



Kvartalsrapport

1. kvartal 2025 (ikkje revidert)

SpareBank
SOGN OG FJORDANE



Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 31.03.2025
10	Resultatrekneskap konsern
11	Balanse konsern
12	Kontantstraumoppstilling konsern
13	Eigenkapitaloppstilling, konsern
15	Notar
32	Resultatrekneskap morbank
33	Balanse morbank
34	Resultatrekneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
35	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
36	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
37	Kontaktinfo SSF

BILETE PÅ FRAMSIDA: SpareBank 1

GRAFISK UTFORMING: SpareBank 1 Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KRONER

RESULTATREKNESKAP

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Netto renteinntekter	388	387	1 586
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	– 3	28	259
Andre driftsinntekter	45	38	165
Driftskostnader	169	157	744
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	260	296	1 266
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	263	268	1 007
Nedskrivning på utlån og garantiar	26	– 10	19
Resultat før skatt	234	306	1 246
Skatt	51	74	255
Resultat etter skatt	183	232	992
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	183	232	992

BALANSE

Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	61 384	64 266	64 693
Brutto utlån og krav på kundar inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt AS	67 827	64 266	67 153
Nedskrivning på utlån	– 272	– 302	– 281
Verdipapirplasseringar (aksjar, FKV, sertifikat og obligasjonar)	12 471	10 835	11 372

Gjeld og eigenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	39 008	37 220	38 597
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	25 810	29 509	28 696
Eigenkapital	7 493	7 033	7 628
Forvaltningskapital	75 066	76 512	77 077
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	77 246	74 982	75 524

NØKKELTAL

Lønsemd

Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,04 %	2,07 %	2,10 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,20 %	0,22 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	0,84 %	0,99 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,35 %	1,58 %	1,68 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,21 %	1,63 %	1,65 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,95 %	1,24 %	1,31 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,95 %	1,24 %	1,31 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	39,19 %	36,99 %	42,49 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,43 %	34,73 %	37,02 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,04 %	– 0,02 %	0,03 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	12,76 %	17,68 %	17,48 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	9,86 %	13,42 %	13,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	9,86 %	13,42 %	13,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	8,01	10,36	43,43
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			20,00

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	21,77 %	21,60 %	20,63 %
Kjernekapitalprosent	18,97 %	18,85 %	18,47 %
Rein kjernekapitalprosent	17,34 %	17,57 %	17,12 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,81 %	8,49 %	8,38 %
LCR (Likviditetsindikator)	162 %	210 %	169 %
NSFR konsern	129 %	128 %	124 %
NSFR morbank	137 %	137 %	135 %
MREL totalt	41 %		41 %
MREL etterstilt	31 %		31 %

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	– 1,89 %	6,65 %	4,79 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	– 4,49 %	3,44 %	0,63 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.) inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt	5,54 %	3,44 %	4,46 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	4,80 %	3,33 %	7,83 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	63,55 %	57,92 %	59,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	105,54 %	96,57 %	100,31 %

Tilsette

Årsverk	301	291	302
---------	-----	-----	-----

Kvartalsrapport 31.03.2025

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for same periode i 2024.

Hovudlinjer 1. kvartal 2025 isolert

- Netto renteinntekter 388 mill. kr (387 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument -3 mill. kr (28 mill. kr)
- Driftskostnader 169 mill. kr (157 mill. kr)
- Tap på utlån og garantiar 26 mill. kr (tilbakeført 10 mill. kr)
- Resultat før skatt 234 mill. kr (306 mill. kr)
- Resultat etter skatt 183 mill. kr (232 mill. kr)
- Resultat etter skatt pr. EK bevis 8,01 kr (10,36 kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 9,9 % (13,4 %)
- Kapitaldekningsprosent 21,8 % (21,6 %)

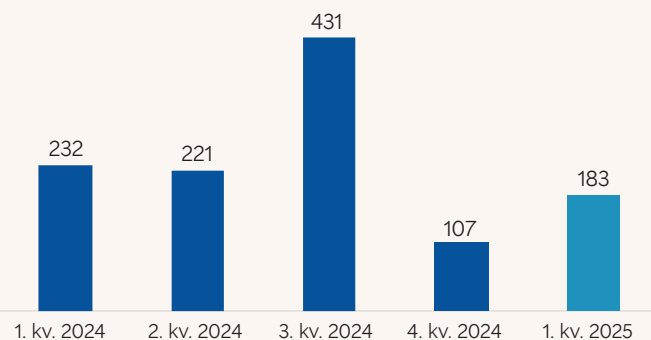
Resultat 1. kvartal isolert

Resultatet før skatt er på 234 mill. kr for 1. kvartal, mot 306 mill. kr for same kvartal i 2024. Resultatnedgangen skuldast negativt resultat frå finansielle instrument, høgare tap på utlån og auke i driftskostnadene.

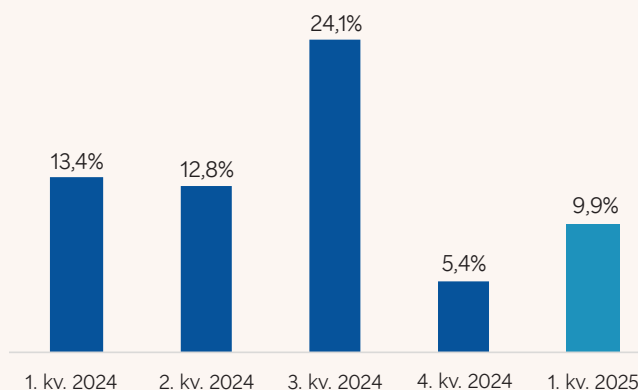
Netto renteinntekter er om lag uendra frå 1.kvartal i fjor og andre inntekter, utanom resultat frå finansielle instrument viser fin vekst.

Resultatet etter skatt for 1. kvartal er på 183 mill. kr, mot 232 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet for 1. kvartal i år gir ei eigenkapitalavkastning på 9,9 %, mot 13,4 % for same kvartal i 2024.

Graf resultat etter skatt i mill. kr kvartalsvis:



EK-avkastning etter skatt kvartalsvis:



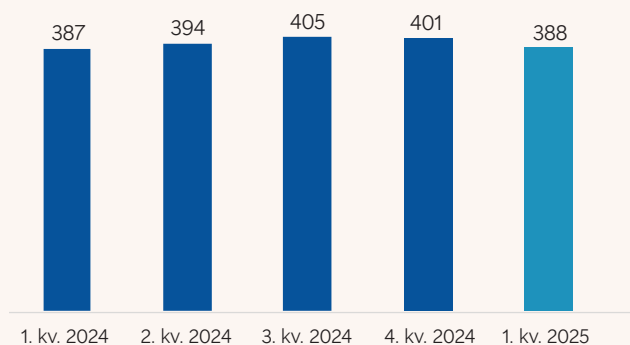
Netto renteinntekter 1. kvartal isolert

Netto renteinntekter er på 388 mill. kr og er 1 mill. kr betre enn for same kvartal i 2024.

I desember 2024 vart det overført 2,5 mrd. kr i utlån til SpareBank 1 Boligkreditt og i mars 2025 vart det overført ytterlegare 3,9 mrd. kr, slik at banken pr. 1. kvartal har 6,4 mrd. kr av bustadlåna i SpareBank 1 Boligkreditt. Inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, er utlånsveksten på 5,5 %, medan det er ein reduksjon på 4,5 %, når vi tar omsyn til utlån som er overført SpareBank 1 Boligkreditt. Innskota har samtidig auka med 5,0 % dei siste 12 månadene. Ein kombinasjon av reduksjon i utlåna og litt lågare kundemargin gjer at netto renteinntekter isolert sett er litt redusert, men samtidig er fundingkostnadene for verdipapirgjelda litt lågare enn for 1. kvartal 2024, på grunn av nedgang i 3 mnd. Nibor, og dette har påverka rentenettoen positivt isolert sett. Samla sett er netto renteinntekter om lag uendra frå 1. kvartal i fjor. Samanlikna med 4. kvartal 2024 er rentenettoen redusert, og det skuldast i hovudsak overføring av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt.

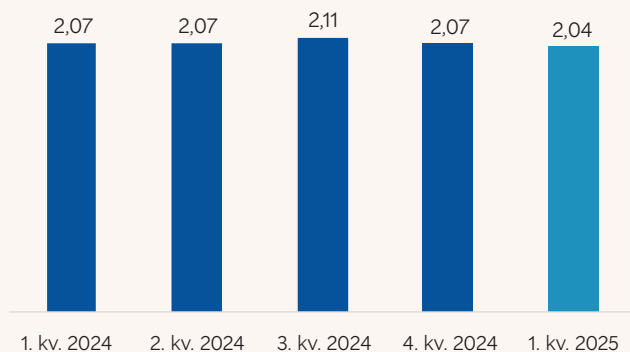
Dei siste generelle renteendringane for utlån og innskot til kundar vart gjennomført i januar/februar 2024 og det er p.t. ikkje varsla fleire renteendringar.

Graf rentenetto i mill. kr kvartalsvis:



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 1. kvartal 2025 er rentenettoen på 2,04 %, og dette er 0,03 prosentpoeng lågare enn for 1. kvartal 2024.

