

Investor- presentasjon

3. KVARTAL 2025



Hovudlinjer for 3. kvartal 2025



Utlånsvekst : 6,3 % siste 12 månadar



Overføring til SB1 Boligkreditt reduserer rentenettoen:
394 mill. kr (405 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 106 mill. kr (222 mill. kr)



Tap på utlån: 8 mill. kr (mot tilbakeføring 5 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 180 % (152 %)
- Rein kjernekapitaldekning 18,4 % (17,5 %)



Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 12,59 (kr 19,05)



Eigenkapitalavkastning etter skatt: 15,8 % p.a. (24,1 % p.a.)

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



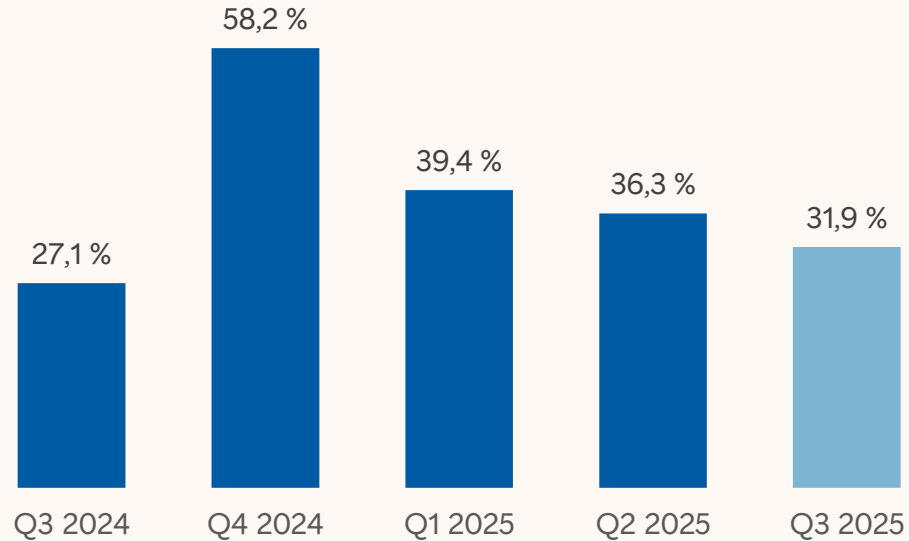
Finansielle måltal 2025

	Måltal	Q3 isolert	Status pr. 30.09.25
EK-avkastning	> 11 %	15,8 %	12,5 %
Kostnadsprosent (ekskl. verdipapirinntekter)	< 40 %	39,4 %	38,7 %
Rein kjernekapitaldekning	> 16,5%	18,4 %	18,4 %
Utbyttegrad*	≥ 50 %	98,3 %	98,3 %

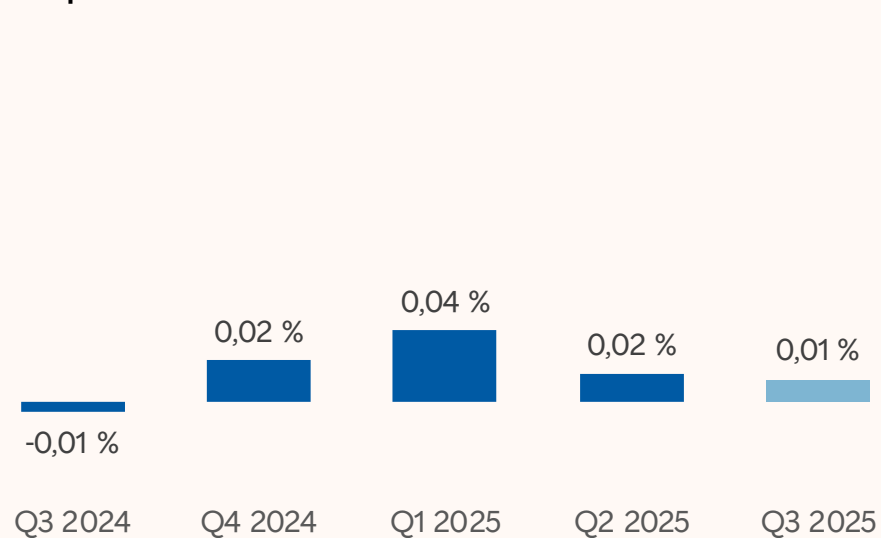
*Utbyttegrad er berekna som utbytte til EK-beviseigarane dividert på EK-beviseigarane sin del av disponibelt resultat. Opplyst utbyttegrad er utbytte utdelt i 2025 i % av disponibelt resultat for 2024.

