

Kvartalsrapport 3-2025



Innholdsliste

Rapport frå styret	3
Hovudtal for fyrste kvartal	3
3. kvartal oppsummert	4
Driftsresultat – hittil i år pr 3. kvartal	4
Forvaltningskapital.....	5
Innskot.....	5
Utlån.....	5
Soliditet og kapitaldekning.....	5
Likviditet og finansiering.....	6
Rating	6
Samfunnsansvar	6
Utsiktene framover	7
Resultatrekneskapen.....	9
Balansen	10
Endring i egenkapitalen.....	11
Nøkkeltal	12
Lønnsemd	12
Balanse.....	14
Soliditet og likviditet	20
Tilsette	21
Nøkkeltall – tabell.....	22
Resultat	23
Resultatet	23
Inntekter	23
Kostnader.....	25
Balanse	26
Balansen	26
Noter.....	28
Note 1 Regnskapsprinsipper	28
Note 2 Kritiske estimater	28
Note 3 Segmentinformasjon	29
Note 4 Innskudd og utlån.....	30
Note 5 Tap på utlån og garantier	31
Note 6 Kapitaldekning	35
Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi.....	37
Note 8 Obligasjonsgjeld.....	38
Note 9 Finansielle derivater.....	38
Note 10 IFRS 16 Leieavtaler	38
Note 11 Finansielle instrumenter og motregning	39
Figurer.....	40

Rapport frå styret

Hovudtal for fyrste kvartal

Resultat 3. kvartal (mill. kr)
25.6

Resultat hittil i år (mill. Kr)
138.9

Eigenkapitalavkastning 3.
kvartal
11.66%

Utlånsvekst 12 mnd (inkl BK)
12.48%

Innskotsdekning
93.26%

Kapitaldekning
22.79%



3. kvartal oppsummert

- Totalresultat 3. kvartal 25,6 mill. kr. (102,4 mill. kr)
- Totalresultat hiå 138,7 mill. kr. (167,9 mill. kr)
- Rentenetto hiå 2,11% (2,49%)
- Kostnadsprosent 56,2% (51,2%)
- Kostnadsførte tap 3. kvartal 19,6 mill. kr. (-3,6 mill. kr)
- Vekst utlån 12 mnd. 12,5% (inkl. boligkreditt)
- Vekst utlån PM 12 mnd. 17,8% (inkl. boligkreditt)
- Vekst utlån BM 12 mnd. 2,9% (inkl. boligkreditt)
- Vekst innskot 12 mnd 14,3%

Driftsresultat – hittil i år pr 3. kvartal

Resultat etter skatt er på 138,7 mill. kr. Tilsvarende tal pr 3. kvartal 2024 var 167,6 mill. kr.

Hittil i år utgjør netto renteinntekter 167,5 mill. kr. Dette utgjør 2,11 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarende periode i fjor utgjorde netto renteinntekter 172,6 mill. kr og 2,49 %.

Renteinntektene har auka med 35,4 mill. kroner samanlikna med same periode i fjor, medan rentekostnadene har auke med 40,5 mill. kroner. Auken i kostnader kjem frå både innskot og verdipapirgjeld.

Netto provisjonsinntekter har auka med 5,9 mill. kr sidan same tid i 2024, og utgjør nå 36,5 mill. kr. Auken kjem i stor grad frå provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt og frå forsikring.

Netto finansinntekter utgjør 98,9 mill. kroner pr 3. kvartal 2025, mot 92,7 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Gevinst ved sal av aksjar i Samarbeidende Sparebanker AS på 35,6 mill. kroner inngår i summen på 98,9 mill. kroner, i tillegg til m.a. resultatdel frå Samarbeidende Sparebanker på 25,7 mill. kroner, utbytte på 15,7 mill. kroner og avkastning på plasseringar i rentefond på 14,5 mill. kroner.

Sum driftskostnader har gått opp frå 104,2 mill. kr til 114,9 mill. kr sidan same tid i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (ekskl. finansielle poster) er på 56,2 % mot 51,2 % etter tredje kvartal 2024. Kostnadsauken gjeld for det meste eingongshendingar, men også auka aktivitet i banken.