Graf rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital:



Netto andre driftsinntekter 1. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 1. kvartal 2025 er på 42 mill. kr, mot 66 mill. kr i 1. kvartal 2024. Reduksjonen skuldast negativt resultatet frå finansielle instrument med 3 mill. kr for 1. kvartal 2025, mot eit positivt resultat på 28 mill. kr for same periode året før. Det negative resultatet for 1. kvartal 2025 kjem frå verdiendring på rentepostane med i alt 26 mill. kr. Samtidig er det positivt resultat frå aksjar og eigarinteresser i felleskontrollerte verksemdar i 1-alliansen med til saman 19 mill. kr og positivt resultat relatert til valutahandel med 4 mill. kr. Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle instrument, er på 45 mill. kr og er 7 mill. kr høgare enn for 1. kvartal 2024. Auken skuldast provisjonsinntekter frå bustadlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og fin utvikling i inntekter frå sal av forsikringsprodukt.

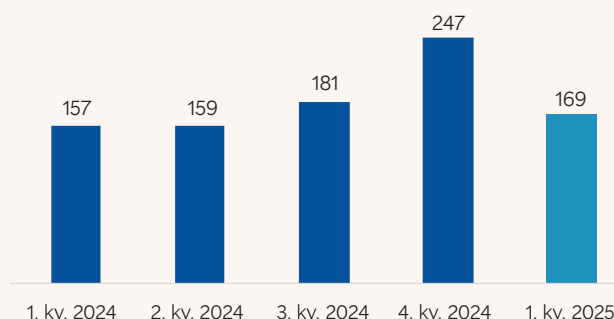
Graf andre inntekter og inntekter frå finansielle investeringar i mill. kr kvartalsvis:



Driftskostnader 1. kvartal isolert

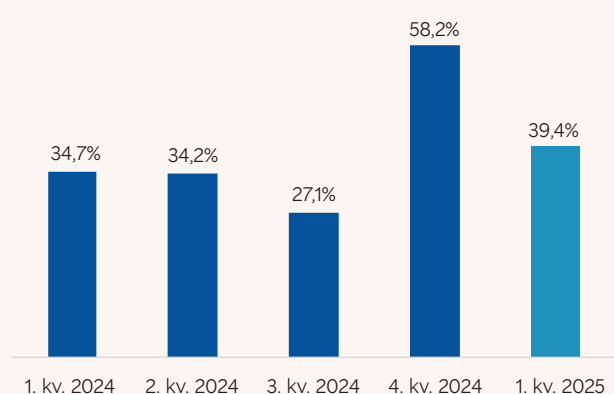
Driftskostnadene for 1. kvartal 2025 er på 169 mill. kr og er 12 mill. kr, eller 7,6 % høgare enn for same kvartal i fjor. Auken skuldast høgare personal-kostnader, kostnader relatert til SpareBank 1-alliansen og kostnader knytt til midlertidige kontor i Førde. Kostnadene er vesentleg reduserte samanlikna med 3. og 4. kvartal i 2024, som var påverka av prosjektkostnader relatert til konvertering til SpareBank 1-alliansen. Konverteringsprosjektet har framleis nokre attståande aktivitetar, som vil vere gjennomførte i løpet av 2025.

Graf driftskostnader i mill. kr kvartalsvis:



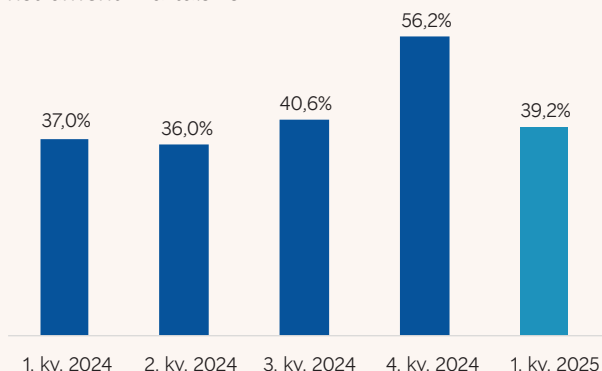
Driftskostnadene for 1. kvartal 2025 utgjer 0,88 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 0,84 %, for same kvartal året før.

Graf kostnadsprosent inkludert resultat frå finansielle instrument kvartalsvis:



Kostnadsprosenten, inkludert resultatet frå finansielle instrument, er på 39,4 mot 34,7 for 1. kvartal 2024.

Graf kostnadsprosent ekskl. resultat frå finansielle instrument kvartalsvis:



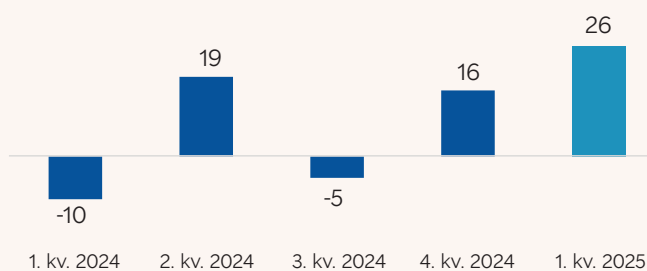
Kostnadsprosenten, ekskl. resultatet frå finansielle instrument, er på 39,2 mot 37,0 for 1. kvartal 2024. Målsettinga er å ha ein kostnadsprosent under 40.

Nedskrivingar 1. kvartal

Det er 26 mill. kr i netto tap på utlån og garantiar i 1. kvartal 2025, mot ei tilbakeføring på 10 mill. kr for same kvartal i fjor. Netto tap på individuelt vurderte engasjement er på 44 mill. kr og dei modellbaserte tapsavsetningane er samtidig redusert med 18 mill. kr.

Vi har i 1. kvartal 2025 tatt i bruk SpareBank 1-alliansen sine risikomodellar og tapsmodell. Dette har medført litt endring nedskrivinga for ulike kundar og bransjar, men den samla resultateffekten er relativt liten. Endringa medførte ein netto auke i tapsavsetningane på 13 mill. kr isolert sett, som er inkludert i netto tapskostnad for 1. kvartal.

Graf resultatført nedskriving i mill. kr kvartalsvis:



Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar er på 358 mill. kr, mot 305 mill. kr pr. 31.03.24. Dvs. ein auke på 53 mill. kr. Av nedskrivingane pr. 31.03.25, er 272 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjer 0,44 % av brutto utlån, mot 302 mill. kr og 0,47 % eitt år tidlegare. For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

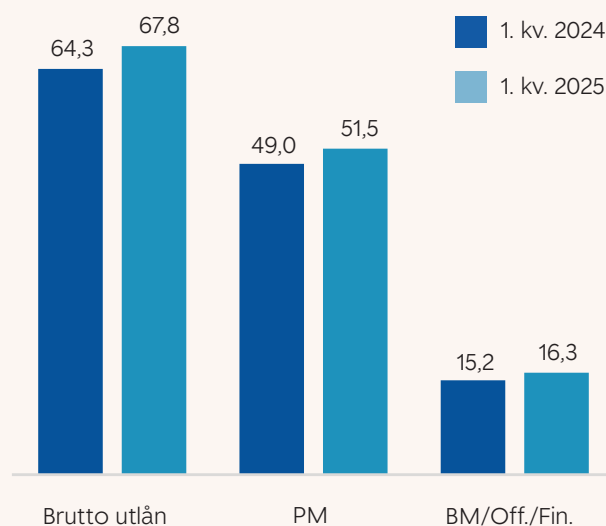
Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 75,1 mrd. kr pr. 31.03.25. Forvaltningskapitalen er redusert med 1,5 mrd. kr, eller 1,9 %, dei siste 12 månadene. Reduksjonen skuldast overføring av utlån til SpareBank 1 alliansen. Samtidig er det ein auke i likviditetsreserven i form av obligasjonar, og ein auke i investeringar i felleskontrollerte verksemdar i SpareBank 1-alliansen.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 61,4 mrd. kr. Det er ein reduksjon i utlåna det siste året på 2,9 mrd. kr, eller 4,5 %. Bakgrunnen for dette er overføring av 6,4 mrd i utlån til SpareBank 1 Boligkreditt. Inkludert utlån overført SpareBank 1 Boligkreditt er det ein utlånsvekst på 5,5 %.

Graf brutto utlån i mrd. kr totalt og fordelt på sektorar inkl. utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt:

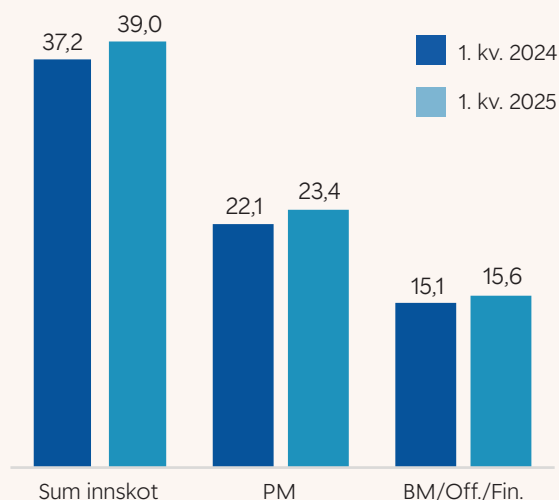


Inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt har det dei siste 12 månadene vore ein vekst i utlån til privatmarknaden (PM) med 5,0 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentlig og finansiell sektor) har auka med 7,3 %.

