | 9 094 020 | 9 420 290 |
| Resultat underliggende bankdrift eks. tap | 123 142 | 133 245 | 169 235 |
| Tap på utlån | -5 843 | 3 088 | 13 774 |
| Resultat underliggende bankdrift inkl. tap | 128 985 | 130 156 | 155 461 |
| Netto verdiendringer på finansielle eiendeler | 54 073 | 14 359 | 36 075 |
| Resultat før skatt | 232 830 | 152 406 | 199 098 |
| Resultat etter skatt | 197 830 | 118 406 | 151 391 |
| Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år | 1 796 706 | 1 574 627 | 1 606 462 |
| Netto renteinntekter i % av GFK | 2,07 % | 2,18 % | 2,20 % |
| Driftskostnader i % av GFK | 1,37 % | 1,33 % | 1,41 % |
| Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst | 43,72 % | 45,45 % | 48,87 % |
| Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån | 29,2 % | 29,8 % | 30,0 % |
| Tap i % av brutto utlån | -0,07 % | 0,04 % | 0,14 % |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,51 % | 0,50 % | 0,61 % |
| Resultat etter skatt i % av GFK | 2,02 % | 0,38 % | 1,26 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,55 % | 0,49 % | 0,48 % |
| Egenkapitalandel | 13,12 % | 13,07 % | 12,83 % |
| Egenkapitalavkastning etter skatt | 15,50 % | 10,40 % | 9,81 % |
| Kapitaldekning konsolidert | 20,54 % | 21,01 % | 21,92 % |
| Kjernerkapitaldekning konsolidert | 18,76 % | 19,35 % | 20,33 % |
| Ren kjernerkapitaldekning konsolidert | 18,59 % | 19,12 % | 20,14 % |
| Uvektet kjernerkapitaldekning konsolidert | 8,09 % | 8,44 % | 8,84 % |
| LCR | 134 % | 179 % | 160 % |
| NSFR | 129 % | 132 % | 132 % |
| Utlånsvekst egen balanse | 8,55 % | 3,83 % | 4,90 % |
| Utlånsvekst inkl. BK | 7,68 % | 5,63 % | 6,46 % |
| Innskuddsvekst | 13,78 % | 6,32 % | 8,28 % |
| Innskudd i % av brutto utlån | 95,34 % | 90,95 % | 92,91 % |
| Endring i forvaltningskapital | 13,74 % | 6,36 % | 8,94 % |
| Brutto utlån næring inkl. BK | 27,10 % | 27,40 % | 27,60 % |
| Brutto utlån privat inkl. BK | 72,90 % | 72,60 % | 72,40 % |
| Antall årsverk | 86 | 86 | 84 |
| Antall ansatte | 96 | 90 | 87 |
| Sykefravær | 2,57 % | 7,18 % | 6,47 % |



Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 109,0 (52,5) MNOK og et resultat etter skatt på 98,6 (40,9) MNOK. Resultat hittil i år før skatt er 232,8 (152,4) MNOK, mens resultatet etter skatt er på 197,8 (118,4) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 15,5 (10,4) %.



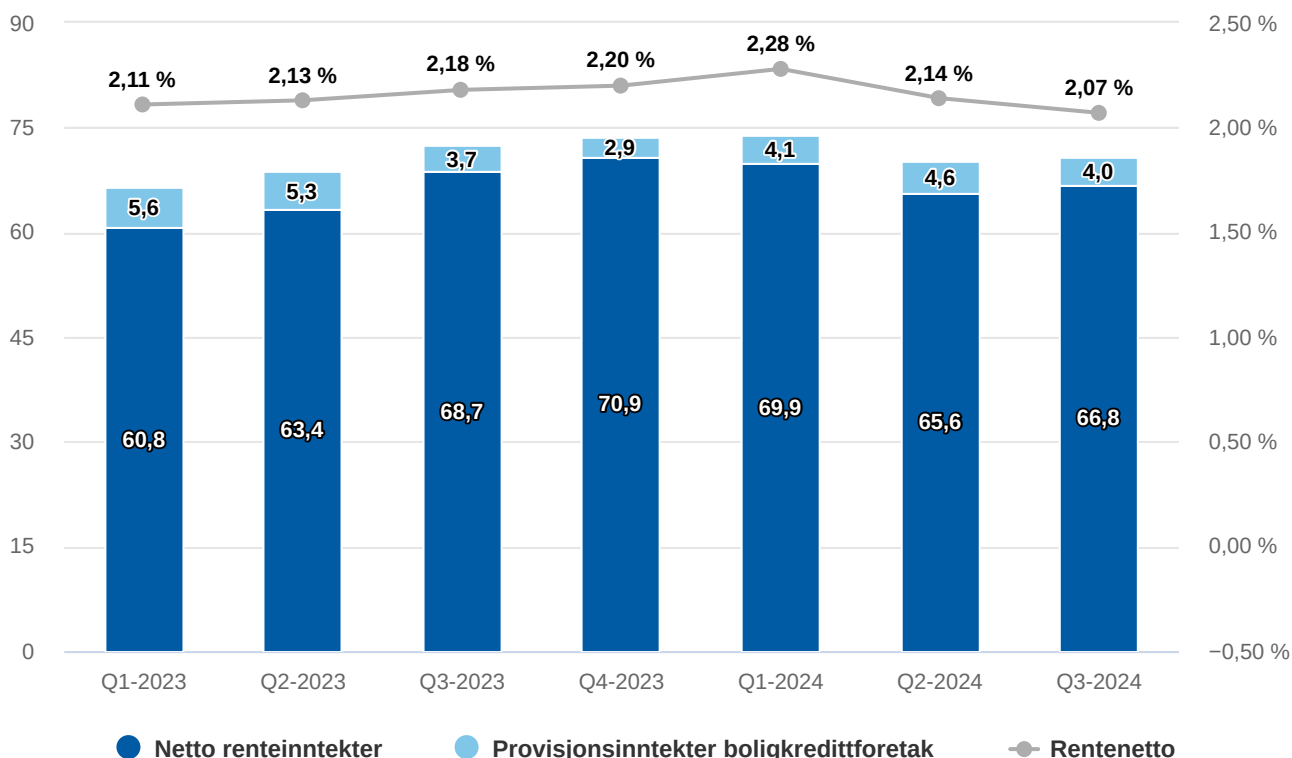
Hittil i år
197,8

Resultat etter skatt (MNOK)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i tredje kvartal var på 66,8 (68,7) MNOK, en reduksjon på 1,8 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i tredje kvartal var på 70,8 (72,4) MNOK. Etter tredje kvartal har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 215,0 (207,5) MNOK.

Bankens rentenetto var på 2,07 (2,18) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter tredje kvartal var 12,7 (14,6) MNOK. Dette er en reduksjon på 1,9 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2024 skal banken betale Sikringsfondsavgift på 6,5 MNOK mot 6,1 MNOK i 2023. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 4,9 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i tredje kvartal var på 18,6 (17,4) MNOK. Provisjonsinntektene på 19,9 (18,9) MNOK kommer fra kredittforetak 4,0 (3,7) MNOK, betalingsformidling 6,9 (6,2) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,6 (5,4) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,4 (3,6) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i tredje kvartal 0,8 (0,7) MNOK. Hittil i år har banken andre driftsinntekter på 2,4 (2,1) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 55,1 (58,0) MNOK.

Netto renteinntekter
202,3
MNOK

Netto provisjons- og andre inntekter
55,1
MNOK

Utbytte

I tredje kvartal mottok banken utbytte på 4,6 (1,2) MNOK fra investeringene i strategiske selskaper. Totalt har banken i hittil i år mottatt utbytter fra ulike investeringer på 12,7 (5,8) MNOK.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I tredje kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 34,0 MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS hittil i år er på 37,1 (2,1) MNOK.

Den 1. juli kom Eika Forsikring inn i Fremtind Holding sitt konsern til virkelig verdi, noe som bidro til å øke egenkapitalen i konsernet med ca. 7 MRD. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen utgjør ca. 2,3 MRD. Samarbeidende Sparebanker sin andel av denne økningen igjen utgjør ca. 452 MNOK og er ført over resultatregnskapet i selskapet i tredje kvartal 2024. Resultat av investering i SB1 Gruppen består av både andel av resultat i Gruppen (126 MNOK) og andel av «Inntreden Eika/Fremtind» (452 MNOK). For SpareBank 1 Gudbrandsdal tilfører dette hhv. 8,1 MNOK og 29,0 MNOK i resultateffekt hittil i 2024.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper etter tredje kvartal blir dermed 49,8 (7,9) MNOK.

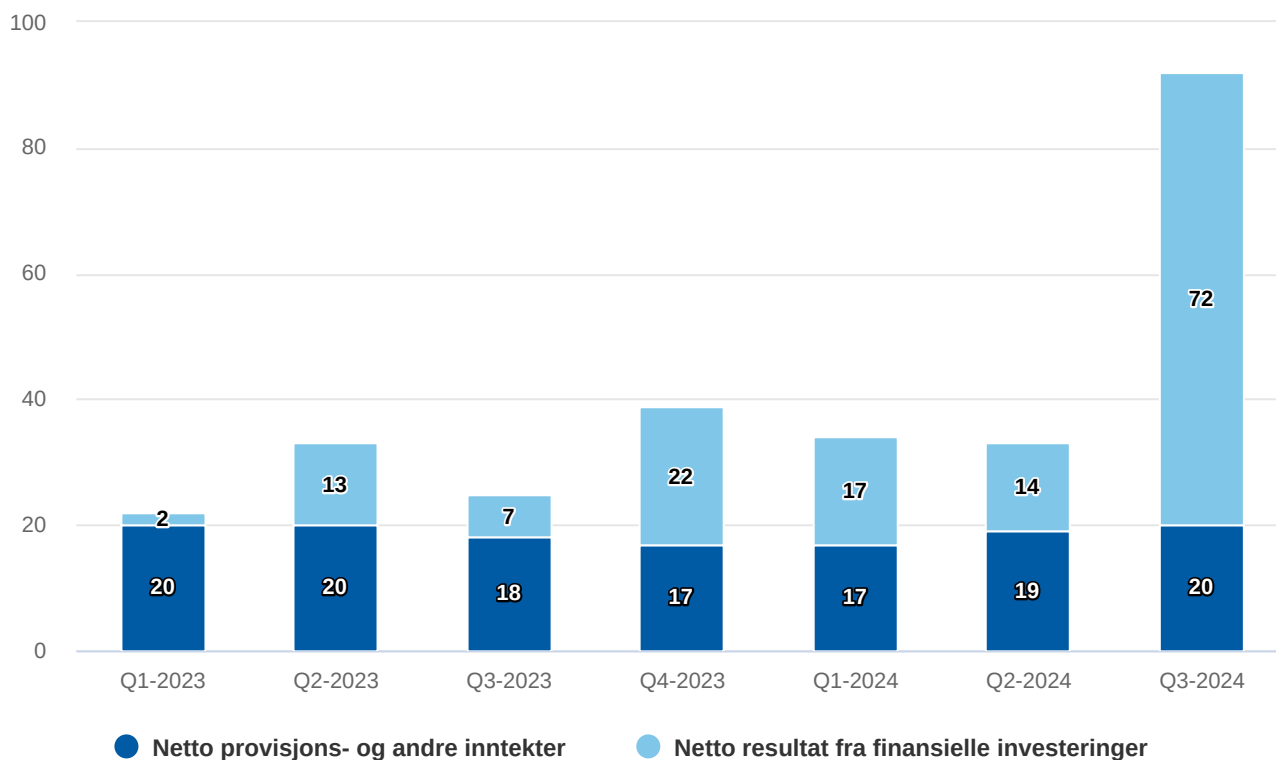
Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fasterenteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 7,4 (4,5) MNOK hittil i år.