Lagmannsretten avsa den 3. juni dom i rettssaka mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS. Dommen medførte justering av fastprisen bankane i SpareBank 1-alliansen betaler med om lag 100 mill. kr. i året. I andre kvartal gjorde SpareBank 1 Lom og Skjåk ei avsetning for påløpt kostnad for perioden 2023 til andre kvartal 2025 på 3,1 mill. kroner.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken resultatførte tap på 31,6 mill. kroner, ein auke på 30,2 mill. samanlikna med tredje kvartal i fjor. Styret og leiinga følgjer situasjonen tett, og er ikkje nøgde med utviklinga i resultatførte tap og balanseførte tapsavsetningar. Auken skuldast fleire forhold, men det meste skriv seg frå negativ utvikling i den økonomiske situasjonen i nokre få store engasjement innan eigedom. Nær ein tredel av resultatførte tap hittil i år gjeld PM, der banken har valt å setje av ein stor del av engasjementet knytt til nokre få kundar som har hatt kundeforhold i banken over lengre tid. I tillegg har banken forbetra metodikk for vurdering av tapsavsetningar i trinn 3, noko som har ført til netto auka tapsavsetningar for både PM og BM. Banken har tett dialog med desse kundane for å sikre ein berekraftig utvikling for alle interessentar, og for å redusere tapa for banken.

Styret har i samarbeid med leiinga sett i verk fleire tiltak for å redusere risikoen i bankens utlånsportefølje. Eit viktig verkemiddel er tilsetjing av kredittsjef, som no er på plass og inngår i bankens leiargruppe. I tillegg har styret revidert policy for kredittrisiko og vedteke handlingsplan for å redusere risikoen i BM-porteføljen. Administrerande banksjef har varsla styret om at det vil bli gjort ytterlegare endringar i organiseringa for at banken på ein effektiv måte skal kunne redusere risikonivået i BM-porteføljen.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er på 11,0 mrd. kroner. Banken har pr. 30.09.25 eit volum på 3,1 mrd. kroner i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 14,1 mrd. kroner. Dette er ein auke på over 2,0 mrd. kr. sidan 30.09.2024 og tilsvarar 16,7 %.

Innskot

Dei siste 12 månadene har innskot frå kundar auka med 1,0 mrd. kroner, noko som tilsvarar 14,3 %. Innskot frå kundar er nå 8,2 mrd. kr.

Utlån

Siste 12 månadene har utlåna inkl lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt auka med 1,3 mrd. kr til 11,8 mrd. kr som tilsvarar 12,5 %. Utlånsvekst frå privatmarknaden er på 17,8 % og frå bedriftsmarknaden på 2,9 % (12 mnd. Inkl. overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt)

Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei rein kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 24,98 % og kapitaldekning på 26,76 %. Etter høvesvis konsolidering med selskap i samarbeidande grupper, har vi kapitaldekning på 22,79 %, kjernekapitaldekning på 21,01 % og rein kjernekapitaldekning på 20,84 %. Vi viser elles til kapitaldekningsnota.

Betringa i kapitaldekning kjem av redusert risikovekta balanse i samband med innføring av CRR3, men vi har også ein effekt av sal av aksjar i Samarbeidende Sparebanker AS som gjev reduksjon i frådrag i ansvarleg kapital. Resultatet hittil i år er ikkje medrekna i kapitaldekninga.

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 1.621,8 mill. kr.

Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR pr. tredje kvartal 2025 på 172 %. Vi viser til note for forfallsstruktur på obligasjonsgjelda.

Rekneskapen er ikkje revidert.

Rating

SpareBank 1 Lom og Skjåk var i andre kvartal i prosess med Nordic Credit Rating for tildeling av rating. Vi fekk tildelt BBB+ som langsiktig kredittvurdering med stabile utsikter. Vi meiner dette gjev eit rett bilete av SpareBank 1 Lom og Skjåk.

Samfunnsansvar

Vår visjon er «Lokalbanken din – der du er», og formålet vårt er «Drivkraft for utvikling av lokalsamfunnet». I SpareBank 1 Lom og Skjåk – Fjellbanken har vi desse verdiane: **nær – solid – livgjevande**. Vi er ein viktig samfunnsinstitusjon, som tek ansvar og bryr oss om lokalsamfunnet i bygdene våre i Nord-Gudbrandsdalen.