Innskot

Innskot frå kundar er på 39,0 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 1,8 mrd. kr, eller 4,8 %.

Graf innskot i mrd. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har innskot frå PM auka med 5,7 % og innskot frå BM (inkl. offentleg og finansiell sektor) med 3,4 %.

Innskotsdekninga for konsernet er på 63,5 %, mot 57,9 pr. 31.03.24.

Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv i betalingsmisleghald over 90 dagar, er på 220 mill. kr og har auka med 19 mill. kr i forhold til tala pr. 31.03.24.

Låg arbeidsløyse og forventning om reallønsvekst også i 2025 har gitt auka aktivitet og kredittvekst på privatmarknaden. Betalingsmisleghaldet er stabilt lågt, men svakt stigande. Dei fleste personkundane har god kontroll på eigen økonomi, og banken sin kredittrisiko overfor privatmarknaden er vurdert som låg.

Auka uvisse knytt til internasjonal økonomisk utvikling har førebels ikkje hatt innverknad på banken si bedriftsportefølje, men mange av banken sine kundar vil kunne bli påverka av det nye tollregimet i USA, sjølv om berre ein liten del av eksporten som går mot USA. Det er framleis låg aktivitet knytt til nye prosjekt innan bygg og anlegg. Stor reduksjon i kvotar på kvitfisk gir strammare likviditet og redusert investeringsevne i fiskerinæringa. Banken følgjer næringslivet i Sogn og Fjordane tett, og det er vår vurdering at bedriftene i regionen samla sett har tilfredsstillande drift. Kredittrisikoen på bedriftsmarknaden vert vurdert som moderat.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjør 26,2 % pr. 31.03.25, mot 23,7 % pr. 31.03.24. Andelen til BM har auka som konsekvens av overføring av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styringa av likviditeten. Likviditetsreserven er på 11,7 mrd. kr pr. 31.03.25. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege obligasjonar/sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit tilfredsstillande nivå med 162 %, mot 210 % pr. 31.03.24.

Banken nyttar bustadlån som grunnlag for å legge ut obligasjonar med førerrett (OMF) gjennom det heileigde dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Bustadkreditselskapet har pr. 31.03.25 OMF-innlån pålydande 20,7 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkreditselskapet har ein samla sikringsmasse på 23,9 mrd. kr. Det er pr. 31.03.25 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 3,2 mrd. kr.

Banken har også høve til å finansiere seg gjennom sal av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt. Pr. 31.03.25 har banken overført bustadlån for 6,4 mrd. kr til SpareBank 1 Boligkreditt.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.03.25 samla utlån på 24,3 mrd. kr. Utlåna er redusert med 5,4 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 2,2 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 53 mill. kr, mot 60 mill. kr for same kvartal i 2024.

Den strategiske endringa, om å samarbeide med SpareBank 1-alliansen, inneber at morbanken kjem til å overføre bustadlån til både SpareBank 1 Boligkreditt og til Bustadkreditt Sogn og Fjordane framover.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 1,3 mill. kr for 1. kvartal 2025, mot 1,7 mill. kr for same kvartal i fjor.

Eiendomsmeidler 1 Sogn og Fjordane AS

Selskapet er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene for 1. kvartal 2025 er på 8,4 mill. kr og har auka med 1,9 mill. kr frå 1. kvartal i året før. Resultatet før skatt er negativt med 1,2 mill. kr, og er på same nivå som for 1. kvartal året før.

Soliditet og avkastning

Eigenkapitalen til konsernet pr. 31.03.25 er på 7,5 mrd. kr og har auka med 461 mill. kr, eller 6,5 %, samanlikna med tala pr. 31.03.24. Auken kjem frå resultatet for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver, og ein auke i hybridkapitalen med 150 mill. kr det siste året.

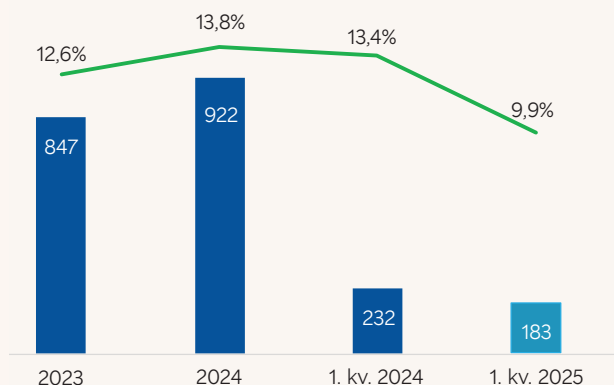
Konsernet har ei kapitaldekning pr. 31.03.25 på 21,8 %, mot 21,6 % pr. 31.03.24. Rein kjernekapitaldekning er på 17,3 %, mot 17,6 % pr. 31.03.24. Inkludert resultatet pr. 31.03.25, med frådrag av 50 % av forventa resultat utdeling til utbytte og gåver og frådrag for renter til hybridkapitalen, er rein kjernekapital estimert til 17,6 % pr. 31.03.25

Banken fekk i 2024 nytt pilar 2-krav på 1,8 % og forventa kapitalkravsmargin på 1,0 % frå Finanstilsynet. Frå 31.03.25 kan banken oppfylle deler av pilar 2-kravet med kjernekapital og tilleggskapital, slik at det regulatoriske kravet til rein kjernekapitaldekning er om lag 15,0 %, og inkludert kapitalkravsmargin er forventninga minimum 16,0 %. Banken si eiga målsettinga er å ha ein rein kjernekapital på over 16,5 % og å dele ut minst 50 % av årsoverskotet til utbytte og gåver.

CRR3 blir innført frå 2. kvartal 2025 og det er estimert at kapitaldekninga, etter innføring av dei nye reglane, vil auke med om lag 2 %.

Resultatet etter skatt for 1. kvartal 2025 er på 183 mill. kr, mot 232 mill. kr, for same periode i fjor. Dette gir ei eigenkapitalavkastning på 9,9 %, mot 13,4 % for same kvartal i 2024. Målsettinga er å ha ei eigenkapitalavkastning over tid som er over 11 %. I dette kvartalet er resultatet påverka av negativt resultat frå urealiserte verdiendringar på finansielle instrument og litt høgare tap på utlån enn vi har hatt dei siste kvartala. Resultatet på slike postar varierer og i enkelte kvartal kan resultatet kome under målsettinga. SpareBank 1 Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning og målsetninga om 11 % EK-avkastning står fast.

Graf resultat etter skatt i mill. kr og eigenkapitalavkastning i prosent pr. år:



Rating

SpareBank 1 Sogn og Fjordane har pr. 31.03.25 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa og issuer rating A1.

Banksamarbeid

SpareBank 1 Sogn og Fjordane har eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen og det vart i 2024 kjøpt aksjar og andelar i dei felleskontrollerte selskapa SpareBank 1 SamSpar AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Samarbeidende Sparebanker AS. Vidare er det kjøpt aksjar i ulike produktselskap i SpareBank 1-alliansen. Samla investering pr. 31.03.25 i ulike selskap i SpareBank 1-alliansen er på over 1,2 mrd. kr. I april 2025 har banken investert ytterlegare 136 mill. kr i dei felleskontrollerte selskapa nemde ovanfor og etter dette eig banken over 21 % i m.a. Samarbeidende Sparebanker AS. Dette betyr at banken indirekte no eig 4,1 % av SpareBank 1-alliansen. Investeringane vil gi styrka inntektsgrunnlag, gjennom betre og breiare produkt- og tenestetilbod, og betre lønsemd for banken.

Teknisk konvertering til SpareBank 1-alliansen vart gjennomført i november 2024. Framleis gjenstår det litt tilpassing og systemendring, som vil vere gjennomført i løpet av 2025.

Det er påløpt om lag 4 mill. kr i eksterne prosjektkostnader hittil i 2025. I 2024 var samla prosjektkostnad på 76 mill. kr, i tillegg til at det er lagt ned stor innsats frå tilsette i banken.

Banken har stor tru på at samarbeidet med SpareBank 1-alliansen vil vere positivt for kundar, eigarar, tilsette og regionen Sogn og Fjordane.

Oppsummering og utsikter framover

Resultatet etter skatt for 1. kvartal 2025 er på 183 mill. kr, mot 232 mill. kr for 1. kvartal i fjor. Resultatnedgangen skuldast lågare resultat frå finansielle instrument, høgare tap på utlån og auka driftskostnader. Samtidig er netto renteinntekter om lag uendra frå 1. kvartal i fjor og det er fin utvikling i andre driftsinntekter, utanom inntekter frå finanspostane. Eigenkapitalavkastninga for 1. kvartal 2025 er på 9,9 %, mot 13,4 % pr. 1. kvartal 2024. Dette er litt under målsettinga, som er på 11 %.