I henhold til avtale om salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS til Sparebanken Sogn og Fjordane er det i tredje kvartal bokført en regnskapsmessig gevinst på 22,5 MNOK ved overdragelse av aksjer.

Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel på 22,2 (9,9) MNOK hittil i år.

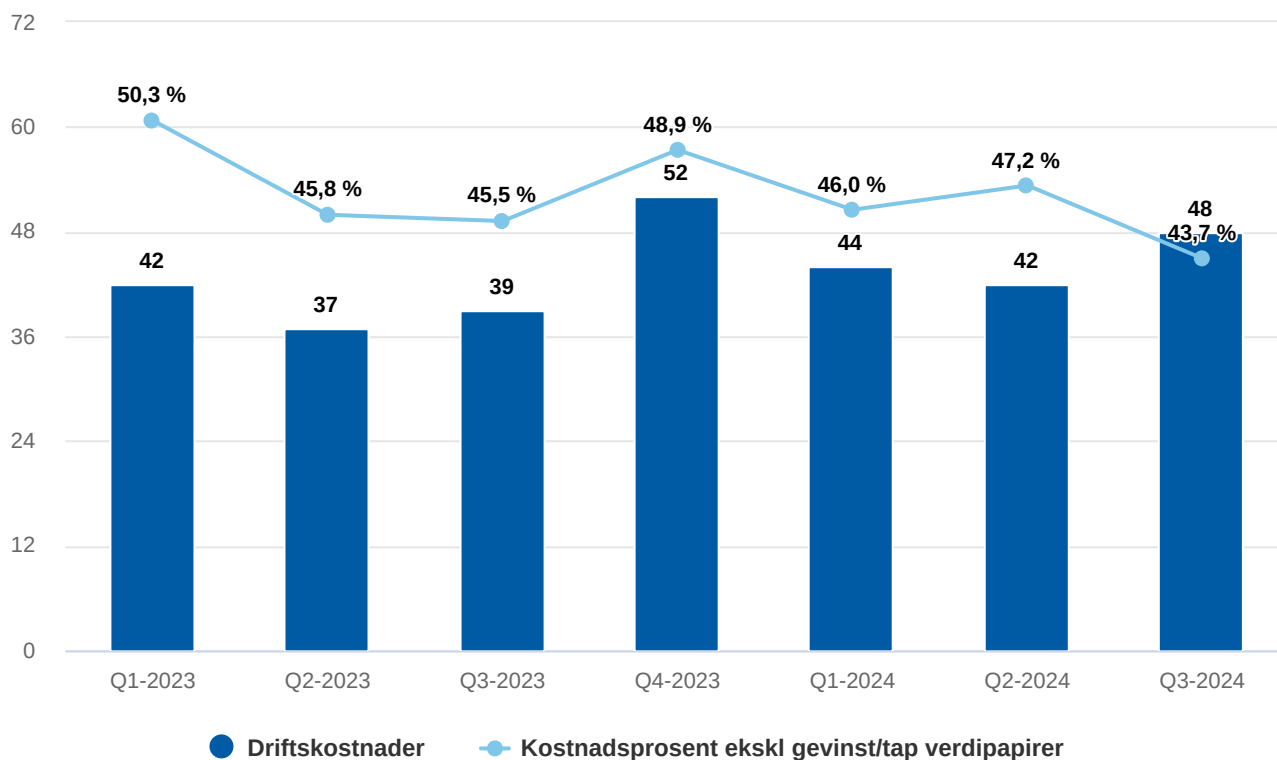
Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer hittil i år blir dermed 54,1 (14,4) MNOK.



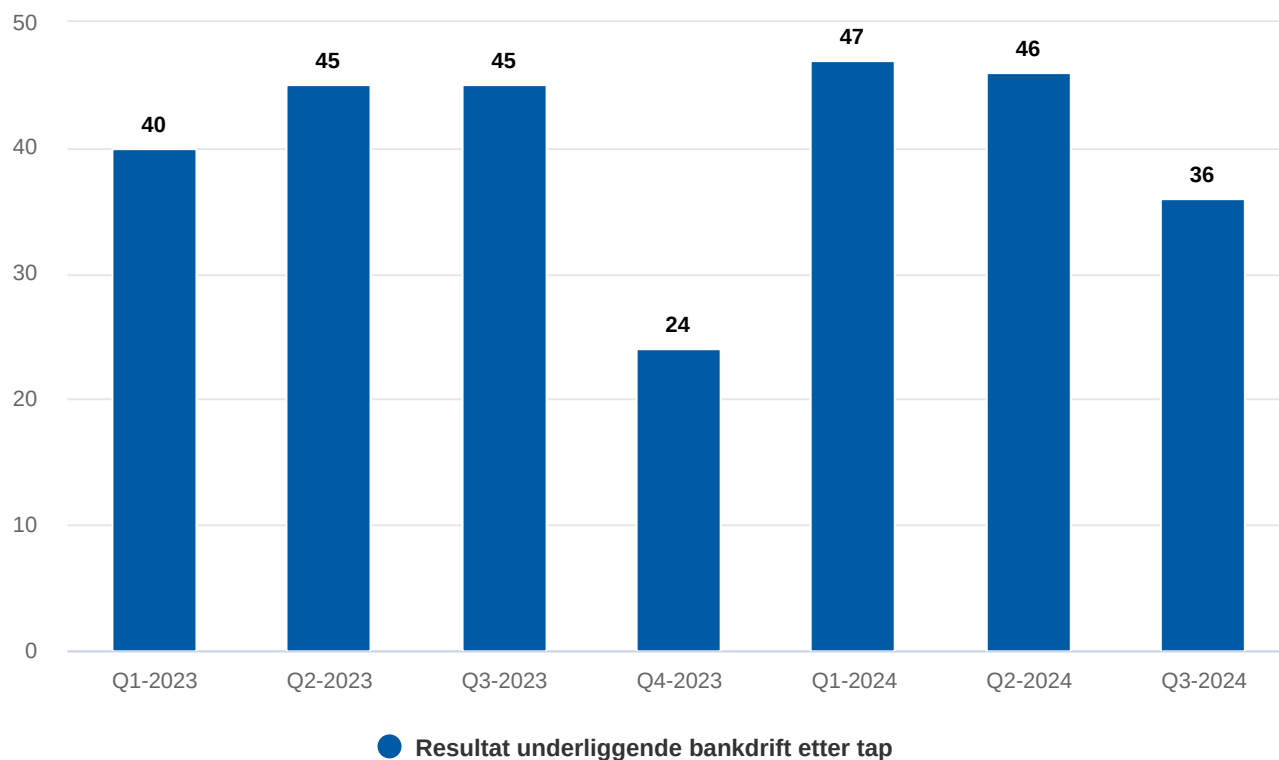
Driftskostnader

Totale driftskostnader i tredje kvartal utgjorde 48,2 (38,9) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 134,3 (117,6) MNOK. Personalkostnadene økte med 3,7 MNOK og skyldes i stor grad økte lønnskostnader. Andre driftskostnader økte med 9,1 MNOK. Økningen er størst for kjøpte tjenester (1,7 MNOK), eiendomskostnader (1,7 MNOK) og kostnader til maskiner og utstyr (1,2 MNOK).

Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 43,7 (45,5) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter tredje kvartal er 10,1 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2023. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 1,2 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2023.