Gjennom vårt samarbeid med næringslivet, lag og foreiningar, ønskjer vi på vår måte å bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet vårt. Vi har ønskjer om å gje våre bidrag til allmenntilgjengelige formål (gåver, sponsorat, arrangement, talentstipend m.m.). Gjennom dette bidreg vi til at det er godt å bu og leva i Nord-Gudbrandsdalen.

Vi bidreg med finansiering til lokalt næringsliv, som skapar aktivitet og arbeidsplassar. Undersøkingar har synt at sparebankane er særskild viktige for landets småbedrifter ute i distrikta. I SpareBank 1 Lom og Skjåk har vi god kompetanse og god kjennskap til dei utfordringane og moglegheitane bedriftene i vårt område møter i sitt daglege virke. Vi ønskjer å vera ein god diskusjonspartnar og ein god samarbeidspartnar for næringslivsaktørane. Det er særskild viktig at vi er tett på kundane og marknaden i den tida vi nå er inne i, med noko meir økonomiske utfordringar òg for næringslivet.

SpareBank 1 Lom og Skjåk er òg ein stor og attraktiv kompetansearbeidsplass i Gudbrandsdalen. Gjennom å ha tilsette med god kompetanse på mange ulike fagfelt, er vi ein god rådgjevar både for våre privatkundar og våre bedriftskundar. Vi ønskjer å vera ein relasjonsbank for kundane våre, i tillegg må vi ha gode verktøy på dei digitale og mobile flatene.

Vi har mål for ansvarleg og berekraftig bankdrift og ønskjer å forankre ein kultur for berekraftig verksemd, både internt i banken og ut mot kundar og samarbeidspartnarar.

Utsiktene framover

Styringsrenta i Noreg utgjer nå 4,00 %, etter gjennomførte rentekutt i juni og september. Det er gjeve signal frå Noregs Bank om at neste rentekutt vert etter sommaren 2026, men dette vil nok avhenge av innhaldet i statsbudsjettet for neste år. Noregs Bank har oppdatert sine utsikter og varslar at renta da vil utgjera 3,10 % innan utgangen av 2028.

Aktiviteten i norsk økonomi har auka og vore høgare enn venta, og vi har dermed hatt ei god utvikling i Noreg. Dette har ført til høg etterspørsel, låg arbeidsløyse og reallønnsauke som gjev auka kjøpekraft og høgare investeringar enn venta. Prisveksten har vorte noko redusert den siste tida, medan lønnsveksten ser ut til å bli høgare enn venta. Arbeidsløysa har auka noko frå eit lågt nivå tidlegare i år. Det er fleire bransjar som har mindre aktivitet og dette fører til strammare økonomi, noko som har ført til fleire konkursar hittil i 2025.

Vi kjenner alle på ein uoversiktleg og uroleg verdssituasjon, med krig, stormaktsrivalisering og ein farleg politisk situasjon fleire stader. Dette skapar uro både blant privatpersonar og bedrifter.

Vi i Fjellbanken ønskjer å vera til stades for kundane, og vera gode og profesjonelle rådgjevarar og samtalepartar. Det er viktig med god og tett oppfølging gjennom krevjande tider, og i slike periodar er det òg særskilt viktig at banken er fysisk til stades i marknaden og har god marknadskunnskap og god kjennskap til kundane.

SpareBank 1 Lom og Skjåk Fjellbanken vil òg i framtida ha fokus på å oppretthalde ei god drift og skape gode resultat for å kunne vera ein solid lokalbank og ein aktiv samfunnsaktør i Nord-Gudbrandsdalen.