Utlåna er redusert med 4,5 % dei siste 12 månadene, pga. overføring av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt. Det er pr. 1. kvartal 2025 overført 6,5 mrd. kr i utlån og inkludert lån som er overført, er utlånsveksten på 5,5 %. Det har vore fin vekst frå både privatmarknaden og bedriftsmarknaden det siste året.

Kostnadsprosenten, eksklusiv inntekter frå finansielle instrument er på 39,2, mot 37,0 for 1. kvartal i fjor. Målsettinga er å ha ein kostnadsprosent som er under 40 %.

Kapitaldekninga pr. 31.03.25 er på 21,8 % og rein kjernekapitaldekning er på 17,3 %.

Banken har god kapitaldekning og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Det er også god vekst i privatmarknaden utanfor Sogn og Fjordane.

SpareBank 1 Sogn og Fjordane samarbeider strategisk med SpareBank 1-alliansen og banken har i 2024 og 2025 gjort store investeringar i selskap i 1-alliansen. Teknisk konvertering til 1-alliansen vart gjennomført i

november 2024. Framleis gjenstår det litt tilpassing, som vil vere fullført i 2025. Samarbeidet er ei viktig strategisk satsing for banken, som har styrka inntektsgrunnlaget og satsinga er med og sikrar god lønsemd framover.

SpareBank 1 Sogn og Fjordane har ei EK avkastning dette kvartalet, som er litt under målsettinga hovudsakleg på grunn av negativt resultat frå finansielle instrument. Over tid har banken hatt ei tilfredsstillande eigenkapitalavkastning og målsetninga om 11 % EK avkastning står fast.

Styret er nøgd med utviklinga og meiner at banken har eit godt grunnlag for vidare vekst og verdiskaping framover.

Førde, 07.05.2025

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Silje Skaar Sunde

Johnny Haugsbakk

Vegard Strand

Stine Solheimsnes Sunde

Helene Gåsemyr

Ole-Hermann Rognsøy

Trond Teigene
adm. direktør

Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Renteinntekter		1 129	1 123	4 580
Rentekostnader		741	735	2 994
Netto renteinntekter		388	387	1 586
Provisjonsinntekter		44	41	171
Provisjonskostnader		8	9	39
Netto vinst på finansielle instrument		– 3	28	259
Andre inntekter		9	6	33
Netto andre driftsinntekter	3	42	66	424
Sum inntekter		429	453	2 010
Lønn og andre personalkostnader		84	77	345
Andre kostnader		81	75	373
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		4	6	27
Sum driftskostnader		169	157	744
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar		260	296	1 266
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	26	– 10	19
Resultat før skatt		234	306	1 246
Skattekostnad		51	74	255
Resultat for perioden		183	232	992
UTVIDA RESULTATREKNESKAP				
Resultat for perioden		183	232	992
Andre innrekna inntekter og kostnader				
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt				
Estimatavvik pensjon		0	0	0
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	0	0
Totalresultat		183	232	992
Totalresultat pr. egenkapitalbevis (vekta) i heile kr		8,01	10,36	43,43

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

EIGEDELAR	Note	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Kontantar og kontantekvivalentar		752	15	12
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	13	1	927	411
Utlån til kundar	4-7, 13	60 913	63 965	64 412
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		10 982	10 112	10 001
Finansielle derivat		472	464	417
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		583	723	483
Investering i tilknytt selskap og felleskontrollert verksemd		905	0	889
Immaterielle eigedelar og goodwill		6	9	7
Varige driftsmidler		169	97	131
Utsett skattefordel		24	16	24
Andre eigedelar		259	184	289
Sum eigedelar		75 066	76 512	77 077
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjonar	13	502	502	502
Innskot frå og gjeld til kundar	8, 13	39 008	37 220	38 597
Verdipapirgjeld	9, 13	25 308	29 007	28 193
Finansielle derivat		763	727	789
Betalbar skatt		179	236	262
Anna gjeld og avsetningar		774	806	302
Ansvarleg lånekapital		1 038	981	803
Sum gjeld		67 573	69 479	69 448
Eigarandelskapital	12	5 248	4 944	5 247
Grunnfondskapital		950	798	950
Annan eigenkapital		696	842	523
Hybridkapital		600	450	500
Foreslått avsett til utbytte og gåver		0	0	408
Sum eigenkapital		7 493	7 033	7 628
Sum gjeld og eigenkapital		75 066	76 512	77 077

Førde, 07.05.2025

Lise Mari Haugen
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Silje Skaar Sunde

Johnny Haugsbakk

Vegard Strand

Stine Solheimsnes Sunde

Helene Gåsemyr

Ole-Hermann Rognsøy

Trond Teigene
adm. direktør

Kontantstrømoppstilling konsern

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Resultat før skatt	234	306	1 246
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	413	1 423	2 793
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	3 449	9	- 490
Av- og nedskriving	4	6	27
Nedskriving på utlån og garantiar	26	- 10	19
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	0	0	0
Betalt skatt	- 134	- 94	- 257
Andre ikkje kontanttransaksjonar	1	- 145	- 193
Justering for andre postar	7	- 24	- 13
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	4 000	1 470	3 132
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	- 103	11	- 629
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 975	- 2 474	- 2 364
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 43	- 2	- 56
Sal av varige driftsmidlar	0	0	0
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 1 121	- 2 464	- 3 049
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	0	0	0
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	- 2 884	1 109	366
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	235	276	98
Auke/(reduksjon) i eigarandelskapital	1	1	- 10
Auke i hybridkapital	100	0	50
Utbytte og gåveutbetalingar	- 3	- 2	- 715
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	- 2 551	1 384	- 212
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	329	389	- 129
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	424	552	552
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	752	942	424
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Kontantar og kontantekvivalentar	752	15	12
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	1	927	411
Sum	752	942	424

Eigenkapitaloppstilling konsern

	EIGARANDELSKAPITAL				GRUNNFONDS- KAPITAL			ANNA EIGENKAPITAL			Sum
	Eigen- kapital- bevis	Ut- jamn- ings- fond	Eigne eigen- kapital- bevis	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Gåve- fond	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	
Balanse 31.12.23	1 948	2 982	- 3	16	798	0	450	476	142	507	7 316
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 507	- 507
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybridkapital-investorar	0	0	0	0	0	0	- 9	0	0	0	- 9
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	0	9	0	224	0	232
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.24	1 948	2 982	- 3	16	798	0	450	476	366	0	7 033
Balanse 31.12.23	1 948	2 982	- 3	16	798	0	450	476	142	507	7 316
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	- 194	0	0	0	0	0	0	0	- 507	- 701
Tilbakeføring av gåver avsett tidlegare år	0	0	0	0	0	19	0	0	0	0	19
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	50	0	0	0	50
Renter hybridkapital-investorar	0	0	0	0	0	0	- 37	0	0	0	- 37
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	- 10	0	0	0	0	0	0	0	- 10
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	508	0	0	133	0	37	- 153	59	408	992
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.24	1 948	3 296	- 13	16	931	19	500	322	201	408	7 628
Balanse 31.12.24	1 948	3 296	- 13	16	931	19	500	322	201	408	7 628
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 408	- 408
Tilbakeføring av gåver avsett tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	100	0	0	0	100
Renter hybridkapital-investorar	0	0	0	0	0	0	- 10	0	0	0	- 10
Kjøp og sal av egne eigenkapitalbevis	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	0	10	0	173	0	183
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.25	1 948	3 296	- 12	16	931	19	600	322	374	0	7 493

Eigenkapitaloppstilling konsern, framhald

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda

Eigarandelskapital:

Eigarandelskapital omfattar kapital som etter vedtektene er knytt til eigenkapitalbevis. Eigarandelskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av utbytte og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar blir tilført utjamningsfondet i forhold til eigarbrøken. Utjamningsfondet kan nyttast til å oppretthalde utbytte til eigarandelbeviseigarane, når det er forsvarleg å dele ut utifrå eigenkapitalsituasjonen.

Grunnfondskapital:

Grunnfondskapital omfattar kapital som ikkje er eigarandelskapital. Grunnfondskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av avsetning til gåver og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført grunnfondskapitalen.

Hybridkapital:

Hybridkapital omfattar fondsobligasjon som tilfredstiller krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, i forhold til kapitaldekningsreglane. Renter for hybridkapitalen blir fordelt på utjamningsfondet og grunnfondskapitalen etter eigarbrøken og i praksis disponert saman med resultatet.

Fond for urealisert vinst:

Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verdivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar. Mellom anna er urealisert vinst frå aksjar inkludert her.

Annan eigenkapital:

Annan eigenkapital består av opptent overskot frå ulike dotterselskap og udisponert resultat.

Utbytte og gåver:

Forslag til utbytte og gåver står som ein del av eigenkapitalen inntil dei er vedtekne av Generalforsamlinga.

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Morbank- og konsernrekneskapen for SpareBank 1 Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandarar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i mill. kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2024, for SpareBank 1 Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNEKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar i 1. kvartal 2025, som har fått effekt for rekneskapen til SpareBank 1 Sogn og Fjordane.