Utvikling viktige nøkkeltal

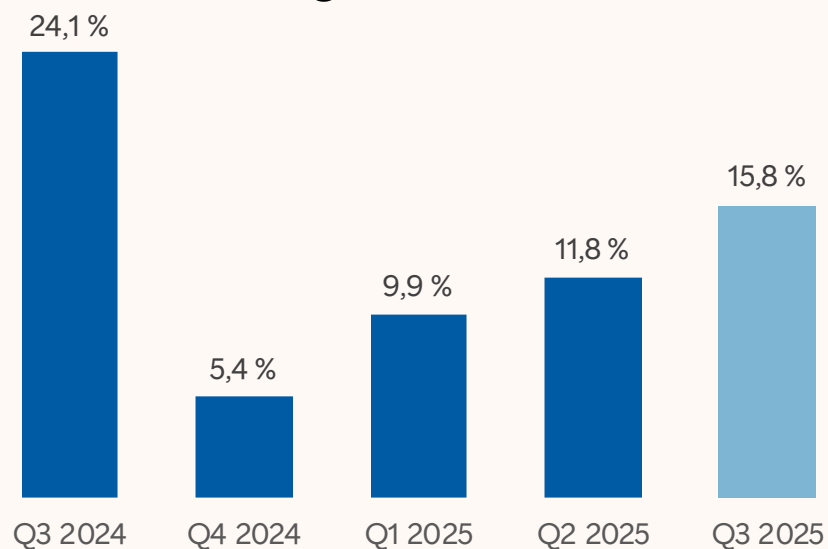
Kostnader i % av inntekter



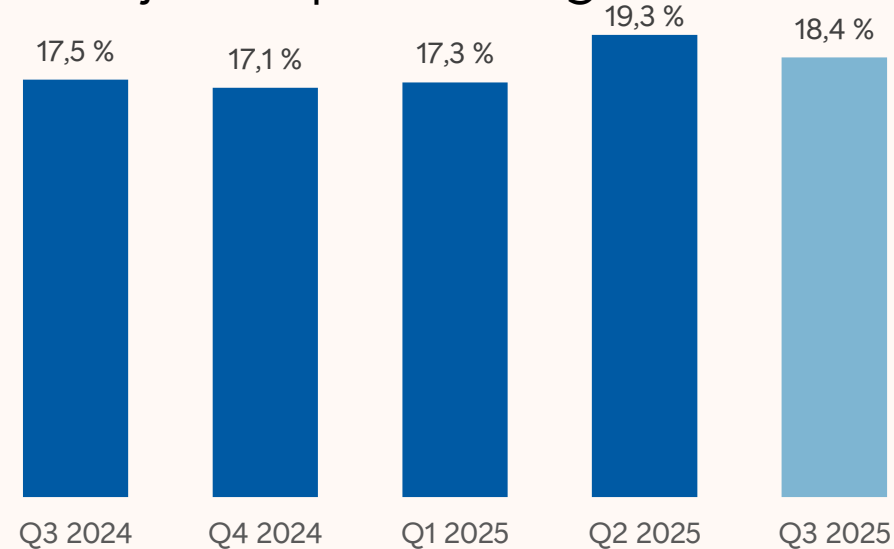
Tap i % av utlån



EK avkastning resultat etter skatt



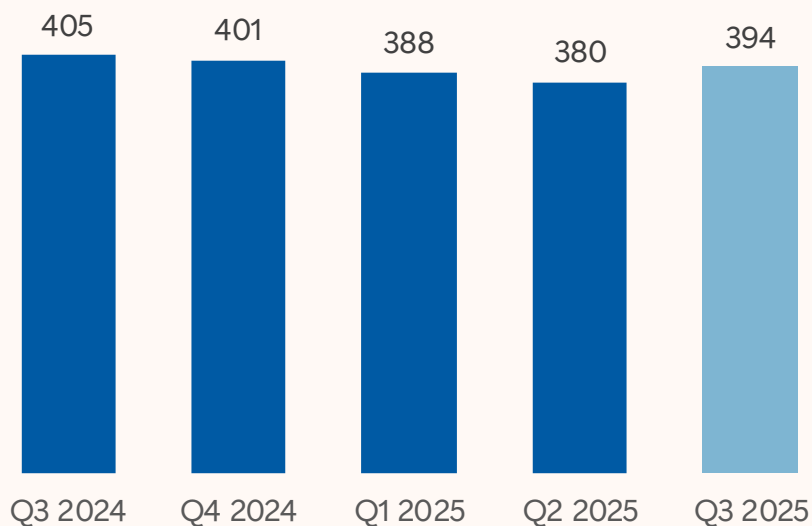
Rein kjernekapitaldekning



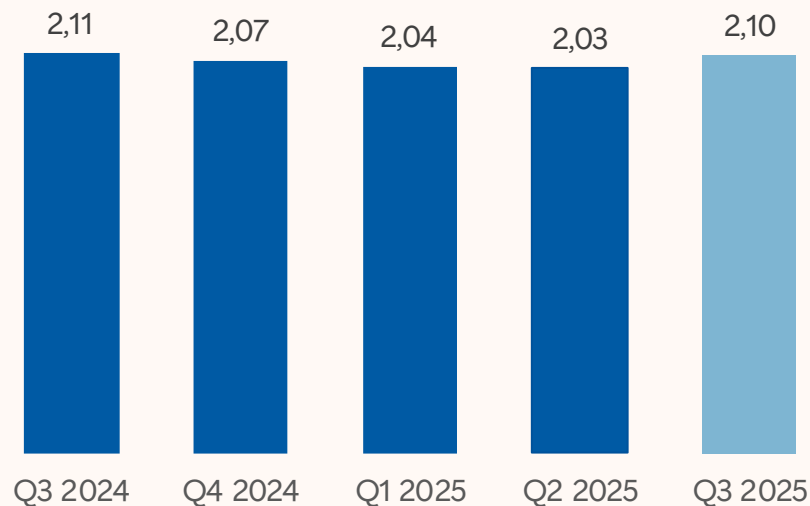
Netto renteinntekter

Endring i rentenettoen er påverka av at vi frå og med desember 2024 har overført 9,2 mrd. kr i utlån til SpareBank 1 Boligkreditt. Det er varsla ny renteendring i september 2025. Renteendringa vil få effekt i løpet av 4. kvartal 2025.

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

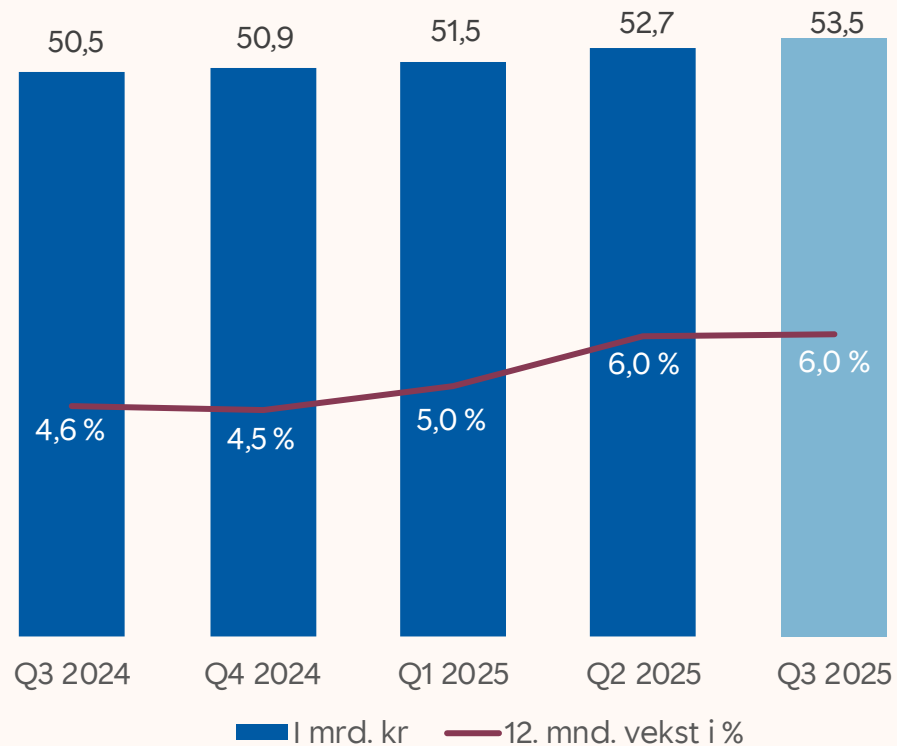


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

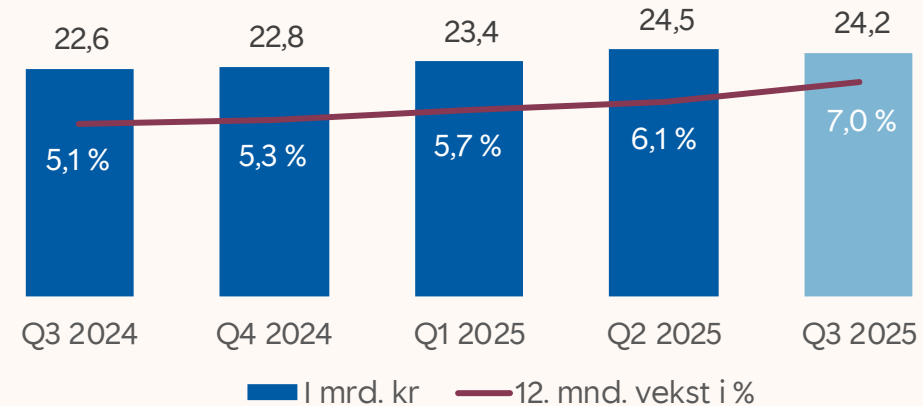
Fin innskot- og utlånsvekst i privatmarknaden

Lågare rente og auka kjøpekraft har gitt høgare aktivitet og kredittvekst på privatmarknaden

Utlån privatmarknad



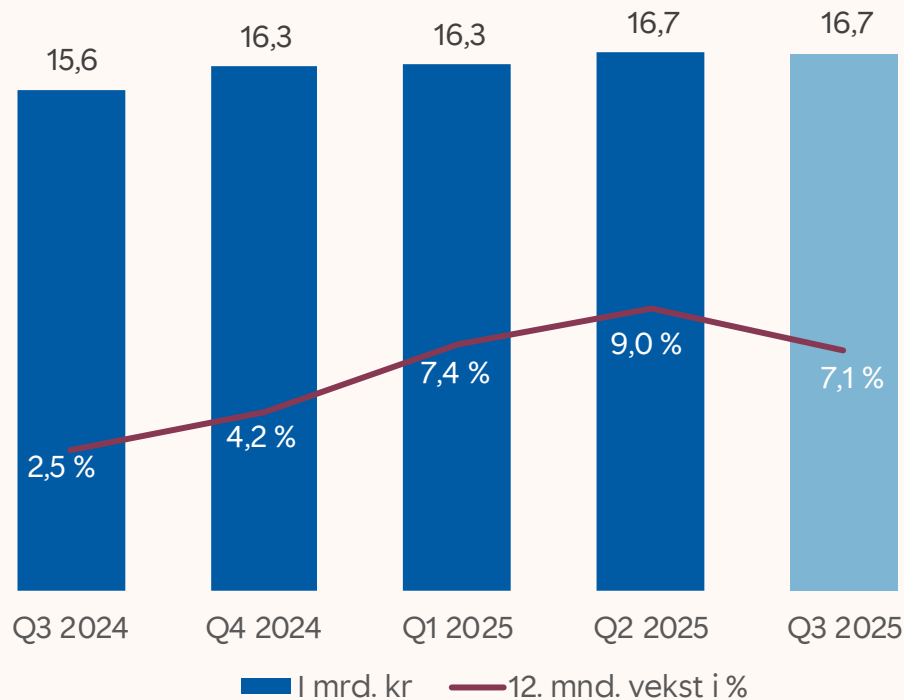
Innskot privatmarknad



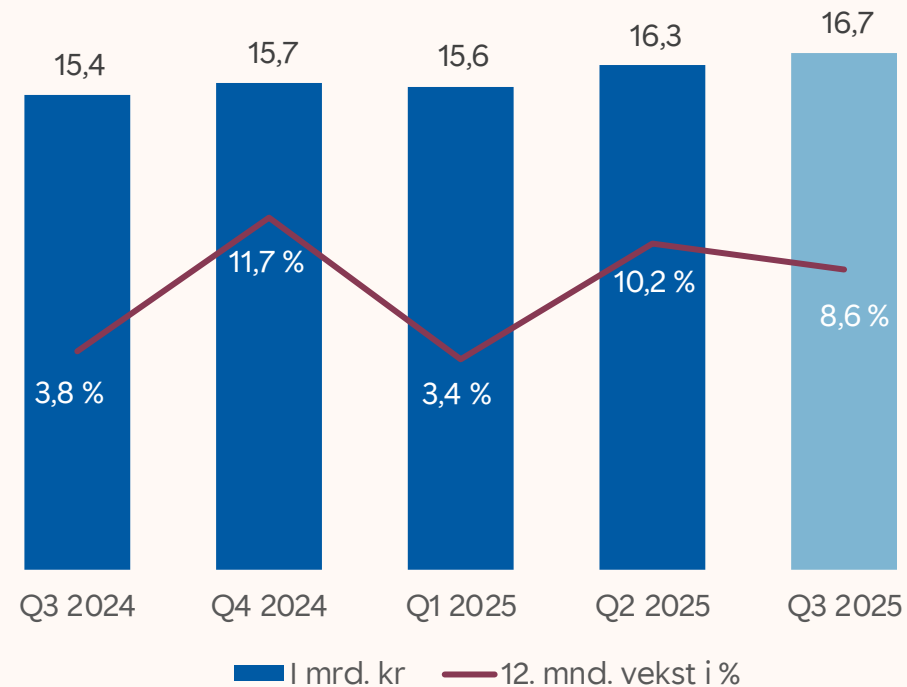
* Grafen for utlån er inkludert 9,2 mrd i utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