Lom, 30.9.2025/14.11.2025

Elektronisk signert

Hans Ivar Kolden
Styreleiar
Heidrun R Marstein
Styremedlem

Karin Bing Orgland
Nestleiar
Sigbjørn Oppheim
Tilsette sin representant
Unni Strand
Administrerende banksjef

Simen Kvamme Repp
Styremedlem
Hjørdis Sletten
Tilsette sin representant



Resultatrekneskapen

(tall i tusen)	Note	3. kv 25	3. kv 24	9/30/2025	9/30/2024	2024
Renteinntekter og lignende inntekter		138,417	128,823	413,552	378,105	511,780
Rentekostnader og lignende kostnader		83,361	70,155	246,067	205,547	278,529
Netto renteinntekter		55,057	58,668	167,485	172,559	233,251
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14,159	11,466	41,279	34,635	47,628
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1,438	1,277	4,814	4,104	5,557
Netto provisjons- og andre inntekter		12,721	10,189	36,465	30,531	42,071
Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrument		11,705	39,493	42,267	49,917	56,587
Netto verdiendr. og gev/tap på valuta og fin.instr.og res fra andre finansielle inv.	<u>7</u>	7,670	32,135	56,668	42,782	59,398
Netto resultat fra finansielle eiendeler		19,375	71,628	98,935	92,699	115,985
Andre driftsinntekter		100	98	365	347	404
Sum inntekter		87,253	140,583	303,250	296,136	391,711
Lønn og andre personalkostnader		20,583	19,752	55,333	51,212	75,925
Andre driftskostnader	<u>10</u>	15,840	15,166	55,107	49,614	69,909
Avskrivninger av varige driftsmidler	<u>10</u>	1,519	1,229	4,444	3,338	4,564
Sum driftskostnader		37,942	36,147	114,885	104,164	150,398
Kredittap utlån, garantier mv. og på rentebærende verdipapir	<u>5</u>	19,601	-3,565	31,532	1,320	37,244
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		29,709	108,001	156,834	190,652	204,069
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		4,155	5,769	18,101	23,060	30,503
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		25,554	102,232	138,733	167,592	173,566
Endring virkelig verdi PM	<u>5</u>	-34	-22	-20	290	908
Skatt virkelig verdi PM		0		0	0	-227
Sum andre inntekter og kostnader		-34	-22	-20	290	681
Periodens totalresultat		25,520	102,210	138,713	167,882	174,247

Balansen

Tall i hele tusen	Note	9/30/2025	9/30/2024	12/31/2024
Konter og kontantekvivalenter		10,220	11,116	11,710
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansiseringsforetak	<u>4</u>	772,658	472,564	657,539
Netto utlån til og fordringer på kunder		8,575,566	7,866,892	8,217,560
Rentebærende verdipapirer		308,438	304,805	307,947
Finansielle derivater		24,217	18,977	26,719
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		985,017	588,176	474,099
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomheter		236,848	181,609	287,704
Eierinteresser i konsernselskaper		20	20	20
Varige driftsmidler		37,311	40,021	39,932
Andre eiendeler		17,852	21,850	17,282
SUM EIENDELER		10,968,147	9,506,031	10,040,513
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>4</u>	8,164,144	7,143,674	7,345,650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>8</u>	985,065	729,707	982,086
Finansielle derivater	<u>9</u>	0	610	0
Annen gjeld		61,704	46,783	61,924
Avsetninger	<u>5</u>	35,160	41,213	52,341
Ansvarlig lån		100,302	50,204	100,332
SUM GJELD		9,346,375	8,012,191	8,542,334
Sparebankens fond		1,616,764	1,491,686	1,478,051
Gavefond		5,008	2,154	20,128
SUM EGENKAPITAL		1,621,773	1,493,840	1,498,179
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10,968,147	9,506,031	10,040,513
Garantier		112,632	112,834	113,234
Ubenyttede kreditter		471,057	370,831	400,537
Lånetilsagn		234,942	135,850	170,465