Note 2 Segmentrapportering

Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarknad/offentleg/finans

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til små og mellomstore bedrifter, offentleg sektor og finansiell sektor

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til privatkundar

Andre

- Består av leveransar av tenester til m.a. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og forvaltning av enkelte eigedomar

Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.03.25								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	388	0	155	231	0	0	1	0
Netto andre driftsinntekter	42	- 1	15	22	1	8	0	- 3
Sum driftsinntekter	429	- 1	170	253	2	8	2	- 4
Driftskostnader	169	4	51	106	2	10	1	- 4
Resultat før nedskriving på utlån	260	- 5	119	147	0	- 1	1	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	26	0	32	- 5	0	0	0	0
Resultat før skatt	234	- 5	87	153	0	- 1	1	0
BALANSE 31.03.25								
Netto utlån til og krav på kundar	60 913	0	15 784	45 128	0	0	0	0
Andre egedelar	14 153	13 434	3 102	6 085	0	22	213	- 8 689
Sum egedelar	75 066	13 434	18 886	51 213	0	22	213	- 8 689
Innskot frå og gjeld til kundar	39 008	0	15 751	23 374	0	0	0	- 117
Anna gjeld	28 564	10 306	215	24 261	0	9	17	- 6 230
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	7 493	3 128	2 920	3 578	0	13	196	- 2 342
Sum gjeld og eigenkapital	75 066	13 434	18 886	51 213	0	22	213	- 8 689

	Sum	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.03.24								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	387	0	151	237	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	66	24	15	22	1	6	2	- 5
Sum driftsinntekter	453	24	165	259	1	6	2	- 5
Driftskostnader	157	4	46	96	8	8	0	- 5
Resultat før nedskriving på utlån	296	20	119	164	- 7	- 1	2	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	- 10	0	- 13	3	0	0	0	0
Resultat før skatt	306	20	132	161	- 7	- 1	2	0
BALANSE 31.03.24								
Netto utlån til og krav på kundar	63 965	0	14 729	49 236	0	0	0	0
Andre egedelar	12 547	11 990	3 222	3 546	0	21	47	- 6 279
Sum egedelar	76 512	11 990	17 951	52 782	0	21	47	- 6 279
Innskot frå og gjeld til kundar	37 220	0	15 146	22 104	0	0	0	- 30
Anna gjeld	32 259	9 299	162	26 817	0	8	7	- 4 033
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	7 033	2 692	2 643	3 861	0	14	40	- 2 216
Sum gjeld og eigenkapital	76 512	11 990	17 951	52 782	0	21	47	- 6 279

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum		Bedrifts-	Privat-		Eige-	Bank-	Elimi-
	konsern	Finans	marknad/ Off./Fin.	marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	doms- mekling	eige- dom	nerte postar
RESULTAT 31.12.24								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	1 586	0	630	955	0	0	1	0
Netto andre driftsinntekter	424	239	62	98	4	33	7	- 19
Sum driftsinntekter	2 010	239	692	1 053	4	33	8	- 19
Driftskostnader	744	21	216	456	26	35	11	- 19
Resultat før nedskriving på utlån	1 266	218	476	597	- 21	- 1	- 3	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	19	0	33	- 13	0	0	0	0
Resultat før skatt	1 246	218	444	610	- 21	- 1	- 3	0
BALANSE 31.12.24								
Netto utlån til og krav på kundar	64 412	0	15 693	48 719	0	0	0	0
Andre egedelar	12 665	12 160	3 364	4 014	0	23	213	- 7 101
Sum egedelar	77 077	12 160	19 057	52 733	0	23	213	- 7 101
Innskot frå og gjeld til kundar	38 597	0	15 908	22 848	0	0	0	- 159
Anna gjeld	30 852	9 468	273	25 679	0	9	17	- 4 586
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	7 628	2 692	2 876	4 206	0	14	195	- 2 356
Sum gjeld og eigenkapital	77 077	12 160	19 057	52 733	0	23	213	- 7 101

Note 3 Andre driftsinntekter

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
NETTO PROVISJONSINNTEKTER			
Betalingsformidling	18	19	85
Verdipapiromsetnad	7	8	29
Garantiprovisjon	4	4	16
Gebyr utanlandsbetaling	1	1	6
Forsikringstenester	7	5	20
Andre provisjonsinntekter	7	3	16
Sum gebyr og provisjonsinntekter	44	41	171
Interbankprovisjon	0	0	1
Betalingsformidling	8	8	34
Cash back kredittkort	0	1	5
Sum provisjonkostnader	8	9	39
Netto provisjonsinntekter	36	32	132
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT			
Netto vinst på valuta	4	4	17
Netto vinst på finansielle derivat	- 2	- 128	- 203
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 30	- 7	- 29
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	2	- 1	- 8
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	3	11	17
Netto vinst på aksjar	5	6	181
Netto vinst på finansiell gjeld	1	143	212
Netto resultat frå eigarinteresser i felleskontrollert verksemd	14	0	72
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	- 3	28	259
ANDRE INNTEKTER			
Eigedomsinntekter	0	0	1
Eigedomsmekling	8	6	31
Andre driftsinntekter	1	0	1
Sum andre inntekter	9	6	33
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	42	66	424

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	1. kv. 2025 isolert	1. kv. 2024 isolert	2024
Auke (+)/reduksjon (-) i individuell nedskriving	42	- 17	16
Auke (+)/reduksjon (-) i modellbasert forventata tap	- 18	2	- 18
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	1	5	23
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	0	0	3
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	1	- 1	- 4
Resultat av nedskriving for perioden	26	- 10	19

Note 5 Nedskriving på utlån og eksponeringar

Ved berekning av forventa tap blir låna delt inn i tre trinn i samsvar med krava i IFRS 9. Når eit lån blir innrekna vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving, vil dette overstyre dei modellberekna tapa på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3.

Banken har skifta til SpareBank 1 sine modellar for tapsvurdering, inkludert modellar for sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Dette har medført ein del endringar som i sum gjorde at tapsavsetningane i 1. kvartal auka med 13 millionar kroner, som følgje av modellskiftet. Av sentrale endringar, så er sannsyn for misleghald vurdert som lågare for privatmarknadsporteføljen og høgare for bedriftsmarknadsporteføljen i nye modellar. Terskelen for å bli rekna som vesentleg kredittforringa og bli flytta til trinn 2 er høgare i den nye modellen, slik at banken har fått ein større del av porteføljen i trinn 1 enn tidlegare, men samstundes er tap gitt misleghald (LGD) auka, slik at tapskostnaden for dei engasjementa som blir liggande igjen i trinn 2 er auka. Det er også gjort endringar i scenario og sannsyn for ulike scenario.

KONSERN

2025

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.25	37	109	123	269
Overføringar til trinn 1	2	- 6	0	- 4
Overføringar til trinn 2	- 1	8	- 1	6
Overføringar til trinn 3	0	- 1	6	4
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	4	1	0	5
Finansielle egedelar som er frårekna	- 2	- 8	- 3	- 13
Endring i modell- og makroparametere	19	2	- 15	6
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving	0	0	- 1	- 1
Andre endringar	- 9	0	2	- 6
Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.03.25	49	105	111	266
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>4</i>	<i>31</i>	<i>18</i>	<i>53</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>45</i>	<i>74</i>	<i>94</i>	<i>213</i>
Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25				6
Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.25				272
<i>Herav til personmarknad</i>				<i>59</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>				<i>213</i>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.25	5	5	39	49
Endring i perioden	2	8	26	36
Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.25	7	13	66	86
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>7</i>	<i>13</i>	<i>66</i>	<i>86</i>

Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	58	123	130	311
Overføringer til trinn 1	2	- 11	- 1	- 9
Overføringer til trinn 2	- 2	15	- 1	11
Overføringer til trinn 3	0	- 3	5	2
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	5	16	3	24
Finansielle egedelar som er frårekna	- 9	- 11	- 25	- 45
Endring i modell- og makroparametere	- 1	- 2	2	- 1
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskrivning	0	0	- 5	- 5
Andre endringar	1	- 7	12	7
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	55	120	120	295
Herav til personmarknad	15	29	27	71
Herav til næring og offentlig forvaltning	40	91	93	224
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24				7
Nedskrivning på utlån pr. 31.03.24				302
Herav til personmarknad				77
Herav til næring og offentlig forvaltning				225

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.24	11	4	5	20
Endring i perioden	- 2	1	0	- 1
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.24	8	5	5	19
Herav til personmarknad	1	0	0	1
Herav til næring og offentlig forvaltning	8	5	5	18

Framtidige scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9

Nedskrivningar skal ifølge IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Framtidig mislighaldsnivå blir predikert basert på forventa utvikling i pengemarknadsrente og arbeidsledighet. Framtidig tapsnivå blir simulert basert på sikkerhetsverdiar og forventning til prisutvikling. Det er gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport, Finansiell stabilitet og Finansielt utsyn.

Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.03.25	Mislighaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.03.25					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Forventa scenario privatmarknad	1,19	1,11	1,02	0,95	0,82	5,8 %	80 %
Scenario 2: Nedside scenario privatmarknad	1,95	2,11	1,84	1,58	0,82	- 1,5 %	10 %
Scenario 3: Oppside scenario privatmarknad	0,81	0,56	0,56	0,67	0,83	6,5 %	10 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.03.25	Mislighaldsnivå/PD mål med utgangspunkt pr. 31.03.25					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Forventa scenario bedriftsmarknad	1,50	1,41	1,27	1,19	1,07	2,6 %	80 %
Scenario 2: Nedside scenario bedriftsmarknad	2,80	3,08	2,61	2,31	1,09	- 2,1 %	10 %
Scenario 3: Oppside scenario bedriftsmarknad	1,11	0,88	0,84	0,94	1,08	3,3 %	10 %

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

2025	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.25	48 999	8 125	642	57 766
Overføringar til trinn 1	383	- 413	- 5	- 35
Overføringar til trinn 2	- 411	408	- 12	- 15
Overføringar til trinn 3	- 1	- 60	59	- 2
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	2 684	67	7	2 758
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3 143	- 192	- 74	- 3 409
Andre endringar	208	- 3 045	- 5	- 2 841
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.25	48 720	4 889	613	54 222
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.25	49	105	111	266
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.25	48 671	4 784	501	53 956
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25	6 665	455	42	7 162
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25	0	0	0	6
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25	0	0	0	7 156
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 31.03.25	55 385	5 345	654	61 384
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.25	49	105	111	266
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25	0	0	0	6
Verdijustering fastrenteutlån 31.03.25	0	0	0	199
Netto utlån pr. 31.03.25	0	0	0	60 913
Herav brutto utlån personmarknad	42 096	2 694	325	45 115
Herav brutto utlån til næring og offentleg forvaltning	13 289	2 650	329	16 269
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.25	6 093	527	565	7 185
Herav til personmarknad	3 413	12	0	3 425
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 680	516	564	3 760
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.25	7	13	66	86
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.25	6 086	515	498	7 098

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

2024	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.24	50 850	9 254	784	60 888
Overføringar til trinn 1	1 524	- 1 515	- 8	0
Overføringar til trinn 2	- 1 487	1 502	- 15	0
Overføringar til trinn 3	0	- 69	69	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	4 182	586	29	4 797
Finansielle egedelar som er frårekna	- 5 871	- 908	- 247	- 7 027
Andre endringar	1 653	10	- 1	1 663
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	50 851	8 859	611	60 322
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	55	120	120	295
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.24	50 797	8 739	491	60 027
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24	3 341	586	17	3 945
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24	2	4	2	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24	3 339	583	16	3 938
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.03.24	54 192	9 445	629	64 266
Herav til personmarknad	42 950	5 713	376	49 039
Herav til næring og offentleg forvaltning	11 242	3 733	253	15 228
Nedskriving på utlån pr. 31.03.24	56	123	122	302
Netto utlån pr. 31.03.24	54 136	9 322	507	63 965
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.24	8 367	507	20	8 895
Herav til personmarknad	4 969	99	3	5 071
Herav til næring og offentleg forvaltning	3 398	408	17	3 823
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24	8	5	5	19
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.24	8 359	502	15	8 876

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad

Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti.

Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarende kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

KONSERN	Brutto utlån			Garantiar og unytta trekkrettar			Nedskriving		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Betalingsmisleghald 11 – 30 dagar	43	109	249	0	2	0	1	3	5
Betalingsmisleghald 31 – 90 dagar	201	128	64	0	47	0	7	6	2
Betalingsmisleghald over 90 dagar	215	197	212	5	4	12	55	73	68
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	459	434	524	6	53	12	64	82	75

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Misleghaldne engasjement

Massemarknad og engasjement med pant i bustad

Ein konto vert sett i misleghald dersom det er betalingsmisleghaldi meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Misleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe.

Ein kunde vert sett i misleghald dersom kunden har minst ein konto i misleghald som utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunde, eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay.

Andre engasjement

Ein kunde vert sett i misleghald dersom minst ein konto er i betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg, eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Følgjande årsaker kan føre til unlikeliness to pay:

- Individuell nedskrivning på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

Kunde eller konto i misleghald har karanteneperiode på minimum 3 månader.

Kunde eller konto i misleghald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.

Det blir lagt til grunn at misleghaldne engasjement er det same som kredittforringa engasjement definert i IFRS 9.

	Brutto utlån			Garantiar og unytta trekkrettar			Nedskrivning		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
KONSERN									
Betalingsmisleghald over 90 dagar	215	197	212	5	4	12	55	73	68
Andre misleghaldne engasjement	439	432	477	559	16	562	123	54	98
Sum misleghaldne engasjement	654	629	689	565	20	574	178	127	166
Betalingsmisleghald over 90 dagar, privatmarknad	121	75	112	0	0	0	6	10	14
Anna misleghald, privatmarknad	94	301	276	5	3	2	49	19	15
Sum misleghald PM	215	376	387	5	3	2	55	29	29
Betalingsmisleghald over 90 dagar, bedriftsmarknad	204	122	100	0	4	12	13	63	55
Anna misleghald, bedriftsmarknad	235	130	202	559	13	560	109	35	83
Sum misleghald BM	439	252	302	559	17	572	123	98	137

Note 7 Utlån til kundar og eksp. fordelt på sektorar og næring

KONSERN	Brutto utlån			Garantiar og unytta trekkrettar		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Lønstakarar og pensjonistar	45 115	49 039	48 474	3 425	5 071	3 918
Offentleg forvaltning	8	8	9	149	69	149
Jordbruk og skogbruk	1 686	1 594	1 769	325	300	243
Fiske og fangst	2 197	2 128	2 226	235	119	140
Fiskeoppdrett og klekkerier	579	581	626	28	140	117
Industri og bergverk	857	782	800	846	859	727
Kraft- og vassforsyning	635	628	707	457	352	449
Bygg og anlegg	1 607	1 546	1 558	482	636	550
Varehandel	748	901	937	341	398	397
Transport	704	608	627	176	157	155
Hotel og reiseliv	535	496	430	45	50	46
Tenesteyting	1 007	860	863	142	121	134
Eigedomsdrift	5 706	5 095	5 668	534	621	600
Andre	0	0	0	0	0	0
Sum	61 384	64 266	64 693	7 185	8 895	7 624
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS, privatmarknad	6 365	0	2 395	0	0	0
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS, bedriftsmarknad	78	0	65	0	0	0
Sum brutto utlån til kundar inkl. SpB 1 Boligkreditt AS	67 827	64 266	67 153	0	0	0
Herav privatmarknad	51 480	49 039	50 869	3 425	5 071	3 918
Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning	16 297	15 228	16 284	3 759	3 823	3 706

KONSERN	Misleghaldne og taps- utsette engasjement			Nedskriving		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Lønstakarar og pensjonistar	325	313	389	64	77	65
Offentleg forvaltning	0	0	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	24	2	32	3	8	14
Fiske og fangst	5	5	1	8	17	18
Fiskeoppdrett og klekkerier	1	41	1	6	6	4
Industri og bergverk	596	19	591	79	10	47
Kraft- og vassforsyning	3	3	3	4	9	8
Bygg og anlegg	97	111	99	86	78	70
Varehandel	11	30	9	10	7	5
Transport	1	0	0	2	1	1
Hotel og reiseliv	2	4	2	5	2	2
Tenesteyting	28	46	30	24	28	26
Eigedomsdrift	124	66	105	67	78	68
Andre	0	0	0	0	0	0
Sum	1 219	639	1 263	358	320	330
Herav privatmarknad	325	379	389	64	77	65
Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning	894	269	874	294	244	265

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Personmarknad	23 373	22 104	22 848
Bedriftsmarknad	12 990	12 209	13 142
Offentlig forvaltning/andre	2 645	2 907	2 607
Innskot frå kundar	39 008	37 220	38 597
Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	34 408	33 193	34 058
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	4 600	4 027	4 538
Innskot frå kundar	39 008	37 220	38 597
Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	34 525	33 223	34 217
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	4 600	4 027	4 538
Innskot frå kundar	39 125	37 250	38 756

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI			BOKFØRT VERDI		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Obligasjonsgjeld	17 179	20 885	19 092	17 320	21 079	19 270
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	– 1 000	– 2 000	0	– 1 011	– 2 004	0
Verdipapirgjeld til amortisert kost	16 179	18 885	19 092	16 309	19 075	19 270
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	1 400	500	503	1 412	504
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	500	1 400	500	503	1 412	504
Obligasjonsgjeld (MREL)	2 450	1 850	2 450	2 451	1 804	2 427
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	2 450	1 850	2 450	2 451	1 804	2 427
Obligasjonsgjeld	6 425	7 025	6 425	6 045	6 715	5 993
– egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	6 425	7 025	6 425	6 045	6 715	5 993
Sum verdipapirgjeld	25 554	29 160	28 467	25 308	29 007	28 193

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
2024	0	3 085	0
2025	2 882	6 800	8 592
2026	5 000	5 000	5 000
2027	6 997	7 200	7 200
2028	1 100	1 100	1 100
2029	2 350	1 750	2 350
2030	4 000	1 000	1 000
2031	200	200	200
2032	525	525	525
2033	1 000	1 000	1 000
2034	1 000	1 000	1 000
2037	500	500	500
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	25 554	29 160	28 467