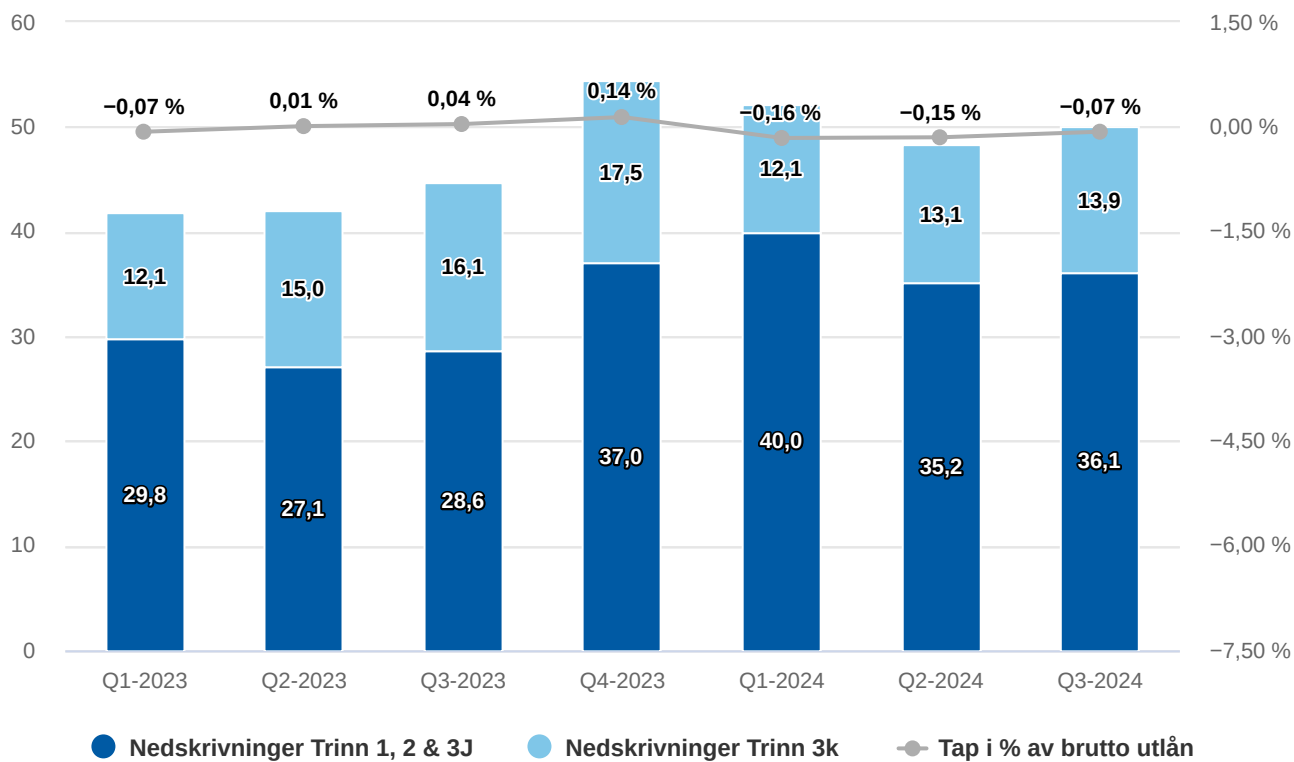


Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet er netto belastet med 2,0 MNOK i tredje kvartal mot 2,5 MNOK i samme periode i fjor.

Hittil i år er det netto tilbakeført 5,8 MNOK av tidligere tapsavsetninger. Tilsvarende for samme kvartal i fjor ble det bokført tap på 3,1 MNOK. Annualisert utgjør dette -0,07 (0,03) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 50,0 (44,6) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Det utgjør 0,51 (0,50) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 37,9 MNOK på bedriftsmarkedet og 12,1 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifisering.



Banken har tett oppfølging av engasjementer i risikoklasse 3J og 3K i nedskrivningsmodellen etter IFRS 9.

Balanse og soliditet

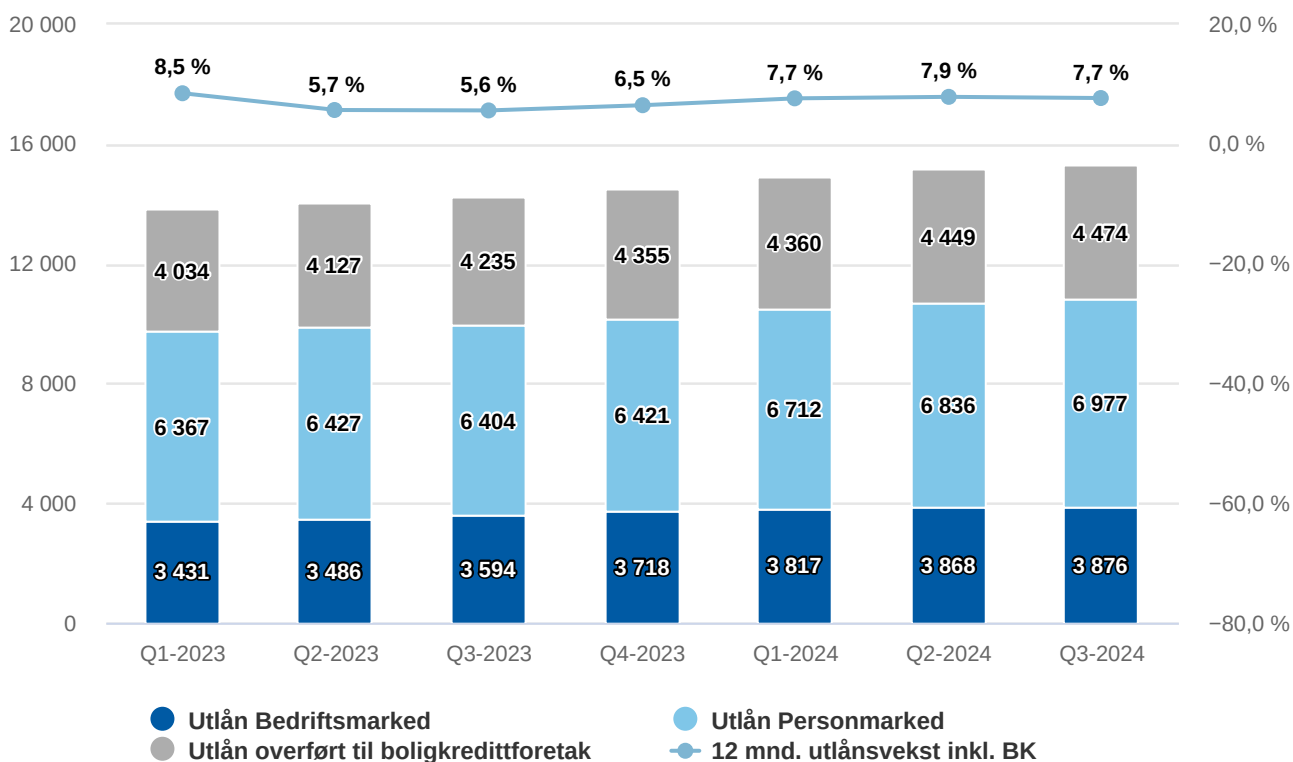
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 13.698 (12.043) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 1.655 MNOK eller 13,7 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 18.172 (16.278) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.894 MNOK tilsvarende 11,6 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 15.327 (14.234) MNOK. Det gir en økning på 7,7 (5,6) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.474 (4.235) MNOK. Det tilsvarer 29,2 (29,8) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 27,1 % mot 27,4 % på samme tid i 2023. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av tredje kvartal var 1.111 (1.142) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en nedgang på 3,1 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 11.176 (10.334) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 842 MNOK tilsvarende 8,2 %. Banken opplevde redusert utlånsvekst i personmarkedet i 2023 i samme takt som den nasjonale kredittveksten for husholdninger avtok. Inneværende år har veksten i personmarkedet tatt seg opp igjen og er på et nivå som tilsier at bankens markedsandel øker.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av tredje kvartal på 4.151 (3.900) MNOK. Det gir et økt volum på 251 MNOK eller 6,4 % de siste 12 måneder.

Veksten i bedriftsmarkedet har vært på et relativt høyt nivå over tid, men har en litt fallende kurve gjennom 2024, dog på et nivå som fortsatt indikerer en økning i markedsandeler for banken.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktiv og kompetent bank for næringslivet i Lillehammer og Gudbrandsdalen med et bredt tilbud av produkter til konkurransedyktige vilkår. Gjennom dette bidrar banken med å være en god støttespiller for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser i Gudbrandsdalen.

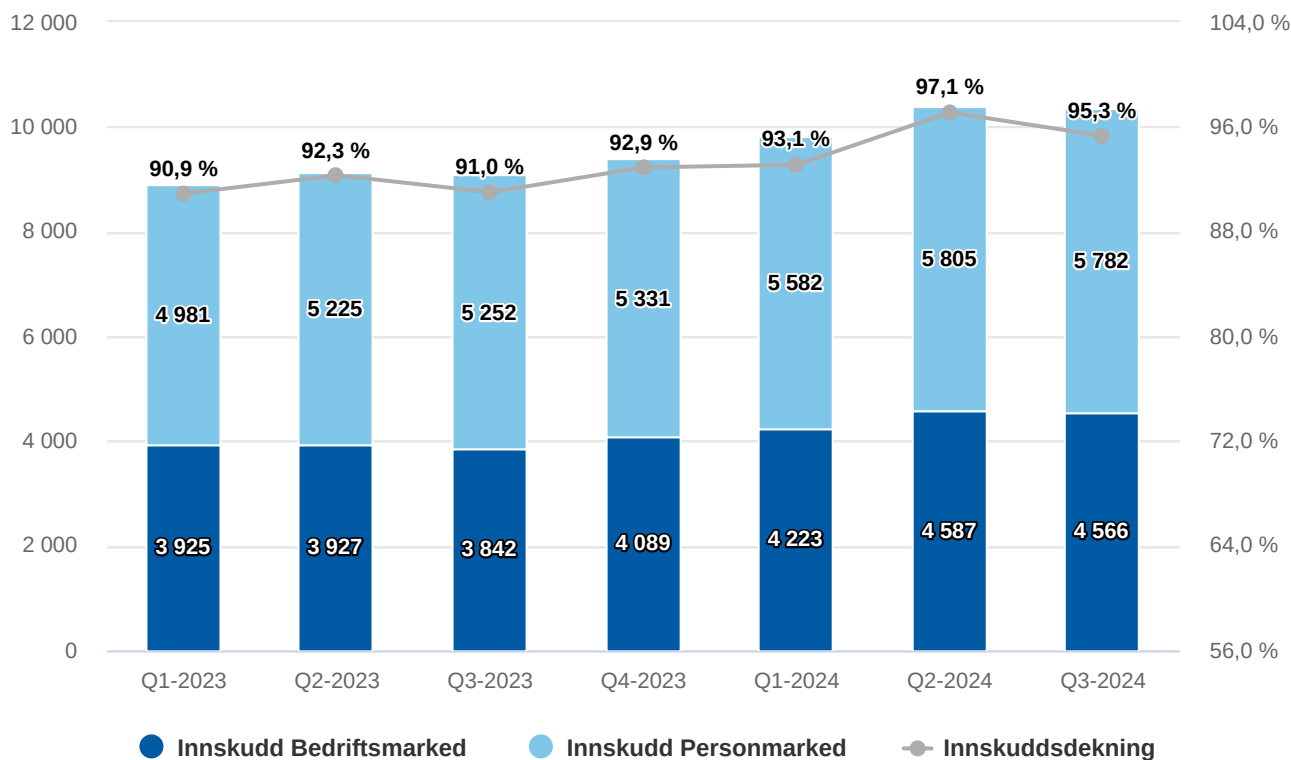
Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet.