God innskotsvekst, men redusert utlånssetterspurnad

Utlån bedriftsmarknad

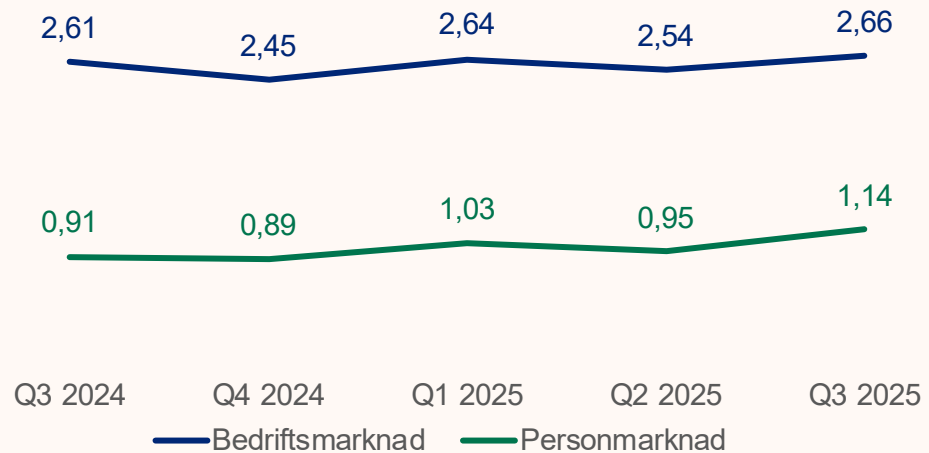


Innskot bedriftsmarknad

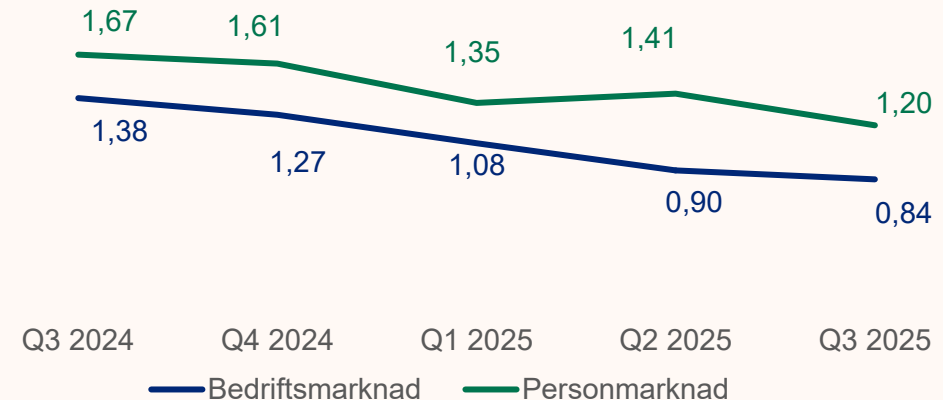


Kundemargin

Utlånsmargin



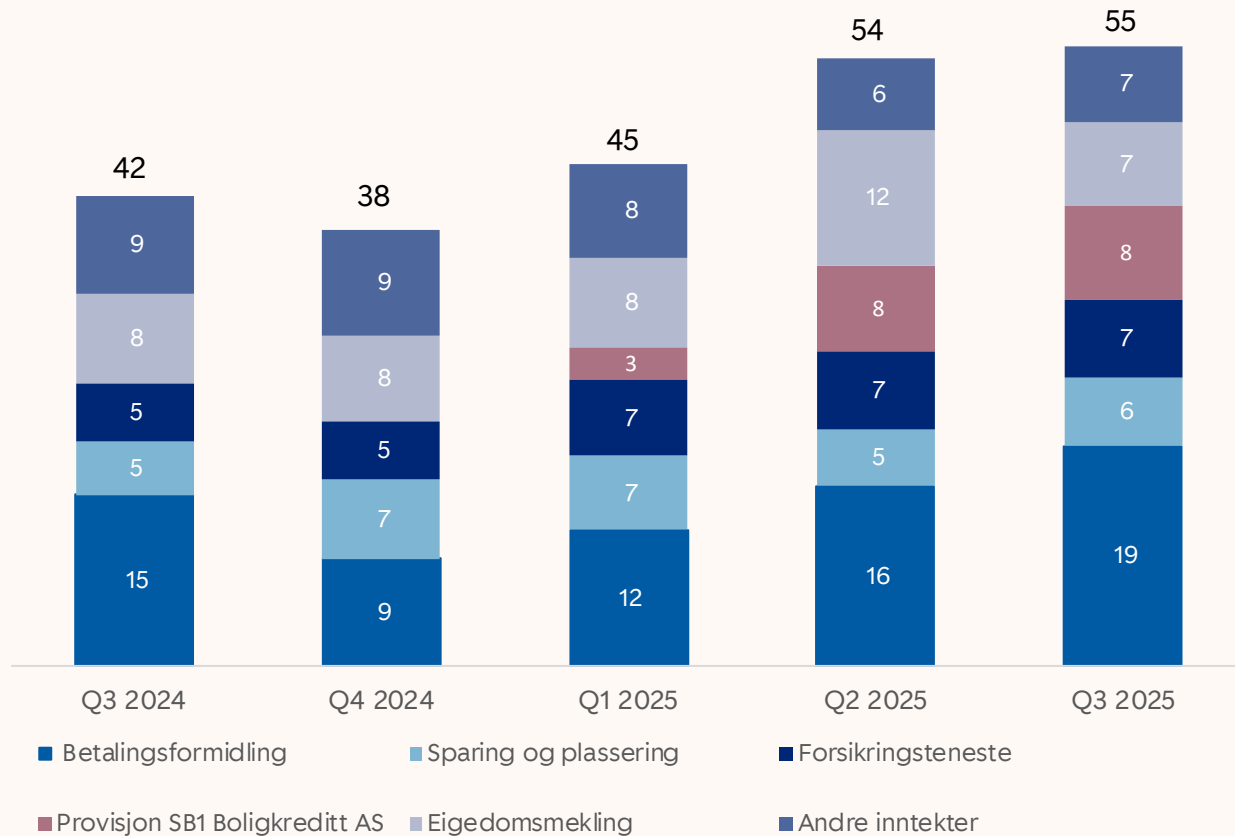
Innskotsmargin



Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utenlandsk valuta er ikkje inkludert

Andre inntekter

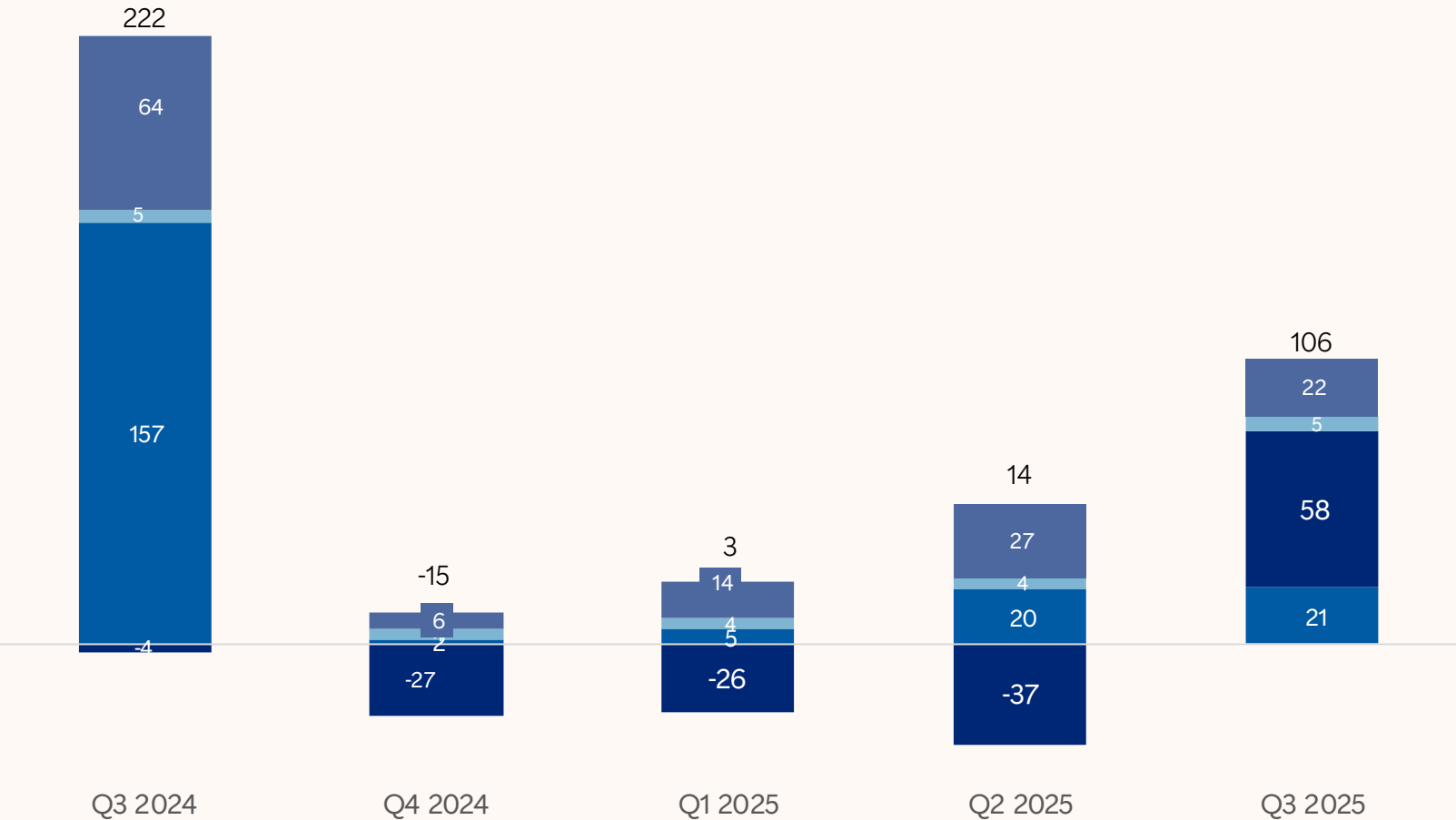
Auke i andre inntekter pga. provisjon på utlån overført SpareBank 1 Boligkreditt.
Fin utvikling i inntekter frå sal av forsikringsprodukt og betalingsformidling