Ny verdipapirgjeld i 2025 3 000

Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2025 3 909

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 513	3 526	2 514
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	503	1 412	504
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	1 413	2 008	1 401
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	2 451	1 804	2 427
Sum verdipapirgjeld	6 880	8 751	6 846

Banken har sikringsbokføring for seks fastrenteinnlån (OMF) i dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

Note 10 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Eigarandelskapital	1 948	1 948	1 948
Frådrag egne eigarandelskapitalbevis	– 12	– 3	– 13
Grunnfondskapital	931	798	931
Overkurs	16	16	16
Utjamningsfond	3 296	2 982	3 296
Avsett utbytte og gåver	0	0	408
Fond for urealiserte vinstar	322	467	322
Annan eigenkapital	201	142	201
Kjernekapital utstedt av øvrige konsoliderte selskap	56	0	32
Gåvefond	19	0	19
Andre justeringar	– 10	0	0
Resultat for perioden	183	232	0
Eigenkapital utan hybridkapital	6 950	6 583	7 160
Annan kjernekapital			
Hybridkapital	600	450	500
Eigenkapital	7 550	7 033	7 660
Frådrag			
Utsett skattefordel	0	– 16	– 24
Øvrige immaterielle egedelar	– 216	– 7	– 217
Frådrag for eigarskap i andre selskap i finansiell sektor	– 95	– 95	– 95
Verdijustering for krav om forsvarleg verdsetjing	– 43	– 22	– 43
Utbytte og gåver	– 19	0	– 427
Andre justeringar	10	0	– 4
Resultat for perioden	– 183	– 232	0
Netto kjernekapital	7 003	6 660	6 850
Rein kjernekapital	6 403	6 210	6 350
Tilleggskapital			
Ansvarleg lånekapital	1 034	975	800
Netto tilleggskapital	1 034	975	800
Netto ansvarleg kapital	8 037	7 635	7 650
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Lokale og regionale myndigheiter	128	122	7
Institusjonar	327	292	318
Føretak	2 719	2 313	2 697
Massemarknadsengasjement	4 857	4 639	4 317
Engasjement med pant i bustad	22 186	22 109	23 332
Forfalne engasjement	857	561	887
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	285	249	247
Eigenkapitalplasseringar	1 436	1 335	1 319
Obligasjonar med fortrinnsrett	792	719	729
Andre engasjement	118	173	2
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	33 706	32 512	33 854
Operasjonell risiko	3 075	2 659	3 075
CVA	142	169	151
Samla berekningsgrunnlag	36 922	35 340	37 080
KAPITALDEKNING	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Kapitaldekningsprosent	21,77 %	21,60 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	18,97 %	18,85 %	18,47 %
Rein kjernekapitaldekning	17,34 %	17,57 %	17,12 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,81 %	8,49 %	8,38 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Opprinneleg engasjementsmetode er nytta for derivatvirksomhet.

Nytt regelverk for kapitaldekning, CRR3, tredje i kraft 01.04.2025, og første rapportering etter nytt regelverk blir 30.06.2025. Estimert syner at det nye kapitaldekningsregelverket, CRR3, ville gitt eit berekningsgrunnlag som er omlag 4 mrd. lågare enn berekningsgrunnlaget pr. 31.12.24 for bankkonsernet SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Dette gjev ein auke i rein kjernekapitaldekning på i overkant av 2 prosentpoeng.

Note 11 Transaksjonar med nærstående partar

Avtalar og transaksjonar mellom partane er inngått på ordinære marknadsmessige vilkår, som om dei var gjennomførte mellom uavhengige partar.

I konsernrekneskapen er transaksjonar mellom mor- og dotterselskap eliminerte.

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur

MORBANK

Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

År	Eigarandelskapital (kr)	Pålydande pr. EK-bevis (kr)	Tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	100	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	100	500 000
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	100	33 657
	1 948 318 700		19 483 187

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

Eigarandelskapital	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608	15 608
Utjamningsfond	3 296 178	2 982 203	3 296 178
Eigne EK-bevis	– 12 482	– 2 501	– 13 391
Sum eigarandelskapital (A)	5 247 623	4 943 629	5 246 714
Grunnfondskapital			
Grunnfond	262 000	262 000	262 000
Anna grunnfondskapital	668 793	535 730	668 793
Gåvefond	19 000	0	19 000
Grunnfondskapital (B)	949 793	797 730	949 793
Fond for urealisert vinst	307 665	475 652	307 665
Hybridkapital	589 942	450 000	500 000
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	408 490
Annan eigenkapital	327 242	318 779	0
Sum eigenkapital	7 422 265	6 985 790	7 412 662
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	84,67 %	86,11 %	84,67 %
Resultat etter skatt morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	14,33	14,61	40,23
Resultat etter skatt konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	8,01	10,36	43,43
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	300,02	290,92	309,79
Utbytte			
Foreslått utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr			20,00
Samla utbytte foreslått			388 490
Foreslått avsett til gåver			
Gåver til almennyttige formål			20 000
Sum utbytte og gåver foreslått			408 490
Utbytte og gåver i % av disponibelt resultat			46,3 %
Utbyttegrad i % av disponibelt resultat*			51,7 %

* Utbyttegrad er rekna av eigarandelskapitalen sin del av disponibelt resultat.

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

20 største eigarar av eigenkapitalbevisa og som eig 1 % eller meir:

	31.03.25 Tal EK-bevis	Andel
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 014 372	92,46 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	257 123	1,32 %
Eigne EK-bevis	58 700	0,30 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i SpareBank 1 Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette

Eigenkapitalbevis som er eigd av dagleg leiar, leiande tilsette, medlemmer av styret og personleg nærstående til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7–26.

	Tal EK-bevis
Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	4 732
Trond Teigene, administrerande direktør	4 175
Vasseth AS og Frode Vasseth, direktør økonomi og finans	3 925
Advokatfirmaet Hvidsten v/Jan Nikolai Hvidsten, varamedlem til styret	3 100
RLK Holding AS v/Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	2 172
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	2 000
Mar Invest AS, v/Kristian Skibenes, styremedlem	2 000
Stine Solheimsnes Sunde, styremedlem, tilsettere representant	1 958
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	1 500
Helene Gåsemyr, varamedlem til styret, tilsettere representant	1 280
Ole Hermann Rognsøy, styremedlem tilsettere representant	1 160
Reiel Haugland, teknologidirektør	898
Bjørn-Egil Holmøyvik, varamedlem til styret, tilsettere representant	563
Johanne Viken Sandnes, kommunikasjonsdirektør	499
Lise Mari Haugen, styreleiar	450
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	33 412

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbeviseigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og mellom kundane skal ha 36 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og blant dei tilsette skal ha 24 % av stemmene i generalforsamlinga.

I tillegg til fleirtal som for vedtektsendringar i generalforsamlinga, er det krav om minst 2/3 fleirtal av stemmene som representerer eigenkapitalbeviseigarane, i følgjande saker:

- Erverv av egne eigenkapitalbevis (ffl. § 10–5)
- Nedsetting eller auke av eigarandelskapitalen (ffl. § 10–21 og §10–22)
- Utferding av teikningsrettar (ffl. § 10–23)
- Lån med rett til å krevje eigenkapitalbevis utferda (ffl. § 10–24)
- Vedtak om samanslåing eller deling (ffl. § 12–3)
- Vedtak om omdanning (ffl. § 12–14)

Det er vedtektsfesta at banken kan utferde eigenkapitalbevis som kan omsettast.

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument

VERKELEG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

KONSERN	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar	31.03.25	31.03.25	31.03.24	31.03.24	31.12.24	31.12.24
Kontantar og kontantekvivalentar	752	752	15	15	12	12
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/ sentralbankar	1	1	927	927	411	411
Utlån til kundar	38 622	38 622	60 027	60 027	41 463	41 463
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	39 374	39 374	60 968	60 968	41 886	41 886
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjonar	502	502	502	502	502	502
Innskot frå og gjeld til kundar	34 408	34 408	33 193	33 193	34 058	34 058
Verdipapirgjeld	16 813	16 847	20 487	20 550	19 774	19 806
Ansvarleg lånekapital	1 038	1 038	981	981	803	803
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	52 761	52 796	55 163	55 226	55 138	55 170

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

KONSERN

Eigedelar pr. 31.03.25	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar	0	0	6 957	6 957
Utlån til kundar mot OCI	0	0	15 334	15 334
Sertifikat og obligasjonar	0	10 982	0	10 982
Finansielle derivat	0	472	0	472
Aksjar	0	10	574	583
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	0	11 463	22 865	34 328

Gjeld pr. 31.03.25

Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	4 600	4 600
Verdipapirgjeld	0	3 864	0	3 864
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	4 631	0	4 631
Finansielle derivat	0	763	0	763
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	0	9 258	4 600	13 858

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er.