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av tredje kvartal er 94,0 (95,4) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Innskudd

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal et innskuddsvolum på 10.348 (9.094) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.254 MNOK eller 13,8 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 95,3 (91,0) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør 18 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.

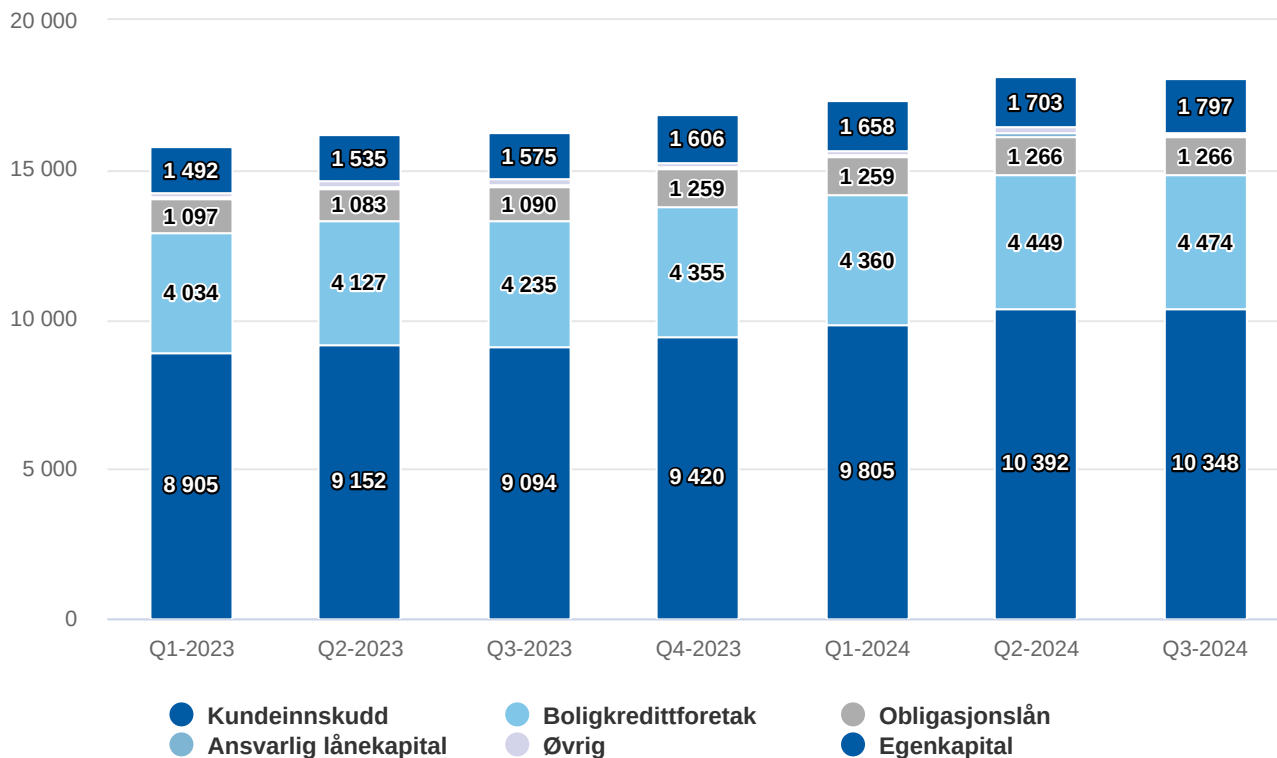


Innskudd relatert til personmarkedet var på 5.782 (5.252) MNOK og øker med 10,1 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 4.565 (3.842) MNOK, noe som gir en økning på 18,8 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.387 (1.191) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Disse består av 1.266 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 121 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,1 år. Av den eksterne gjelden forfaller 500 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen de neste 12 måneder.

Lån som overføres til boligkredittforetak inngår som deler av bankens langsiktige finansiering. Hittil i år har det vært overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS med en netto vekst på 119 MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.



Bankens likviditetsrisiko er søkt redusert gjennom spredning av finansieringen gjennom ulike markeder, kilder og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetspolicy som blant annet inneholder beredskapsplaner og jevnliges stresstester. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god.

Rentebærende verdipapirer og aksjeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 845 (640) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 359 (320) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 161 (148) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

Sparebanken Sogn og Fjordane signerte i april 2023 en intensjonsavtale for å bli eier i SamSpar-selskapene og tiltre som den 13. banken i SpareBank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane har investert 630 MNOK for å bli medeier i SpareBank 1 som aksjonær og deltaker i SamSpar-selskapene sammen med de øvrige bankene i SamSpar.

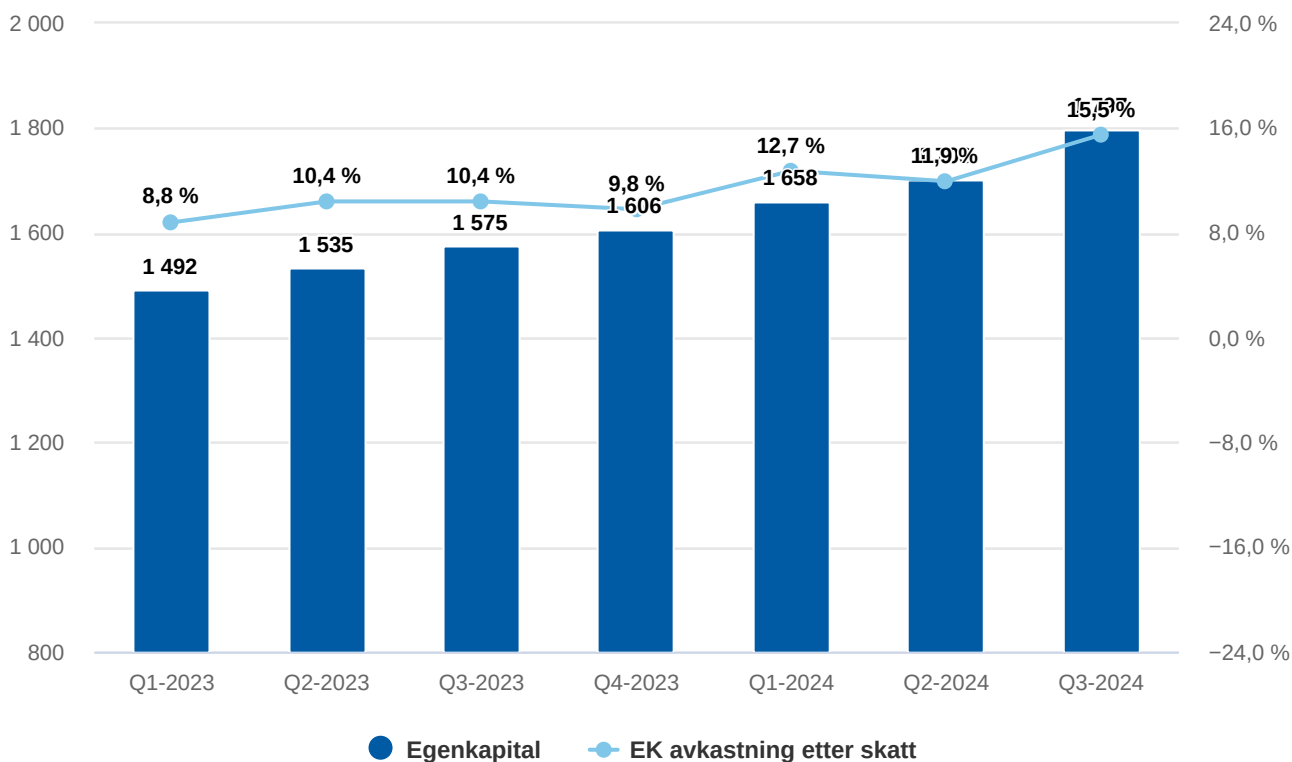
I andre kvartal ble aksjene i hhv. SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA overdratt til Sparebanken Sogn og Fjordane. I tredje kvartal ble aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS overdratt og intensjonsavtalen er dermed fullført. Etter transaksjonene eier Sparebanken Sogn og Fjordane 13 % av aksjene. Etter inntreden av Sparebanken Sogn og Fjordane eier SpareBank 1 Gudbrandsdal 6,39 % av aksjene i Samarbeidende Sparebanker AS.

Fusjonen mellom SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge trådte i kraft 1. oktober, og SpareBank 1 Sørøst-Norge vil tre ut som deltaker i SamSpar-alliansen i fjerde kvartal.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 4 (4) MNOK. De selskapene som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.