Tall pr. kvartal i mill. kr

Resultat frå finansielle investeringar

Godt resultat frå langsiktige aksjeplasseringar og eigarinteresser i felleskontrollerte verksemder. Resultatet for 3. kvartal i fjor var spesielt godt på grunn av realisering av aksjar i Frende Holding og oppskrivning av Samarbeidande Sparebanker



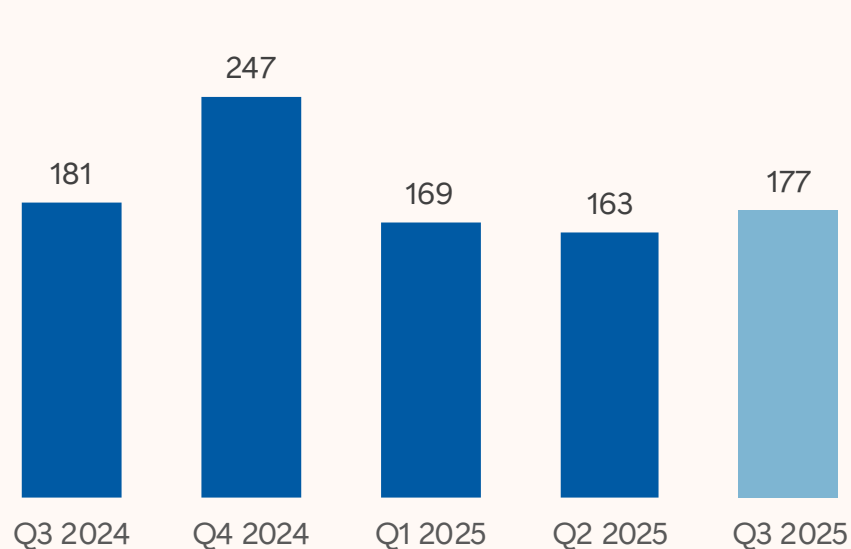
■ Netto resultat frå eigarinteresser i felleskontrollert verksemd ■ Netto vinst valuta ■ Netto vinst/tap renter ■ Netto vinst/tap aksjar

Tall pr. kvartal i mill. kr

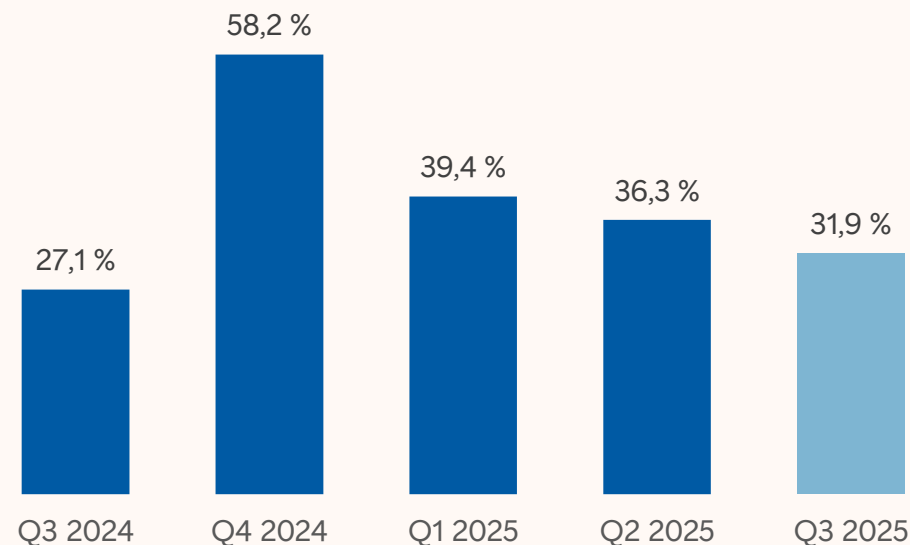
Driftskostnader

Kostnadsreduksjon på 2,5 % mot same kvartal i fjor. Det er etablert eit kostnadsprosjekt med mål om å sikre ei kostnadseffektiv drift framover og i 4 kvartal vil det bli gjennomført frivillig sluttpakkerunde, med mål om å redusere bemanning med minst 20 årsverk.