Klassifiseringa har 3 nivå:

- Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader
- Nivå 2: Verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte
- Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell

Spesifikasjon av verkeleg verdi, nivå 3

KONSERN	Finansielle eigedelar			Finansiell gjeld
Pr. 31.03.25	Utlån til kundar	Utlån til kundar mot OCI	Aksjar	Innskot frå kundar
Nominell verdi/kostpris	7 156	15 334	486	4 595
Verkeleg verdi justering	– 199	0	88	5
Sum verkeleg verdi	6 957	15 334	574	4 600

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3:

KONSERN	Utlån til kundar	Finansielle eigedelar		Finansiell gjeld Innskot frå og gjeld til kundar
		Utlån til kundar mot OCI	Aksjar	
Balanseført verdi pr. 31.12.24	6 915	16 034	473	4 538
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 24	0	- 1	- 2
Tilgang/kjøp i perioden	66	0	102	64
Sal/innfriing i perioden	0	- 700	0	0
Overføring inn til nivå 3	0	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0	0
Balanseført verdi pr. 31.03.25	6 957	15 334	574	4 600

Utlån til kundar og innskot frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskot. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsverdi som kjem fram som tilgang/kjøp og sal/innfriing i perioden. Verdivurderinga av fastrenteinnskot og fastrenteutlån er basert på diskontering av kontantstraumar. Diskonteringsrenta som vi nyttar skal representere rente på eit tilsvarande nytt produkt med oppstart på rapporteringstidspunktet. For verdivurdering av privatmarknadslån nyttar vi fastrenter frå eit representativt utval av konkurrerande bankar. For bedriftsmarknadslån nyttar vi vår eiga kalkyle for slike produkt.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

For fastrenteinnskota er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,36 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 16,7 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 2,7 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 190 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstrøm eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstrømmodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 10,7 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstrømsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca 43 mill. kr.

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

For meir informasjon om utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument sjå årsrapporten for 2024.

Note 14 Postar utanom balansen

Garantiar	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Betalingsgarantiar	906	600	883
Kontraktsgarantiar	224	271	257
Anna garantiansvar	74	65	70
Kommiterte beløp for aksjeinvesteringar	0	0	84
Sum i NOK	1 204	936	1 295

Resultatrekneskap morbank

TAL I MILL. KRONER	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Renteinntekter		801	795	3 247
Rentekostnader		481	472	1 934
Netto renteinntekter		320	323	1 313
Provisjonsinntekter		44	41	169
Provisjonskostnader		8	9	39
Netto vinst på finansielle instrument		192	173	405
Andre inntekter		3	3	12
Netto andre driftsinntekter		231	207	547
Sum inntekter		551	530	1 860
Lønn og andre personalkostnader		78	72	324
Andre kostnader		76	72	349
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		4	6	31
Sum driftskostnader		158	150	704
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar		392	379	1 157
Nedskrivning på utlån og garantiar		26	– 9	38
Resultat før skatt		366	388	1 118
Skattekostnad		39	60	200
Resultat for perioden		327	327	919
UTVIDA RESULTATREKNESKAP				
Resultat for perioden		327	327	919
Andre innrekna inntekter og kostnader				
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt				
Estimatavvik pensjon		0	0	0
Sum andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat etter skatt		0	0	0
Totalresultat		327	327	919

Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	752	15	12
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	4 178	4 161	4 035
Utlån til kundar	36 675	38 314	38 381
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	10 085	9 679	8 283
Finansielle derivat	964	882	916
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	583	723	483
Investering i tilknytta selskap og felleskontrollert verksemd	883	0	880
Investering i dotterselskap	2 371	2 212	2 371
Immaterielle eigedelar og goodwill	5	7	5
Varige driftsmidlar	358	83	361
Utsett skattefordel	31	26	31
Andre eigedelar	246	314	284
Sum eigedelar	57 131	56 417	56 044
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjonar	642	650	614
Innskot frå og gjeld til kundar	39 125	37 250	38 756
Verdipapirgjeld	6 880	8 751	6 846
Finansielle derivat	838	790	827
Betalbar skatt	137	199	203
Anna gjeld og avsetningar	1 047	811	583
Ansvarleg lånekapital	1 038	981	803
Sum gjeld	49 708	49 431	48 632
Eigarandelskapital	5 248	4 944	5 247
Grunnfondskapital	950	798	950
Annan eigenkapital	625	794	308
Hybridkapital	600	450	500
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	408
Sum eigenkapital	7 422	6 986	7 413
Sum gjeld og eigenkapital	57 131	56 417	56 044

Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Renteinntekter	5,93 %	6,01 %	6,06 %
Rentekostnader	3,89 %	3,93 %	3,96 %
Netto renteinntekter	2,04 %	2,07 %	2,10 %
Provisjonsinntekter	0,23 %	0,22 %	0,23 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,05 %	0,05 %
Netto vinst på finansielle instrument	– 0,01 %	0,15 %	0,34 %
Andre inntekter	0,05 %	0,03 %	0,04 %
Netto andre driftsinntekter	0,22 %	0,35 %	0,56 %
Sum inntekter	2,22 %	2,42 %	2,66 %
Lønn og andre personalkostnader	0,43 %	0,41 %	0,46 %
Andre kostnader	0,42 %	0,40 %	0,49 %
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	0,02 %	0,03 %	0,04 %
Sum driftskostnader	0,88 %	0,84 %	0,99 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,35 %	1,58 %	1,68 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,14 %	– 0,05 %	0,03 %
Resultat før skatt	1,21 %	1,63 %	1,65 %
Skattekostnad	0,26 %	0,39 %	0,34 %
Resultat for perioden	0,95 %	1,24 %	1,31 %
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	0,95 %	1,24 %	1,31 %
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Totalresultat	0,95 %	1,24 %	1,31 %
GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	77 246	74 982	75 524

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	1. kv. 25	4. kv. 24	3. kv. 24	2. kv. 24	1. kv. 24
Netto renteinntekter	388	401	405	394	387
Andre driftsinntekter	45	38	42	47	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	– 3	– 15	222	24	28
Netto andre driftsinntekter	42	23	264	71	66
Sum inntekter	429	424	669	464	453
Driftskostnader	169	247	181	159	157
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	260	177	487	306	296
Nedskrivning på utlån og garantiar	26	16	– 5	19	– 10
Resultat før skatt	234	161	492	287	306
Skatt	51	54	61	66	74
Resultat etter skatt	183	107	431	221	232
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	183	107	431	221	232

	4. kv. 23	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23
Netto renteinntekter	381	379	356	350
Andre driftsinntekter	40	45	45	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	– 11	– 29	60	14
Netto andre driftsinntekter	29	15	105	51
Sum inntekter	410	395	462	401
Driftskostnader	150	141	128	127
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	259	254	334	274
Nedskrivning på utlån og garantiar	– 1	30	– 11	– 4
Resultat før skatt	260	225	345	278
Skatt	59	58	75	69
Resultat etter skatt	201	166	270	210
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	201	166	270	210

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	1. kv. 25	4. kv. 24	3. kv. 24	2. kv. 24	1. kv. 24
Netto renteinntekter	2,04 %	2,07 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %
Andre driftsinntekter	0,23 %	0,20 %	0,22 %	0,25 %	0,20 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	– 0,01 %	– 0,08 %	1,16 %	0,12 %	0,15 %
Netto andre driftsinntekter	0,22 %	0,12 %	1,38 %	0,37 %	0,35 %
Sum inntekter	2,22 %	2,20 %	3,50 %	2,43 %	2,42 %
Driftskostnader	0,88 %	1,28 %	0,95 %	0,83 %	0,84 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,35 %	0,92 %	2,55 %	1,60 %	1,58 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,14 %	0,08 %	– 0,02 %	0,10 %	– 0,05 %
Resultat før skatt	1,21 %	0,84 %	2,57 %	1,50 %	1,63 %
Skatt	0,26 %	0,28 %	0,32 %	0,34 %	0,39 %
Resultat etter skatt	0,95 %	0,56 %	2,26 %	1,16 %	1,24 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,95 %	0,56 %	2,26 %	1,16 %	1,24 %

	4. kv. 23	3. kv. 23	2. kv. 23	1. kv. 23
Netto renteinntekter	2,05 %	2,05 %	1,97 %	1,99 %
Andre driftsinntekter	0,22 %	0,24 %	0,25 %	0,21 %
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	– 0,06 %	– 0,16 %	0,33 %	0,08 %
Netto andre driftsinntekter	0,16 %	0,08 %	0,58 %	0,29 %
Sum inntekter	2,23 %	2,15 %	2,54 %	2,25 %
Driftskostnader	0,82 %	0,76 %	0,71 %	0,71 %
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	1,41 %	1,38 %	1,84 %	1,54 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,00 %	0,16 %	– 0,06 %	– 0,02 %
Resultat før skatt	1,42 %	1,22 %	1,90 %	1,56 %
Skatt	0,32 %	0,32 %	0,41 %	0,39 %
Resultat etter skatt	1,10 %	0,91 %	1,49 %	1,18 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,10 %	0,91 %	1,49 %	1,18 %

Opplysningar om selskapet

SpareBank 1 Sogn og Fjordane

ADRESSE: Naustdalsvegen 4
6800 Førde

TELEFON: 57 82 97 00

HEIMESIDE: www.ssf.no

E-POSTADRESSE: kundesenter@ssf.no

FØRETAKSNUMMER: 946 670 081

KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth
dir. økonomi og finans
Tlf. 951 98 452