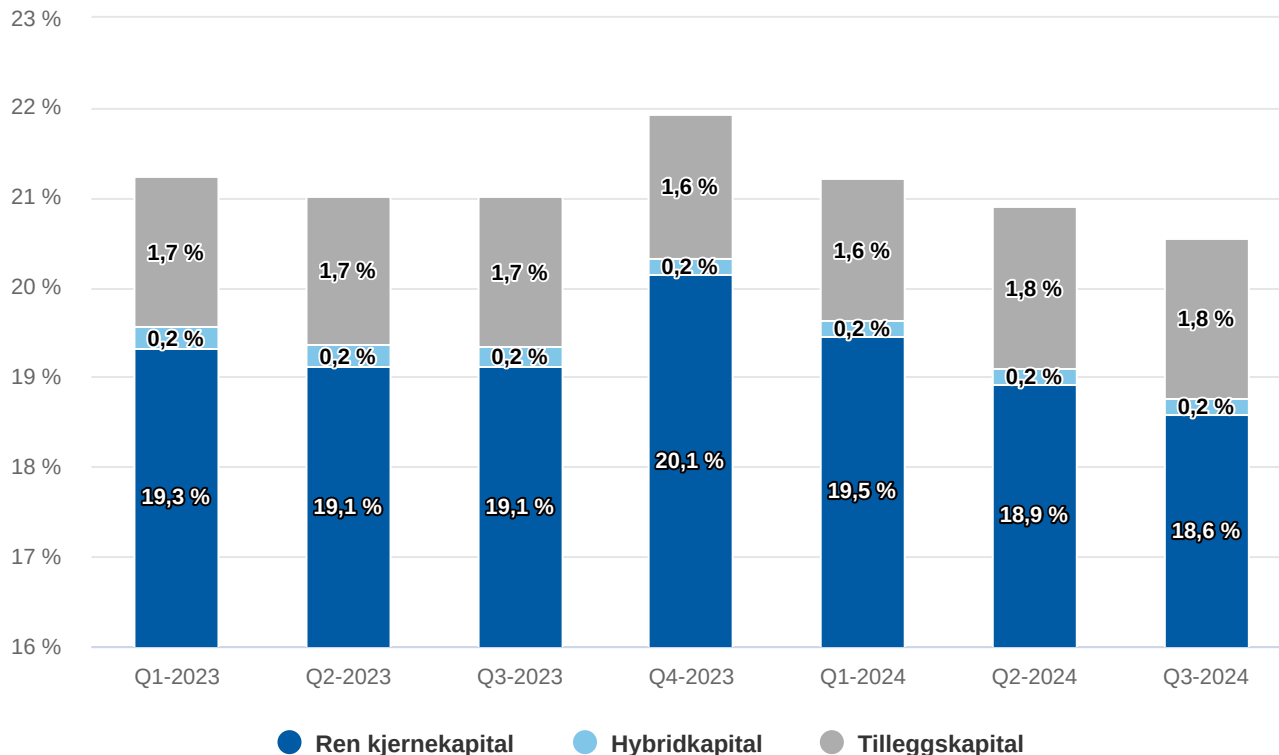
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.797 (1.575) MNOK ved utgangen av tredje kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 13,1 (13,1) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 15,5 (10,4) %.



Banken fortar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. For tredje kvartal innskodes eierandeler i selskapene SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 18,6 (19,1) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 18,8 (19,3) %, mens bankens kapitaldekning var 20,5 (21,0) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,1 (8,4) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 22,3 (19,6) %, kjernekapital 22,3 (19,6) % og kapitaldekning på 24,0 (21,2) %. Se for øvrig kommentar i note 4 for endringer i grunnlaget på morbanknivå.

Regnskapet for tredje kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 198,1 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning. Inkludert perioderesultatet er det beregnet en ren kjernekapital på 20,96 %, kjernekapitaldekning på 21,13 % og kapitaldekning på 22,92 %.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken forebyggende i fellesskap med andre banker i Alliansen. Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i transaksjonsovervåking og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av- og aktiviteter rettet mot saker under overvåking.

Bankens kapasitet på dette området er ytterligere styrket i løpet av 2024.

Bankens samfunnsengasjement

Bankens vedtatte misjon er;

“Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer”

Konsekvensen av dette er at banken har en offensiv og positiv innstilling til å bidra til aktivitet. Vårt største bidrag til næringsutvikling i vårt distrikt er å yte lån og kreditter til lokale bedrifter. Dette skaper lokale arbeidsplasser som igjen opprettholder bosetting og utvikling av et variert kultur- og idrettstilbud. Styret mener at vårt bidrag til lokal næringsvirksomhet har en positiv effekt for Gudbrandsdalen og Lillehammerområdet langt ut over finansieringen av den enkelte næringslivsaktør.

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2024 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Det er om lag 60 ulike lag og foreninger med sponsoravtaler som mottar støtte fra banken i 2024. Bankens bidrag etter tredje kvartal til denne gruppen utgjør 4,4 MNOK.

Generalforsamlingen i banken vedtok i mars å utdele 7,5 MNOK til ulike gaveformål i 2024 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilgode formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Prisveksten blant Norges viktigste handelspartnere har fortsatt nedover også i tredje kvartal og er nå nær inflasjonsmålene for mange land. Sammen med et litt mindre stramt arbeidsmarked og vekst på nivå med forventningene har dette medført at flere sentralbanker har senket styringsrenten og samtidig signalisert forventninger til ytterligere reduksjoner i månedene som kommer.

Norsk økonomi følger i noen grad trenden fra våre viktigste handelspartnere, men med noen unntak. Arbeidsmarkedet er fortsatt stramt med knapphet på arbeidskraft i flere sektorer. Samtidig faller produktiviteten sammenlignet med flere andre økonomier og svekker vår konkurransekraft. Trenden med svak kronekurs er uendret i tredje kvartal og forventes å vedvare også i tiden som kommer. Et

ekspansivt statsbudsjett for 2025 er av flere vurdert å ha en effekt som skyver forventningene til den første rentenedsettelsen ut i tid.

Norges bank holdt styringsrenten uendret i sitt septembermøte og signaliserte samtidig at dagens nivå mest sannsynlig vil vedvare ut 2024.

Kredittveksten nasjonalt viser tegn til en svak oppgang etter et sammenhengende fall i en lengre periode. Kredittveksten for husholdningene har gått fra 3,0 % på det laveste i vår til 3,5 % ved utgangen av august. For ikke-finansielle foretak snudde nedgangen i mai med 1,4 % og viser i august en vekst på 2,5 %. Styret er tilfreds med bankens vekst hittil i år. Personmarkedet har en utlånsvekst på 8,2 % siste 12 måneder, mens bedriftsmarkedet vokser med 6,4 %. Veksten tilsier at banken fortsetter å øke sine markedsandeler i likhet med tidligere år.

Bankens resultat etter tredje kvartal er svært godt. Styret mener dette gir banken en soliditet som er nødvendig og et tilstrekkelig handlingsrom for å utvikle banken videre inn mot de krav og forventninger vi ser vil komme. En solid og lønnsom lokal bank der kapitalen forblir i Gudbrandsdalen og Lillehammer mener styret vil være en styrke for både næringsutvikling og tilrettelegging for attraktive byer og bygder.

Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra 8. november 2024

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
Leder

Guro Selfors Lund
Nestleder

Frode Henning Killi
Styremedlem

Trond Skjellerud
Styremedlem

Ida Hamilton

Ida Hamilton
Styremedlem

Petter Ulen

Petter Ulen
Ansattvalgt

Maren Bjørge

Maren Bjørge
Ansattvalgt

Per Ivar Kleiven

Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Resultatregnskap

| (Hele tusen kroner) | Note | Q3 2024 | Q3 2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|----------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter, amortisert kost | | 176 473 | 142 531 | 515 068 | 382 794 | 537 344 |
| Renteinntekter, øvrige | | 4 729 | 7 329 | 14 745 | 17 282 | 24 904 |
| Rentekostnader | | 114 368 | 81 205 | 327 473 | 207 229 | 298 501 |
| Netto renteinntekter | 5 | 66 833 | 68 655 | 202 341 | 192 847 | 263 747 |
| Provisjonsinntekter | | 19 937 | 18 919 | 56 993 | 59 285 | 77 328 |
| Provisjonskostnader | | 1 363 | 1 482 | 4 298 | 3 426 | 5 730 |
| Andre driftsinntekter | | 814 | 683 | 2 441 | 2 138 | 2 906 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 6 | 19 388 | 18 120 | 55 136 | 57 998 | 74 504 |
| Inntekter fra utbytter | <u>7</u> | 4 603 | 1 219 | 12 708 | 5 754 | 9 383 |
| Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter | <u>7</u> | 34 026 | -1 216 | 37 064 | 2 137 | -1 821 |
| Netto verdiendringer på finansielle eiendeler | <u>7</u> | 34 336 | 7 129 | 54 073 | 14 359 | 36 075 |
| Sum inntekter | | 159 187 | 93 907 | 361 321 | 273 094 | 381 888 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 25 578 | 22 664 | 66 167 | 62 423 | 89 442 |
| Andre driftskostnader | | 19 881 | 17 523 | 62 664 | 53 578 | 76 598 |
| Avskrivninger av varige driftsmidler | | 2 712 | -1 266 | 5 503 | 1 600 | 2 977 |
| Sum driftskostnader | | 48 171 | 38 920 | 134 334 | 117 600 | 169 016 |
| Resultat før tap | | 111 016 | 54 987 | 226 987 | 155 494 | 212 872 |
| Tap på utlån og garantier | <u>9</u> | 2 024 | 2 498 | -5 843 | 3 088 | 13 774 |
| Resultat før skatt | | 108 992 | 52 489 | 232 830 | 152 406 | 199 098 |
| Skattekostnad | | 10 350 | 11 550 | 35 000 | 34 000 | 47 707 |
| Resultat etter skatt | | 98 642 | 40 939 | 197 830 | 118 406 | 151 391 |
| | | | | 128 985 | 130 156 | |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | |
| Resultat | | 98 642 | 40 939 | 197 830 | 118 406 | 151 391 |
| <i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i> | | | | | | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI | | -349 | -313 | 342 | -351 | -482 |
| Skatteeffekt | | -17 | -91 | -63 | -127 | 240 |
| Utvidet resultat | | -365 | -222 | 280 | -224 | -242 |
| Totalresultat | | 98 276 | 40 717 | 198 110 | 118 182 | 151 149 |