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

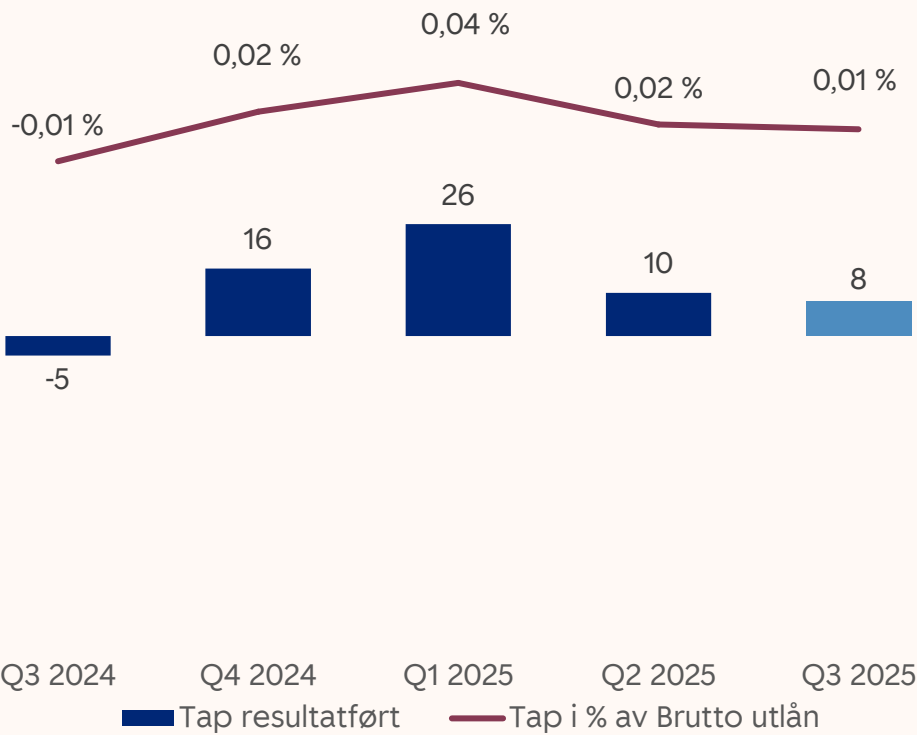


Tall pr. kvartal i mill. kr

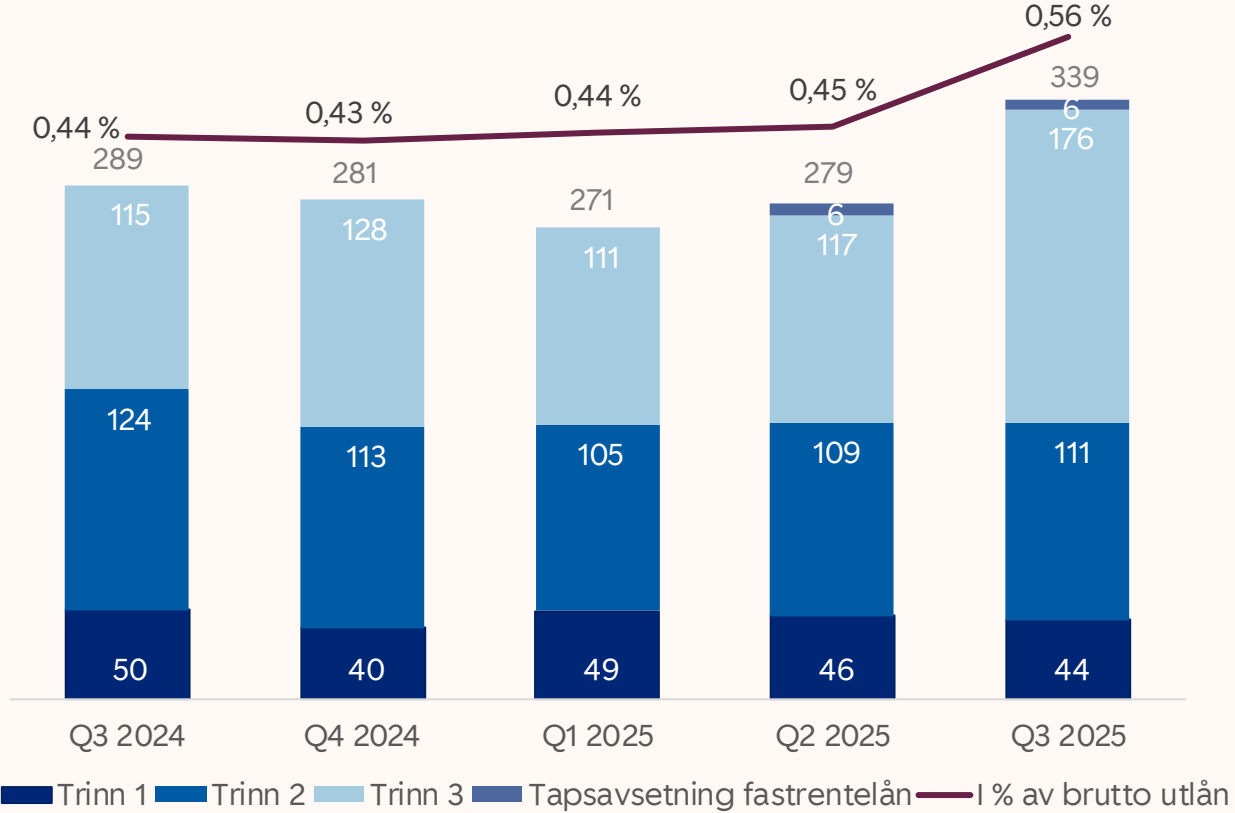
Tap på utlån

Netto tap på individuelt vurdert engasjement er på 17 mill. kr og dei modellbaserte tapsavsetningane er redusert med 9 mill. kr

Resultatført tap på utlån



Balanseført tapsavsetning på utlån pr. trinn

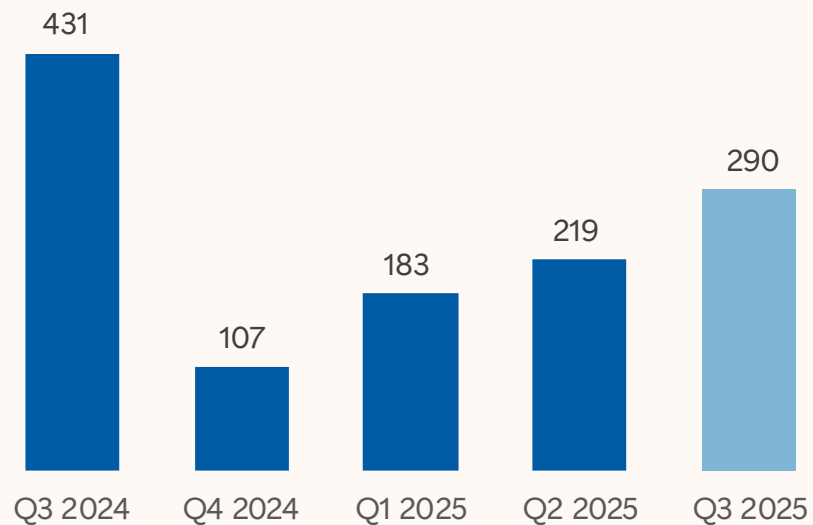


Tall pr. kvartal i mill. kr

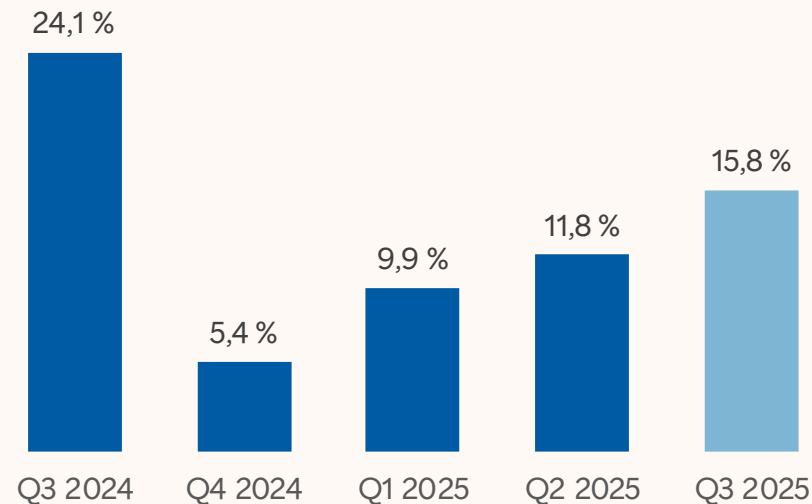
Godt resultat

God vekst og fin utvikling i finanspostar gir eit godt resultat i kvartalet. Tredje kvartal i 2024 var særskilt godt, mellom anna grunna sal av aksjepost i Frende Holding

Resultat etter skatt



EK-avkastning etter skatt



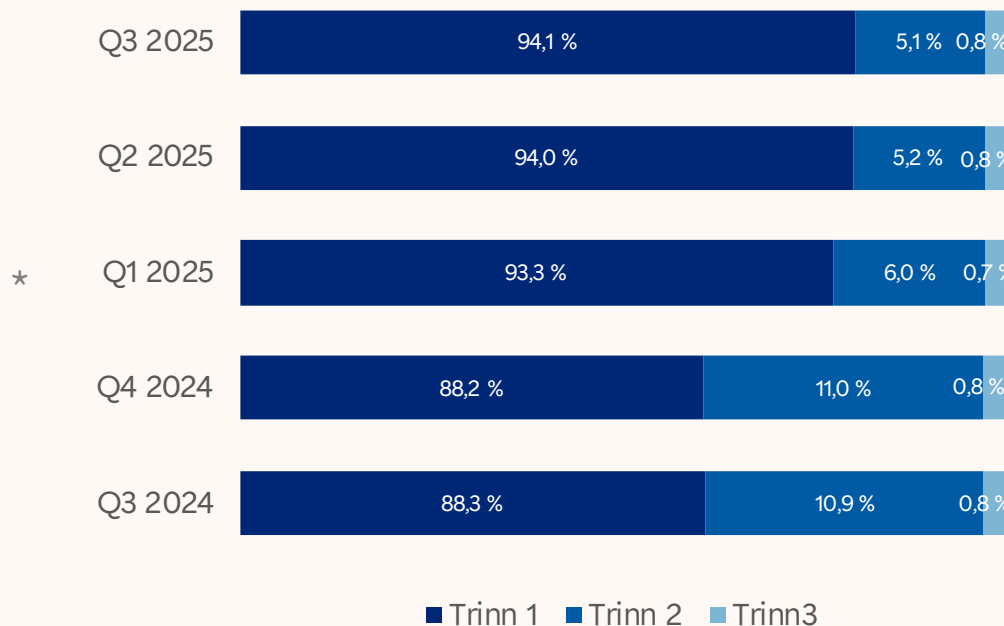
Tall for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital.

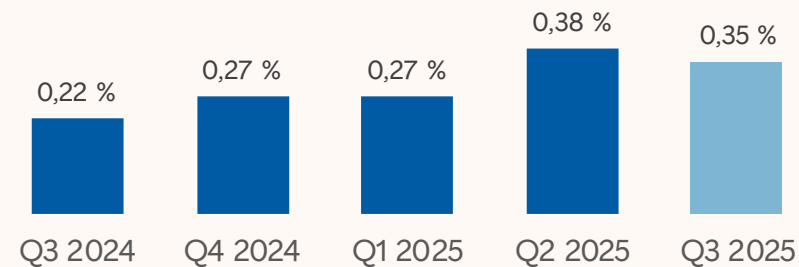
Kredittrisikoen i privatmarknaden er vurdert som låg

Dei fleste personkundane har god kontroll på eigen økonomi og banken sin kredittrisiko overfor privatmarknaden er vurdert som låg.

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



Andel misleghaldne utlån PM >90 dager **



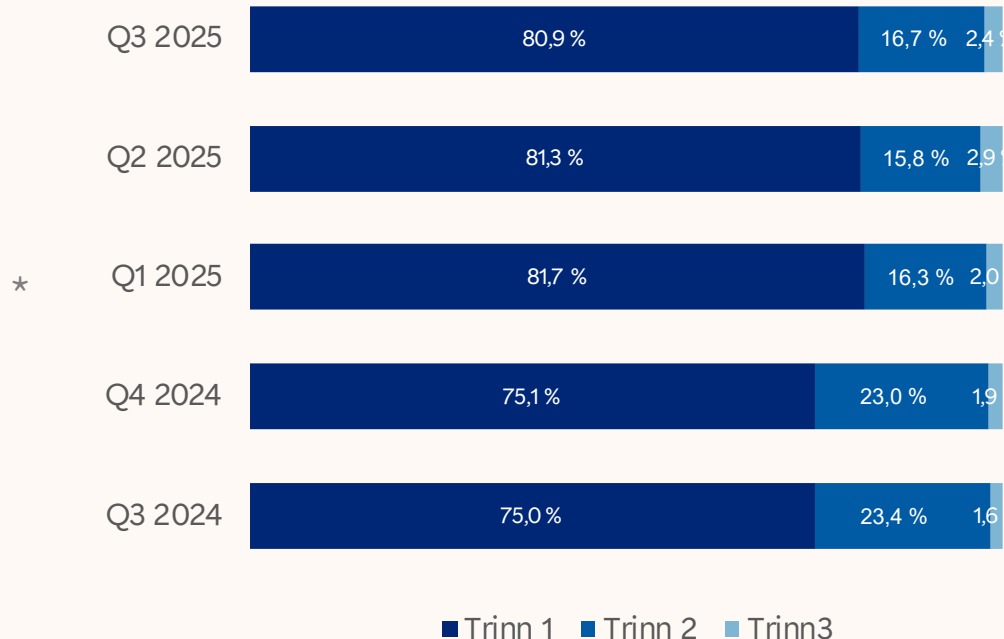
* Frå og med 1. kvartal 2025 har banken tatt i bruk SpareBank 1 sin modell for IFRS9 og SpareBank 1 sine modellar for PD, LGD og EAD som inngår i IFRS9- modellen. Dette har ført til ein reduksjon i engasjement definert som vesentleg kredittforverra, og ein auke i trinn 1 og reduksjon i trinn 2, i forhold til tala for 2024.

** Overføring av lån til SpareBank 1 Boligkreditt forklarar delar av auken i andel misleghald. Dersom vi hadde inkludert lån overført ville andel misleghald vore 0,29 %.

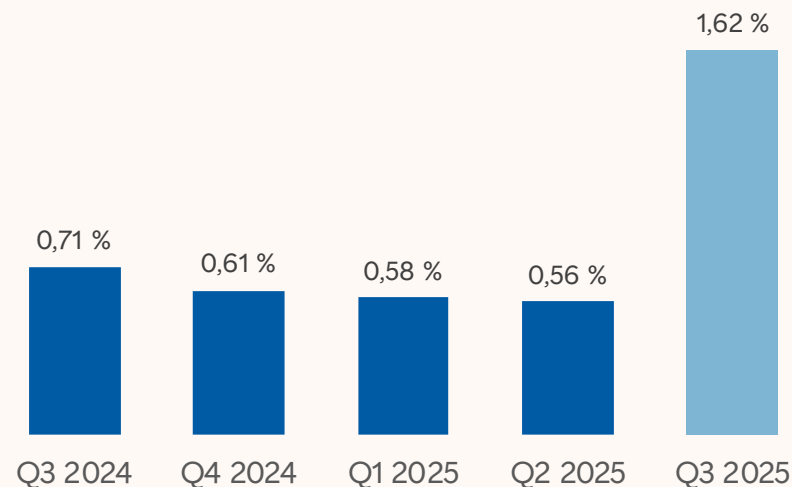
Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Auken i betalingsmisleghald er knytt til eit BM-engasjement som er under avvikling

Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg



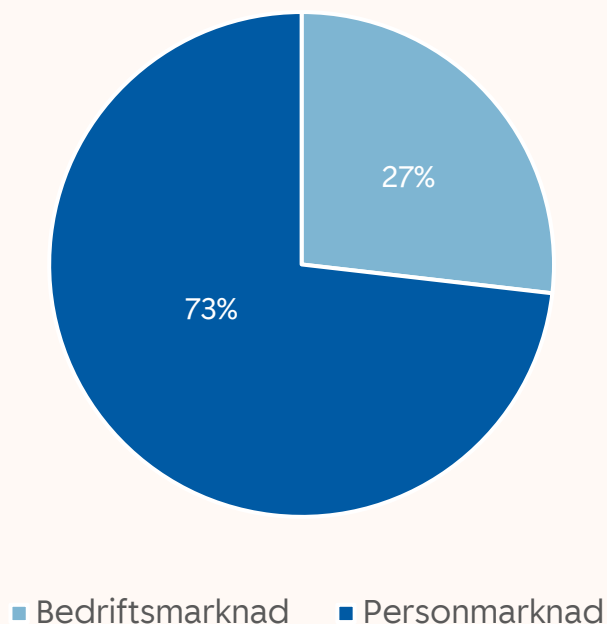
Andel misleghaldne utlån til BM
> 90 dagar



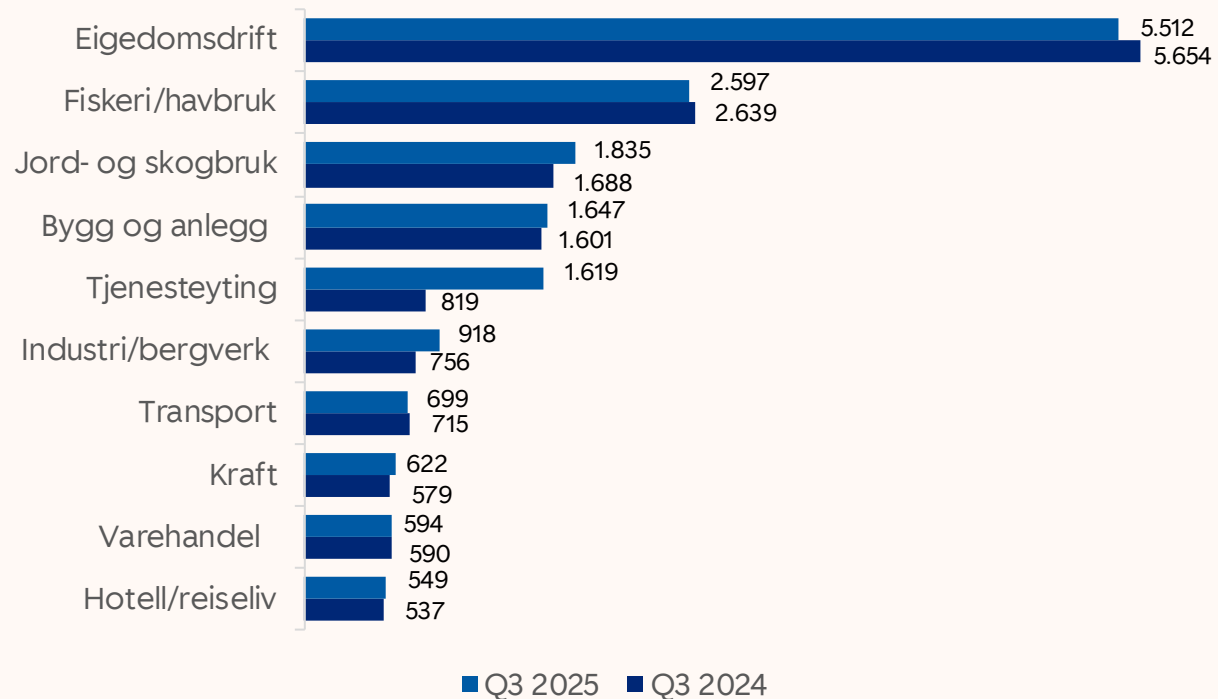
* Frå og med 1. kvartal 2025 har banken tatt i bruk SpareBank 1 sin modell for IFRS9 og SpareBank 1 sine modellar for PD, LGD og EAD som inngår i IFRS9- modellen. Dette har ført til ein reduksjon i engasjement definert som vesentleg kredittforverra, og ein auke i trinn 1 og ein reduksjon i trinn 2, i forhold til tala for 2024.

Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån



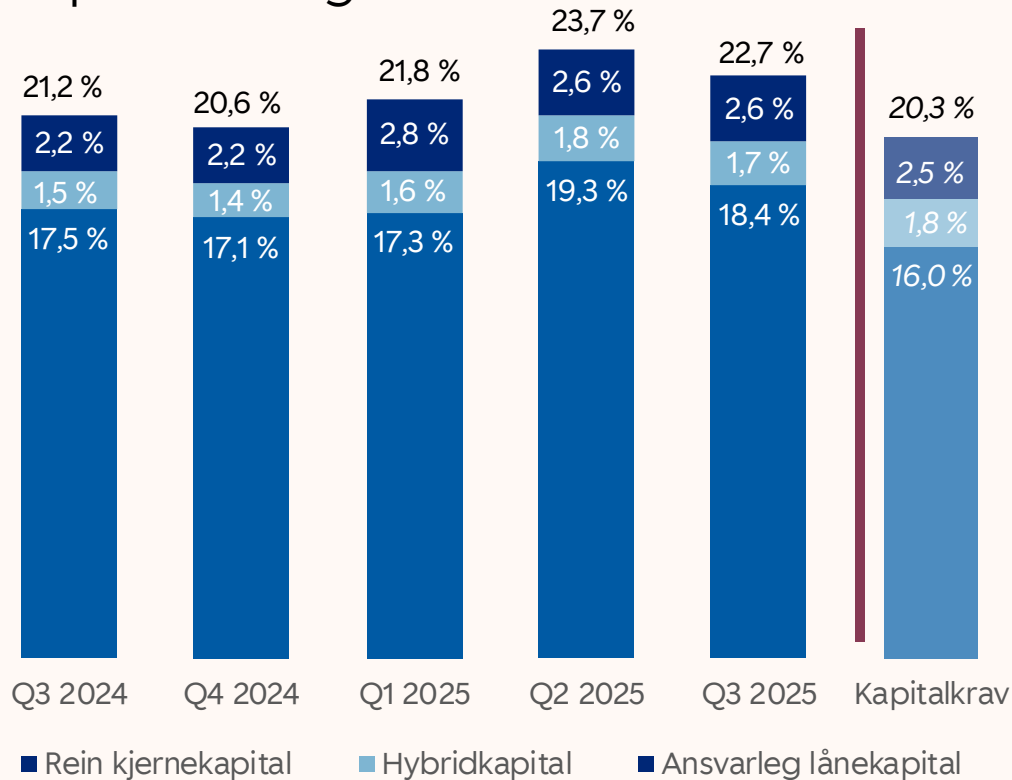
Brutto utlån til bedriftsmarknaden i mill. kr