Balanse

| (Hele tusen kroner) | Note | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | | |
| Kontanter | | 14 189 | 10 927 | 9 193 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 1 342 647 | 788 265 | 1 161 692 |
| Netto utlån til kunder | <u>8</u> | 10 782 749 | 9 956 688 | 10 088 392 |
| Rentebærende verdipapirer | <u>12</u> | 845 487 | 640 480 | 662 819 |
| Finansielle derivater | <u>10,12</u> | 25 849 | 54 045 | 29 515 |
| Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser | <u>12</u> | 357 683 | 320 110 | 330 821 |
| Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | <u>12</u> | 165 186 | 152 225 | 148 590 |
| Overtatte eiendeler | | 8 705 | 8 705 | 8 705 |
| Varige driftsmidler | | 74 448 | 63 475 | 62 098 |
| Utsatt skattefordel | <u>14</u> | 4 651 | 8 605 | 4 651 |
| Andre eiendeler | <u>14</u> | 76 725 | 39 581 | 13 593 |
| Sum eiendeler | | 13 698 319 | 12 043 105 | 12 520 069 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | |
| GJELD | | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | <u>15</u> | 10 347 527 | 9 094 020 | 9 420 290 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | <u>16</u> | 1 265 902 | 1 089 810 | 1 259 019 |
| Finansielle derivater | <u>10,12</u> | - | - | - |
| Annen gjeld | <u>18</u> | 158 054 | 174 449 | 122 555 |
| Pensjonsforpliktelser | <u>18</u> | 6 626 | 6 683 | 6 628 |
| Utsatt skatt | | - | - | - |
| Andre avsetninger og forpliktelser | | 1 994 | 2 660 | 4 242 |
| Ansvarlig lånekapital | <u>16</u> | 121 510 | 100 856 | 100 872 |
| Sum gjeld | | 11 901 613 | 10 468 478 | 10 913 607 |
| EGENKAPITAL | | | | |
| Sparebankens fond | | 1 597 232 | 1 453 604 | 1 454 216 |
| Gavefond | | 1 364 | 2 842 | 1 097 |
| Periodens resultat | | 198 110 | 118 182 | 151 149 |
| Sum egenkapital | | 1 796 706 | 1 574 627 | 1 606 462 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 13 698 319 | 12 043 105 | 12 520 069 |

| (Hele tusen kroner) | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| SpareBank 1 Boligkreditt | 4 473 744 | 4 234 946 | 4 354 888 |
| Garantier | 117 219 | 126 645 | 114 412 |

Endring i egenkapital

| (Hele tusen kroner) | Sparebankens fond | Gavefond | Sum egenkapital |
|---|-------------------|--------------|------------------|
| Egenkapital per 31.12.2023 | 1 605 365 | 1 097 | 1 606 462 |
| Udisponert resultat | 197 830 | | 197 830 |
| Avsatt gaver | -7 500 | 7 500 | - |
| Gaveutbetalinger | | -7 233 | -7 233 |
| Andre transaksjoner Samarbeidende Sparebanker | -633 | | -633 |
| <i>Poster som reverseres over resultat</i> | | | |
| Udisponert utvidet resultat | 280 | | 280 |
| Egenkapital per 30.09.2024 | 1 795 342 | 1 364 | 1 796 706 |

| (Hele tusen kroner) | Sparebankens fond | Gavefond | Sum egenkapital |
|---|-------------------|--------------|------------------|
| Egenkapital per 31.12.2022 | 1 473 266 | 462 | 1 473 728 |
| Udisponert resultat | 118 406 | | 118 406 |
| Avsatt gaver | -7 500 | 7 500 | - |
| Gaveutbetalinger | | -5 120 | -5 120 |
| Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen | -14 885 | | -14 885 |
| Endret eierandel i Samarbeidende Sparebanker og SpareBank 1 SamSpar | 2 723 | | 2 723 |
| <i>Poster som reverseres over resultat</i> | | | |
| Udisponert utvidet resultat | -224 | | -224 |
| Egenkapital per 30.09.2023 | 1 571 786 | 2 842 | 1 574 627 |



Kontantstrømoppstilling

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------------|------------------|
| Resultat før skatt | 232 830 | 199 098 |
| Ordinære avskrivninger | 4 588 | 5 633 |
| Gevinst ved avgang anleggsaksjer | -24 508 | -51 |
| Gevinst salg anleggsmidler | 915 | -2 631 |
| Tap på utlån | -5 843 | 13 774 |
| Betalbare skatter | -36 708 | -32 880 |
| Endringer ført direkte mot Sparebankens fond | -7 586 | -3 772 |
| Tilført fra årets drift | 163 687 | 179 171 |
| Endring kortsiktig gjeld | 34 040 | 824 |
| Endring kortsiktige fordringer | -63 132 | -8 489 |
| Netto likviditetsendring i resultatregnskapet | 134 596 | 171 506 |
| Endring brutto utlån | -688 514 | -472 991 |
| Endring kortsiktige verdipapir | -179 002 | 4 837 |
| Endring innskudd fra kunder | 927 237 | 720 358 |
| Netto endring fra virksomheten (A) | 194 317 | 423 710 |
| Investering i varige driftsmidler | -16 938 | -404 |
| Salg av varige driftsmidler | | 3 006 |
| Salg langsiktige verdipapir | | 1 132 |
| Endring langsiktige verdipapir | -18 950 | -24 533 |
| Netto likviditetsendring fra investeringer (B) | -35 888 | -20 799 |
| Endring obligasjons- og sertifikatgjeld | 27 521 | 162 321 |
| Netto likviditetsendring fra finansiering (C) | 27 521 | 162 321 |
| Sum endring likvider (A+B+C) | 185 950 | 565 232 |
| Likvidbeholdning 01.01 | 1 170 885 | 605 654 |
| Likvidbeholdning ved periodens slutt | 1 356 835 | 1 170 886 |
| som består av: | | |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank | 14 189 | 9 193 |
| Innskudd fra andre finansinstitusjoner | 1 342 647 | 1 161 692 |
| Likvidbeholdning ved periodens slutt | 1 356 835 | 1 170 885 |

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.09.24.

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til årsrapporten for 2023.

Note 2 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 8. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelses vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 12.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 8.

| 30.09.2024 | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| (Hele tusen kroner) | Privatmarked | Bedriftsmarked | Ufordelt | Totalt |
| Resultat | | | | |
| Netto renteinntekter | 121 481 | 72 305 | 8 555 | 202 341 |
| Netto provisjonsinntekter | 7 541 | 3 882 | 41 272 | 52 695 |
| Andre driftsinntekter | | | 2 441 | 2 441 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer | | | 103 845 | 103 845 |
| Driftskostnader | 82 694 | 31 557 | 20 083 | 134 334 |
| Resultat før tap | 46 328 | 44 630 | 136 029 | 226 987 |
| Tap på utlån og garantier | 89 | 5 754 | 0 | 5 843 |
| Resultat før skatt | 46 417 | 50 384 | 136 029 | 232 830 |
| Balanse | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 6 977 798 | 3 875 790 | -224 | 10 853 364 |
| Avsetning for tap | -11 269 | -36 756 | 0 | -48 025 |
| Andre eiendeler | | | 2 892 980 | 2 892 980 |
| Sum eiendeler pr segment | 6 966 528 | 3 839 034 | 2 892 756 | 13 698 319 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 5 782 039 | 4 565 488 | | 10 347 527 |
| Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn | -826 | -1 168 | | -1 994 |
| Annen gjeld og egenkapital | | | 3 352 786 | 3 352 786 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 5 781 213 | 4 564 320 | 3 352 786 | 13 698 319 |

Note 4 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak, CRR/CRD IV.

Pr. 30.09.24 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 14,0 %, kjernekapitaldekning på 15,5 % og kapitaldekning på 17,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,7 % med virkning fra 30.04.2022.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 30.09.24 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå for datterselskap.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ansvarlig kapital | | | |
| Kjernekapital | | | |
| Sparebankens fond | 1 597 232 | 1 453 603 | 1 606 462 |
| Gavefond | 1 364 | 2 842 | |
| Balanseført egenkapital | 1 598 596 | 1 456 445 | 1 606 462 |
| Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor * | (19 117) | (261 787) | (261 328) |
| Ren kjernekapital | 1 579 479 | 1 194 658 | 1 345 134 |
| Fondsobligasjoner | - | - | - |
| Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | - | - | - |
| Kjernekapital | 1 579 479 | 1 194 658 | 1 345 134 |
| Ansvarlig lånekapital | 120 000 | 100 000 | 100 000 |
| Periodisert rente ansvarlig lånekapital | 1 510 | 855 | 872 |
| Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | - | (2 111) | (4 049) |
| Ansvarlig kapital | 1 700 989 | 1 293 402 | 1 441 957 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | | | |
| Kredittrisiko | 6 468 141 | 5 529 845 | 5 705 522 |
| Operasjonell risiko | 616 051 | 539 959 | 616 051 |
| CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater) | 12 281 | 18 038 | 14 534 |
| Totalt beregningsgrunnlag | 7 096 473 | 6 087 842 | 6 336 107 |
| Kapitaldekning | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 22,26 % | 19,62 % | 21,23 % |
| Kjernekapitaldekning | 22,26 % | 19,62 % | 21,23 % |
| Kapitaldekning | 23,97 % | 21,25 % | 22,76 % |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR)) | 11,39 % | 10,00 % | 10,79 % |
| Bufferkrav | | | |
| Bevaringsbuffer | 177 412 | 152 196 | 158 403 |
| Motsyklisk buffer | 177 412 | 152 196 | 158 403 |
| Systemrisikobuffer | 319 341 | 182 635 | 285 125 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 674 165 | 487 027 | 601 930 |
| Minimumskrav til ren kjernekapital | 475 464 | 407 885 | 285 125 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital | 429 850 | 299 745 | 458 079 |
| Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko | | | |
| Stater | | | |
| Lokale og regionale myndigheter | 13 | | |
| Offentlig eide foretak | | | |
| Institusjoner | 288 340 | 179 815 | 248 020 |
| Foretak | 926 757 | 538 501 | 565 171 |
| Massemarked | 1 442 640 | 1 378 422 | 1 425 209 |
| Pantesikkerhet i eiendom | 2 628 042 | 2 736 420 | 2 729 281 |
| Forfalte engasjementer | 186 529 | 123 488 | 133 716 |
| Høyrisiko-engasjementer | 208 925 | 157 033 | 200 075 |

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 16 997 | 15 960 | 15 968 |
| Andeler i verdipapirfond | 96 439 | 62 176 | 65 639 |
| Egenkapitalposisjoner * | 519 998 | 214 677 | 228 162 |
| Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt | 153 461 | 123 353 | 94 280 |
| Sum kredittrisiko | 6 468 141 | 5 529 845 | 5 705 522 |
| Forholdsmessig konsolidering | 30.09.24 | 30.09.23 | 31.12.23 |
| Ansvarlig kapital | | | |
| Ren kjernekapital | 1 551 070 | 1 428 878 | 1 571 325 |
| Kjernekapital | 1 565 382 | 1 446 158 | 1 585 664 |
| Ansvarlig kapital | 1 714 182 | 1 570 849 | 1 709 522 |
| Beregningsgrunnlag | 8 344 659 | 7 475 066 | 7 800 548 |
| Kapitaldekning | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,59 % | 19,12 % | 20,14 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,76 % | 19,35 % | 20,33 % |
| Kapitaldekning | 20,54 % | 21,01 % | 21,92 % |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR)) | 8,09 % | 8,44 % | 8,84 % |

* Endring pr 30.06.2024. Aksjer, fondsobligasjon og ansvarlig lån i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er ikke lenger vurdert til fradrag i kapitalen i morbank, p.g.a. unntaksregel for selskap som konsolideres. Engasjementene blir i stedet henført til egenkapitalposisjoner med 100 % vektning. Dette forklarer da årsaken til økningen i både kapital og beregningsgrunnlag i morbank. De nevnte selskapene går til fradrag i kapitalen og blir eliminert i beregningsgrunnlaget i den konsoliderte oppgaven.