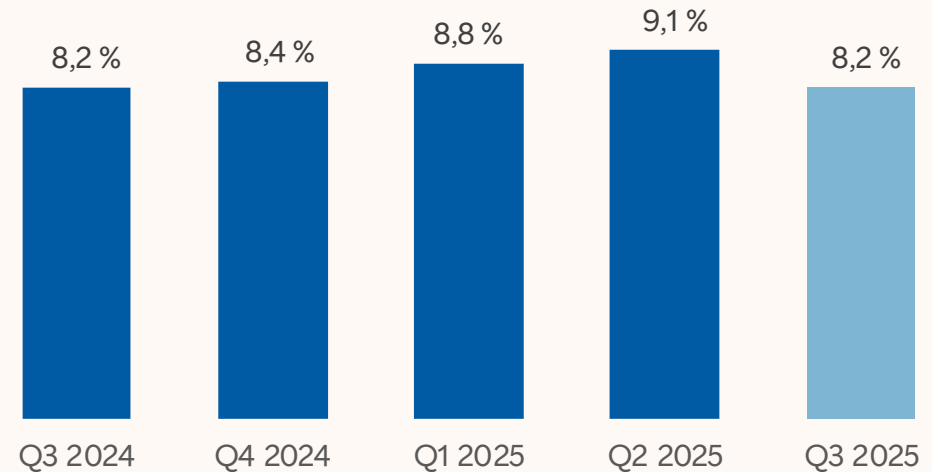
Andelen til bedriftsmarknaden har auka som ein konsekvens av overføring av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt

God kapitaldekning

Kapitaldekning

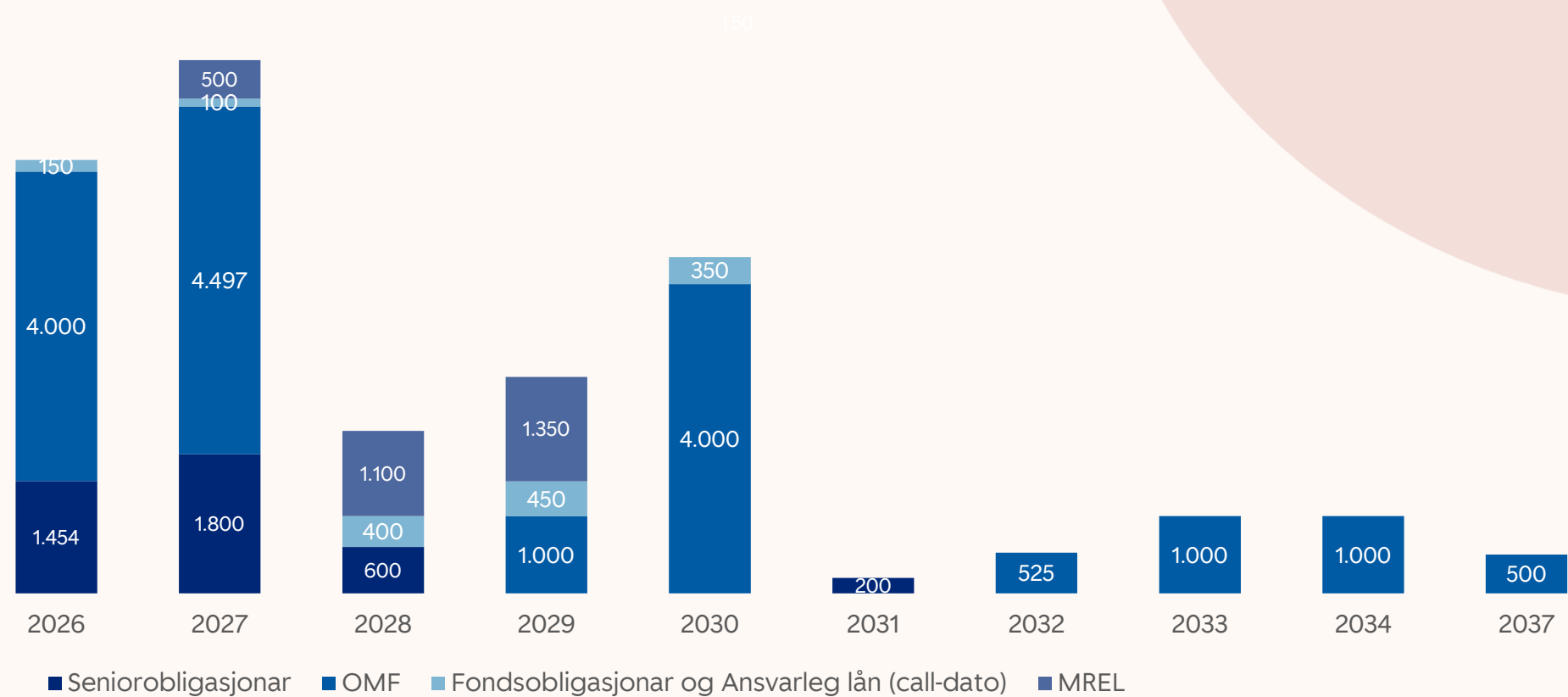


Uvekta kjernekapitalandel



- SSF har med verknad frå 30.04.2024 fått nytt pilar 2-krav på 1,8 %. Regulatorisk krav til rein kjernekapitaldekning er som følgje av dette 15,0 %. I tillegg til dette er det forventa at banken skal ha ein kapitalkravsmargin på minimum 1,0 %, slik at krav til rein kjernekapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er 16,0 %. Banken si eiga målsetting er å ha ein rein kjernekapital på over 16,5 %.
- CRR3 vart innført frå Q2 2025 og dette medførte at kapitaldekninga auka med om lag 2 prosentpoeng. Banken har i Q3 betalt ut tilleggsutbytte på MNOK 351 som isolert reduserte kapitaldekning igjen med tilnærma 1 prosentpoeng.

Forfallsfordeling funding



Banken i samfunnet

3. kvartal 2025

Foto: Ingeborg Sol Fure/Førde 2025



Marknadsandeler i Sogn og Fjordane

Privatmarknad* **48,2 %**

Bedriftsmarknad* **37,9 %**

Eigedomsmekling** **40,0 %**

SpareBank **1** Sogn og Fjordane

* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q2 2025 ** Markedsandel Eigedomsmekling, tal pr. Q3 2025
Kjelde: *SSF, Early Warning, ** Eiendomsverdi

Banken har flytta «heim» igjen

180 tilsette ved SpareBank 1 Sogn og Fjordane sitt hovudkontor i Førde kunne 25. august flytte tilbake til bankbygget i Langebruvegen. Det etter 14 månadar i mellombelse lokaler på Alti Førde og Nynorskhuset.

Bankbygget, som stod klart i 1991, har den siste tida gjennomgått ein større renovering, og no har både tilsette og kundar ein topp moderne bank å reise til.



Slik ser det no ut i banksalen der kundar kjem for å få hjelp med banktenester.

Fullsette salar for å sjå Lars Monsen

I haust har eventyrar Lars Monsen og pensjonsekspert Åse Blomkvist i SpareBank 1 vore på turné i Åsane, Dale og Florø med foredraget «Eit eventyr som varer livet ut».

Over 1000 deltakarar fylte salane på dei tre plassane, og totalt 3,5 millionar kroner vart delt ut til lag og organisasjonar. I vår var den same turnéen i Sogndal, Førde og Nordfjordeid. Også her var det fulle hus.

Foredraget arrangerte SpareBank 1 Sogn og Fjordane i samband med Friluftslivets år, og var eit samarbeid med DNT Sogn og Fjordane og Bergen og Hordaland.



Stiftelsen Fargespill var ein av fem gåvemottakarar i Åsane, og ein av totalt 18 lag og organisasjonar som fekk gåver på turnéen.

Jobbar som frivillig på sjukehuset

Ekteparet Hildegunn Aamot Dahl og Alf Kåre Dahl er to av 25 som jobbar som frivillig på sjukehuset i Førde. Som frivillig møter du pasientar som kjem til sjukehuset og gjerne vil ha hjelp til praktiske ting. Det kan vere å vise dei vegen, hjelpe med å finne rullestol, svare på spørsmål eller berre vere ein fin samtalepartner.

I haust fekk Helse Førde si frivilligteneste ei gåve på 450 000 kroner frå overskotet vårt gjennom Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane.



– Eg har fått mykje hjelp frå sjukehuset sjølv, så dette er min måte å gje noko tilbake på, seier Hildegunn Aamot Dahl, som her står saman med ektemannen Alf Kåre Dahl.

Louise vart overraska på scena

Scenekunstnar Louise Tveito forstod lite då ho vart ropt fram på scena etter at aktørane i musikalen «Soga om Sol» hadde fått sin applaus i Opera Nordfjord. Grunnen? For å ta imot Furorestipendet på 100 000 kroner.

– Dette kom brått på! Eg forstår ikkje, sa Louise då ho vart overraska føre 400 tilskodarar på Nordfjordeid.

22-åringen frå Kaupanger er ein av åtte talent frå Sogn og Fjordane som i løpet av hausten får Furorestipendet. Stipendet er gitt av Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, og pengane kjem frå overskotet til SpareBank 1 Sogn og Fjordane.



Odd Kjetil Tonning og Helge Høvig i SpareBank 1 Sogn og Fjordane kunne med glede overrekke Furorestipendet på 100 000 til Louise Tveito frå Kaupanger.

VM i vektløfting – folkefest i Førde

Vi i SpareBank 1 Sogn og Fjordane er stolte over å ha vore hovudsponsor for VM i vektløfting som vart arrangert i Førde. Ikkje berre samla meisterskapen heile verda, men også heile lokalsamfunnet.

Nesten 1000 personar deltok som frivillige under meisterskapen, og under fleire av konkurransane var det også fulle tribuner i Førdehuset. Vi gratulerer arrangøren og alle som har bidrege med eit fantastisk meisterskap!



Solfrid Koanda samla 2000 tilskodarar i eit stappfullt Førdehuset. Ho leverte varene og vart verdsmeister!

Foto: Ingeborg Sol Fure/Førde 2025

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Sogn og Fjordane

Adresse: Langebruvegen 12
6800 Førde

Heimeside: www.ssf.no
E-post adresse: kundesenter@ssf.no
Føretaksnummer: 946 670 081
Telefon: 57 82 97 00

Kontaktpersonar:

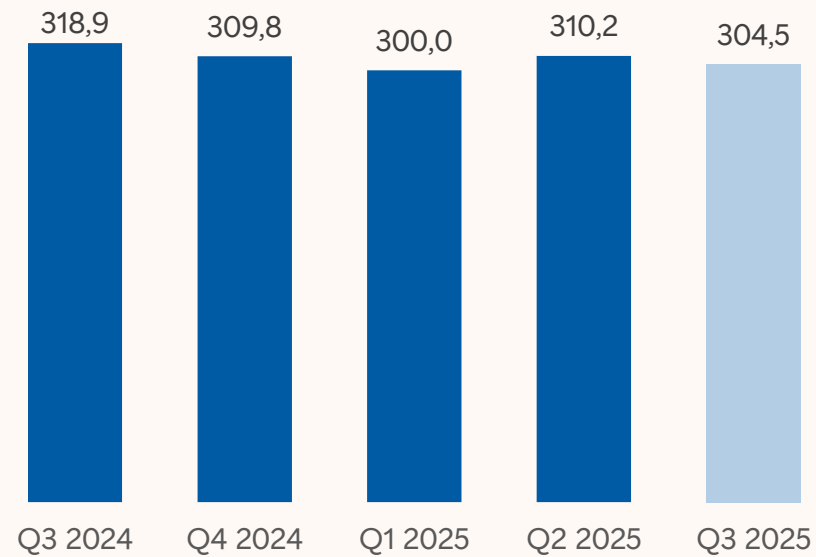
Trond Teigene	Frode Vasseth
Adm. direktør	Dir. økonomi og finans
Tlf. 908 25 086	Tlf. 951 98 452



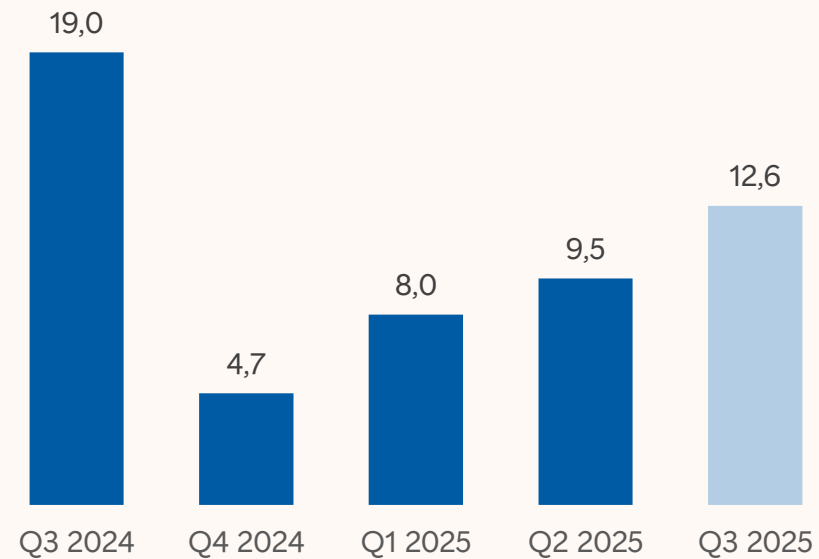
Vedlegg

Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



SpareBank 1 Sogn og Fjordane

Dotterselskap - fullt ut konsolidert

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

EiendomsMegler 1 Sogn og Fjordane AS

Tilknytta og felleskontrollerte selskap - egenkapitalmetoden

Samarbeidende Sparebanker AS

(21,2 % og indirekte eigarskap i SpareBank 1 Gruppen på 4,1 %)

Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA

(25,4 % og indirekte eigarskap i SpareBank 1 Utvikling DA på 4,6 %)

SpareBank 1 Samspar AS (20,9 %)

Direkte eigde selskap - verkeleg verdi

SpareBank 1 Boligkreditt AS (2,94 %)

Kredittbanken ASA (1,13 %)

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS (10,79 %)

SpareBank 1 Betaling AS (4,6 %)

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	3. kv. 25	2. kv. 25	1. kv. 25	4. kv. 24	3. kv. 24
Netto renteinntekter	394	380	388	401	405
Andre driftsinntekter	55	54	45	38	42
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	106	14	– 3	– 15	222
Netto andre driftsinntekter	161	68	42	23	264
Sum inntekter	554	448	429	424	669
Driftskostnader	177	163	169	247	181
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	378	285	260	177	487
Nedskrivning på utlån og garantiar	8	10	26	16	– 5
Resultat før skatt	370	275	234	161	492
Skatt	79	57	51	54	61
Resultat etter skatt	290	219	183	107	431
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	290	219	183	107	431

	2. kv. 24	1. kv. 24	4. kv. 23	3. kv. 23
Netto renteinntekter	394	387	381	379
Andre driftsinntekter	47	38	40	45
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	24	28	– 11	– 29
Netto andre driftsinntekter	71	66	29	15
Sum inntekter	464	453	410	395
Driftskostnader	159	157	150	141
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar	306	296	259	254
Nedskrivning på utlån og garantiar	19	– 10	– 1	30
Resultat før skatt	287	306	260	225
Skatt	66	74	59	58
Resultat etter skatt	221	232	201	166
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	221	232	201	166

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KRONER

RESULTATREKNESKAP

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Netto renteinntekter	1 161	1 186	1 586
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	118	274	259
Andre driftsinntekter	153	127	165
Driftskostnader	509	497	744
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	923	1 089	1 266
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	805	815	1 007
Nedskrivning på utlån og garantiar	45	4	19
Resultat før skatt	879	1 085	1 246
Skatt	187	201	255
Resultat etter skatt	692	884	992
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	692	884	992

BALANSE

Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	60 959	66 066	64 693
Brutto utlån og krav på kundar inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt AS	70 207	66 066	67 153
Nedskrivning på utlån	– 475	– 289	– 281
Verdipapirplasseringar (aksjar, FKV, sertifikat og obligasjonar)	11 701	9 605	11 372

Gjeld og eigenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	40 922	38 013	38 597
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	23 253	29 266	28 696
Eigenkapital	7 634	7 759	7 628
Forvaltningskapital	73 855	77 090	77 077
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	75 219	75 613	75 524

Nøkkeltal konsern

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,06 %	2,09 %	2,10 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,27 %	0,22 %	0,22 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,90 %	0,88 %	0,99 %
Resultat før nedskriving i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,64 %	1,92 %	1,68 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,56 %	1,91 %	1,65 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,23 %	1,56 %	1,31 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,23 %	1,56 %	1,31 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	38,72 %	37,90 %	42,49 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	35,54 %	31,35 %	37,02 %
Nedskriving i % av brutto utlån (resultatført)	0,07 %	0,01 %	0,03 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	16,02 %	20,55 %	17,48 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	12,48 %	16,66 %	13,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	12,48 %	16,66 %	13,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	30,11	39,09	43,43
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	18,00	10,00	20,00
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	22,65 %	21,15 %	20,63 %
Kjernekapitalprosent	20,10 %	18,95 %	18,47 %
Rein kjernekapitalprosent	18,38 %	17,46 %	17,12 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,22 %	8,22 %	8,38 %
LCR (Likviditetsindikator)	180 %	152 %	169 %
NSFR konsern	130 %	125 %	124 %
NSFR morbank	132 %	131 %	135 %
MREL totalt	36 %	40 %	41 %
MREL etterstilt	29 %	31 %	31 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	- 4,20 %	4,91 %	4,79 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	- 7,73 %	4,07 %	0,63 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.) inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt	6,27 %	4,07 %	4,46 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	7,65 %	4,55 %	7,83 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	67,13 %	57,54 %	59,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	101,81 %	93,80 %	100,31 %
Tilsette			
Årsverk	305	299	302