Note 5 Netto renteinntekt

| Beløp i hele tusen kroner | Q3 2024 | Q3 2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter | | | | | |
| Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 16 425 | 8 881 | 46 488 | 20 745 | 31 128 |
| Renter av utlån til og fordringer på kunder | 157 535 | 133 651 | 461 093 | 362 049 | 506 215 |
| Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer | 2 512 | 2 201 | 7 487 | 6 131 | 8 364 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | 4 729 | 5 128 | 14 745 | 11 151 | 16 540 |
| Sum renteinntekter | 181 201 | 149 861 | 529 814 | 400 076 | 562 248 |
| Rentekostnader | | | | | |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | 2 | 6 | 14 | 18 | 24 |
| Renter på innskudd fra og gjeld til kunder | 92 421 | 63 872 | 262 616 | 161 184 | 232 451 |
| Renter på utstedte verdipapirer | 18 158 | 14 275 | 54 056 | 37 332 | 54 070 |
| Renter på ansvarlig lånekapital | 2 058 | 1 512 | 5 835 | 4 073 | 5 703 |
| Avgifter til bankenes sikringsfond | 1 670 | 1 523 | 4 859 | 4 568 | 6 181 |
| Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16 | 60 | 17 | 94 | 54 | 71 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | - | - | - | - | - |
| Sum rentekostnader | 114 368 | 81 205 | 327 473 | 207 229 | 298 501 |
| Sum netto renteinntekter | 66 833 | 68 655 | 202 341 | 192 847 | 263 747 |

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

| (Beløp i hele tusen kroner) | Q3 2024 | Q3 2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Provisjonsinntekter | | | | | |
| Garantiprovisjon | 452 | 491 | 1 257 | 1 654 | 2 162 |
| Verdipapirromsetning og forvaltning | 711 | 670 | 2 096 | 2 057 | 2 707 |
| Forsikringstjenester | 5 591 | 5 365 | 15 506 | 16 502 | 21 201 |
| Betalingsformidling | 6 939 | 6 230 | 18 655 | 17 086 | 23 926 |
| Andre provisjonsinntekter | 2 281 | 2 428 | 6 803 | 7 381 | 9 846 |
| Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak | 15 974 | 15 183 | 44 318 | 44 681 | 59 842 |
| Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt | 3 963 | 3 736 | 12 675 | 14 604 | 17 486 |
| Sum provisjonsinntekter | 19 937 | 18 919 | 56 993 | 59 285 | 77 328 |
| Provisjonskostnader | | | | | |
| Betalingsformidling | 1 321 | 1 437 | 4 205 | 3 296 | 5 555 |
| Andre provisjonskostnader | 41 | 45 | 92 | 131 | 175 |
| Sum provisjonskostnader | 1 363 | 1 482 | 4 298 | 3 426 | 5 730 |
| Netto provisjonsinntekter | 18 574 | 17 437 | 52 695 | 55 859 | 71 598 |
| Andre driftsinntekter | | | | | |
| Leieinntekter fast eiendom | 628 | 491 | 1 823 | 1 498 | 2 001 |
| Andre driftsinntekter | 186 | 192 | 618 | 641 | 904 |
| Sum andre driftsinntekter | 814 | 683 | 2 441 | 2 138 | 2 906 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 19 388 | 18 120 | 55 136 | 57 998 | 74 504 |

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|----------------|---------------|---------------|
| Sum utbytte | 12 708 | 5 754 | 9 383 |
| Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet | 37 064 | 2 137 | -1 821 |
| Netto verdiendring på fastrenteutlån | 10 875 | -21 850 | 4 341 |
| Netto resultat fra rentebærende verdipapirer | 22 559 | 7 779 | 22 511 |
| Netto verdiendring tilknyttet selskap | 24 508 | 73 | 51 |
| Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis | -409 | 2 004 | 7 244 |
| Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater | -3 461 | 26 352 | 1 928 |
| Sum netto verdiendring på verdipapirer | 54 073 | 14 359 | 36 075 |
| Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler | 103 845 | 22 250 | 43 636 |

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Primærnæring | 1 079 691 | 987 881 | 1 035 538 |
| Industri | 60 766 | 53 664 | 52 858 |
| Elektrisitets-produksjon | 15 294 | 16 553 | 16 065 |
| Bygg og anlegg | 741 102 | 530 002 | 574 489 |
| Varehandel | 165 122 | 188 826 | 160 296 |
| Overnatting og servering | 98 732 | 95 166 | 104 499 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 1 155 106 | 1 087 916 | 1 113 919 |
| Tjenesteyting | 313 509 | 276 759 | 287 002 |
| Øvrige næringer | 246 467 | 357 721 | 373 039 |
| Sum bedriftsmarked | 3 875 790 | 3 594 489 | 3 717 705 |
| Personmarked | 6 977 573 | 6 404 173 | 6 420 937 |
| Brutto utlån | 10 853 364 | 9 998 663 | 10 138 642 |
| -Tap på utlån til amortisert kost | -27 439 | -20 044 | -27 181 |
| -Tap på utlån til virkelig verdi | -20 586 | -21 930 | -23 069 |
| Verdiendringer * | -22 589 | | |
| Netto utlån | 10 782 749 | 9 956 689 | 10 088 392 |
| Sum brutto utlån | 10 853 364 | 9 998 663 | 10 138 642 |
| Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt | 4 473 744 | 4 234 946 | 4 354 888 |
| Sum brutto utlån inkl. kredittforetak | 15 327 108 | 14 233 609 | 14 493 530 |

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

| Brutto utlån eks. fastrentelån | Hittil i 2024 | | | Total |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | |
| Balanse eks fastrentelån 31.12.2023 | 7 705 572 | 1 167 154 | 120 108 | 8 992 834 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Avsetning til tap overført til Trinn 1 | 236 617 | -233 209 | -3 409 | - |
| Avsetning til tap overført til Trinn 2 | -361 787 | 364 341 | -2 554 | - |
| Avsetning til tap overført til Trinn 3 | -5 264 | -40 213 | 45 477 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 1 201 116 | 119 935 | - | 1 321 051 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 1 248 891 | 178 766 | 15 679 | 1 443 336 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -1 159 589 | -111 068 | -6 616 | -1 277 273 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -643 421 | -70 541 | -22 464 | -736 425 |
| Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning | - | - | - | - |
| Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap) | - | - | -1 106 | -1 106 |
| Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterede) | - | - | - | - |
| Endringer i modell/risikoparametre | - | - | - | - |
| Valuta og andre bevegelser | - | - | - | - |
| Balanse 30.09.2024 | 8 222 136 | 1 375 165 | 145 115 | 9 742 416 |

Note 9 Tap på utlån og garantier

| Periodens tapskostnader | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Endring i avsetning til tap etter IFRS 9 | -2 466 | -1 578 | 7 555 |
| Endring i individuelle nedskrivninger | -3 101 | - | 6 427 |
| Endring i amortiseringseffekter | 136 | - | 99 |
| Konstaterede tap | 122 | 5 033 | 532 |
| Reversering av tidligere konstaterede tap | -534 | -367 | -839 |
| Periodens tapskostnader | -5 843 | 3 088 | 13 774 |

| Avsetning til tap | Hittil i 2024 | | Sum avsetning til tap |
|--|----------------------|---|-----------------------|
| | Amortisert kost (BM) | Virkelig verdi over utvidet resultat (PM) | på utlån og garantier |
| Balanse 31.12.2023 | 44 681 | 11 467 | 56 148 |
| Endring avsetning for tap | -6 212 | 629 | -5 583 |
| Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert | -545 | | -545 |
| Balanse 30.09.2024 | 37 924 | 12 096 | 50 020 |

Herav

| | |
|--|--------|
| Avsetning til tap på utlån | 48 025 |
| Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn | 1 994 |

| Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9 | Hittil i 2024 | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Balanse 31.12.2023 | 7 076 | 27 934 | 19 483 | 54 493 |
| Justering IB ny oppstillingsplan | 1 655 | | | 1 655 |
| Balanse 01.01.2024 | 8 732 | 27 934 | 19 483 | 56 148 |
| Overført til (fra) trinn 1 | 3 209 | -3 185 | -25 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -1 149 | 1 198 | -48 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -70 | -4 121 | 4 190 | - |
| Netto endring i måling av tap | 1 990 | -6 108 | 4 118 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 685 | 2 196 | 10 | 2 892 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 1 732 | 11 411 | 2 797 | 15 939 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -5 238 | -7 359 | -3 293 | -15 890 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -656 | -1 642 | -6 226 | -8 525 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -545 | -545 |
| Balanse 30.09.2024 | 7 244 | 26 432 | 16 344 | 50 020 |
| Herav Privatmarked | 3 253 | 5 612 | 3 230 | 12 096 |
| Herav Bedriftsmarked | 3 991 | 20 819 | 13 114 | 37 924 |

| Brutto utlån eks. fastrentelån, fordelt per trinn iht. IFRS 9 | Hittil i 2024 | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Balanse eks fastrentelån 31.12.2023 | 7 705 572 | 1 167 154 | 120 108 | 8 992 834 |
| Endring | 516 564 | 208 011 | 25 007 | 749 582 |
| Balanse 30.09.2024 | 8 222 136 | 1 375 165 | 145 115 | 9 742 416 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,09 % | 1,92 % | 11,26 % | 0,51 % |

| Misligholdte engasjement: | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 59 238 | 48 643 |
| Trinn 3 nedskrivning | -7 336 | -6 032 |
| Netto misligholdte engasjement | 51 902 | 42 610 |
| Avsetningsgrad | 12 % | 12 % |
| Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,55 % | 0,48 % |

| Øvrige tapsutsatte engasjement: | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| Øvrig tapsutsatte engasjement | 85 877 | 73 483 |
| Trinn 3 nedskrivning | -9 008 | -13 450 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 76 869 | 60 033 |
| Avsetningsgrad | 10 % | 18 % |
| Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,79 % | 0,73 % |

| Lån med betalingslettelser (forbearance) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|----------|---------------|---------------|---------------|
| Lån med betalingslettelser uten nedskrivning | | 36 581 | 31 934 | 68 515 |
| Lån med betalingslettelser med nedskrivning | | | 2 460 | 2 460 |
| Netto lån med betalingslettelser | - | 36 581 | 34 394 | 70 975 |

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 30.09.2024 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

| Sensitivitetsanalyse tapsmodell | BM | PM | Total |
|---|---------|--------|---------|
| ECL i forventetscenarioet | 20 091 | 11 892 | 31 983 |
| ECL i nedsidescenarioet | 113 974 | 71 640 | 185 614 |
| ECL i oppsidescenarioet | 12 627 | 9 703 | 22 330 |
| ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 % | 28 733 | 17 648 | 46 381 |
| ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 % | 33 427 | 20 635 | 54 063 |
| ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 % | 38 121 | 23 623 | 61 744 |

Per 30.09.2024 har banken valgt å beholde normalscenarioet, men har gjort individuelle vurderinger og flyttinger av utsatte bransjer.

Note 10 Finansielle derivater

Tabellen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Banken har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

| Renteinstrumenter | 30.09.2024 | | | 30.09.2023 | | | 31.12.2023 | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | |
| | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser |
| Renteswapper fastrente utlån | 915 350 | 25 849 | | 1 092 050 | 54 045 | | 1 017 800 | 29 515 | - |
| Renteswapper fastrente obligasjonslån | | | | | | | | | |
| Påløpte renter på renteswapper | | 1 974 | | | 2 752 | | | 2 489 | - |
| Sum alle renteinstrumenter | 915 350 | 27 823 | - | 1 092 050 | 56 797 | - | 1 017 800 | 32 004 | - |

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Banken utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern finansiering i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til finansiering fra kapitalmarkedet. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,1 (2,4) år.

LCR var 134 (179) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.

Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i

slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter.

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk av nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdsettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

| Tall i hele tusen | 30.09.2024 | | | | 30.09.2023 | | | | 31.12.2023 | | | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | | | | | | | | | |
| Rentebærende verdipapirer | 663 035 | 182 452 | | 845 487 | 476 108 | 164 372 | | 640 480 | 490 752 | 172 067 | | 662 819 |
| Egenkapitalinstrumenter | | | 522 870 | 522 870 | | | 472 335 | 472 335 | | | 479 411 | 479 411 |
| Fastrentelån | | | 1 110 947 | 1 110 947 | | | 1 142 128 | 1 142 128 | | | 1 145 907 | 1 145 907 |
| Derivater | | 27 823 | | 27 823 | | 56 797 | | 56 797 | | 32 004 | | 32 004 |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | | | | | | | | | |
| Egenkapitalinstrumenter | | | | - | | | | - | | | | - |
| Sum eiendeler | 663 035 | 210 275 | 1 633 817 | 2 507 127 | 476 108 | 221 169 | 1 614 463 | 2 311 740 | 490 752 | 204 071 | 1 625 318 | 2 320 141 |
| Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet | | | | | | | | | | | | |
| Finansielle derivater | | | | - | | | | - | | | | - |
| forpliktelse | | | | - | | | | - | | | | - |
| Sum forpliktelse | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

| Aksjer i felleskontrollert virksomhet | Forretningskontor | Eierandeler i prosent | Antall aksjer | Kostpris | Bokført verdi |
|--|-------------------|-----------------------|---------------|---------------|----------------|
| Samarbeidende Sparebanker AS | Oslo | 6,39 % | 56 729 | 91 632 | 157 756 |
| SpareBank 1 SamSpar AS | Oslo | 6,34 % | 56 269 | 2 609 | 3 008 |
| Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet | | | | 94 242 | 160 764 |

| Eierandel i felleskontrollert virksomhet | Eiendeler | Gjeld | Inntekter | Kostnader | Resultat |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Samarbeidende Sparebanker AS | 150 220 | 98 | 111 | 79 | 37 076 |
| SpareBank 1 SamSpar AS | 4 396 | 2 303 | 6 809 | 6 403 | 254 |
| Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet | 154 615 | 2 401 | 6 919 | 6 482 | 37 330 |

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

| Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet | Samarbeidende Sparebanker AS | | | SpareBank 1 SamSpar AS | | |
|--|------------------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
| Per 01.01 | 140 758 | 155 553 | 155 553 | 3 137 | 1 784 | 1 784 |
| Tilgang | | 23 265 | 39 351 | | 1 223 | 1 224 |
| Avgang | 19 205 | | | 449 | | |
| Kapitalforhøyelse | | 16 085 | | | | |
| Andre transaksjoner bokført mot EK | -633 | - | | - | - | |
| Endring i resultatandel fra tidligere år | -250 | -69 | | 67 | -19 | -19 |
| Resultatandel | 36 994 | 1 704 | -2 469 | 254 | 521 | 148 |
| Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen | | -14 885 | -14 885 | | | |
| Andel andre inntekter og kostnader (OCI) | 92 | 156 | 478 | | | |
| Utbetalt utbytte | | 37 270 | 37 270 | | | |
| Balanseført verdi | 157 756 | 144 539 | 140 758 | 3 008 | 3 510 | 3 137 |

Note 14 Andre eiendeler

| Beløp i hele tusen kroner | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Fordringer | 51 586 | 24 983 | 6 086 |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | 12 646 | 3 642 | 4 020 |
| Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | 4 417 | 3 755 | 4 403 |
| Annet | 12 726 | 15 805 | 3 735 |
| Sum andre eiendeler | 81 375 | 48 186 | 18 244 |

Note 15 Innskudd fra kunder

| (Hele tusen kroner) | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Primærnæring | 439 038 | 421 138 | 418 650 |
| Industri | 201 235 | 176 646 | 181 816 |
| Elektrisitetsproduksjon | 411 | 4 130 | 2 435 |
| Bygg og anlegg | 403 661 | 426 900 | 453 198 |
| Varehandel | 232 730 | 211 562 | 217 782 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 416 361 | 386 684 | 353 642 |
| Offentlig administrasjon | 1 412 299 | 1 041 422 | 1 249 449 |
| Tjenesteyting | 564 971 | 495 349 | 521 674 |
| Øvrige næringer | 894 781 | 677 776 | 690 199 |
| Sum næring | 4 565 488 | 3 841 607 | 4 088 845 |
| Personmarked | 5 782 039 | 5 252 413 | 5 331 445 |
| Sum innskudd fra kunder | 10 347 527 | 9 094 020 | 9 420 290 |

Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| (tall i 1000 kroner) | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Obligasjonsgjeld | 1 260 000 | 1 087 000 | 1 255 000 |
| Påløpte renter | 6 080 | 4 435 | 5 681 |
| Over/underkurs | -179 | -1 625 | -1 663 |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi | 1 265 902 | 1 089 810 | 1 259 019 |

| Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Forfall i løpet av 2024 | - | 127 000 | 75 000 |
| Forfall i løpet av 2025 | 500 000 | 500 000 | 500 000 |
| Forfall i løpet av 2026 | 350 000 | 250 000 | 350 000 |
| Forfall i løpet av 2027 | - | - | - |
| Forfall i løpet av 2028 | 410 000 | 210 000 | 330 000 |
| Påløpte renter | 6 080 | 4 435 | 5 681 |
| Over-/underkurs | -179 | -1 625 | -1 663 |
| Sum obligasjonsgjeld | 1 265 902 | 1 089 810 | 1 259 019 |

| Endringer i verdipapirgjeld | 30.09.2024 | Utstedt | Forfalt/innløst | Øvrige endringer | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| Obligasjonsgjeld, pålydende verdi | 1 260 000 | 80 000 | 75 000 | - | 1 255 000 |
| Påløpte renter | 6 080 | - | - | 399 | 5 681 |
| Over-/underkurs | -179 | - | - | 1 484 | -1 663 |
| Sum obligasjonsgjeld | 1 265 902 | 80 000 | 75 000 | 1 883 | 1 259 019 |

| (tall i 1000 kroner) | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lån | | | |
| FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024) | - | 60 000 | 60 000 |
| FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027) | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 2,15 % (Call opsjon 2029) | 80 000 | - | - |
| Påløpte renter | 1 510 | 856 | 872 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 121 510 | 100 856 | 100 872 |

| Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån | 30.09.2024 | Utstedt | Forfalt/innløst | Øvrige endringer | 31.12.2023 |
|---|----------------|---------------|-----------------|------------------|----------------|
| Obligasjonsgjeld, pålydende verdi | 120 000 | 80 000 | 60 000 | - | 100 000 |
| Påløpte renter | 1 510 | - | - | 638 | 872 |
| Over-/underkurs | - | - | - | - | - |
| Sum obligasjonsgjeld | 121 510 | 60 000 | 60 000 | 638 | 100 872 |

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasiliteter for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Avtalen om likviditetsfasilitet mellom bankene og SpareBank 1 Boligkreditt AS ble terminert 26. mars.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kreditt AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet for 2023.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

| Beløp i hele tusen kroner | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 14 586 | | 14 587 |
| IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler | 9 859 | 4 093 | 3 951 |
| Pensjonsforpliktelser | 6 626 | 6 683 | 6 628 |
| Annen gjeld | 133 609 | 154 764 | 104 018 |
| Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser | 164 679 | 181 132 | 129 184 |

Per 30.09.2024 hadde motparten innestående 28,7 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Vi opplever fortsatt noe geopolitisk uro. Dette skaper større usikkerhet enn normalt, men styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon ved utgangen av tredje kvartal.



© Terje Solberg