Lom, 30.9.2025/14.11.2025

Elektronisk signert

Hans Ivar Kolden

Styreleiar

Heidrun R Marstein

Styremedlem

Karin Bing Orgland

Nestleiar

Sigbjørn Oppheim

Tilsette sin representant

Unni Strand

Administrerande banksjef

Simen Kvamme Repp

Styremedlem

Hjørdis Sletten

Tilsette sin representant

Endring i egenkapitalen

Tall i hele tusen	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1,324,829	3,862	1,328,691
Periodens resultat	167,592		167,592
Overført til gavefond			
Utdelt fra gavefond		-1,708	-1,708
SpareBank1 Gruppen - føring mot egenkapital	-1,025		-1,025
Andre inntekter og kostnader			
Endring i virkelig verdi utlån PM	290		290
Sum andre inntekter og kostnader	290		290
Totalresultat	166,857		166,857
Egenkapital 30.09.2024	1,491,686	2,154	1,493,840
Egenkapital 01.01.2025	1,478,051	20,128	1,498,179
Periodens resultat	138,733		138,733
Overført til gavefond			
Utdelt fra gavefond		-15,120	-15,120
Andre inntekter og kostnader			
Endring i virkelig verdi utlån PM	-20		-20
Sum andre inntekter og kostnader	-20		-20
Totalresultat	138,713		138,713
Egenkapital 30.09.2025	1,616,764	5,008	1,621,773

Nøkkeltal

Lønnsemd

Rentenetto i prosent av Forvaltningskapital (FVK)

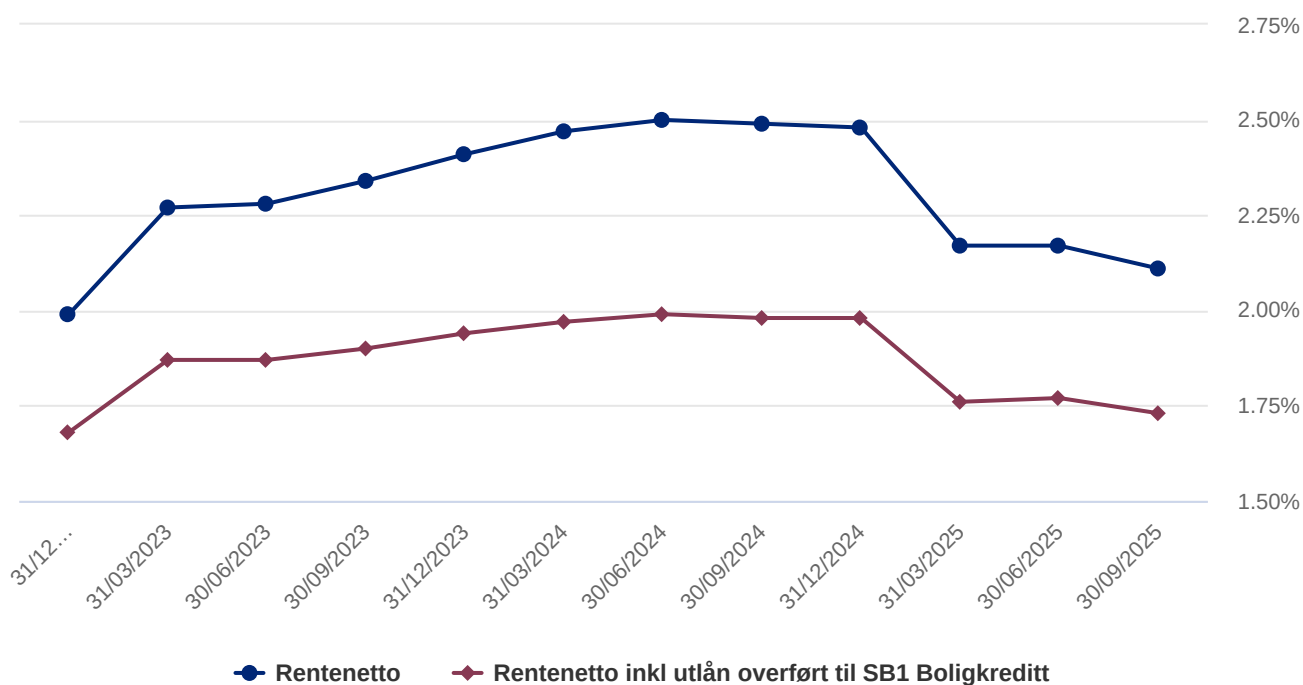
Rentenetto i % av FVK

2.11%

Rentenetto i % av FVK inkl. BK

1.73%

Utvikling i rentenetto i %



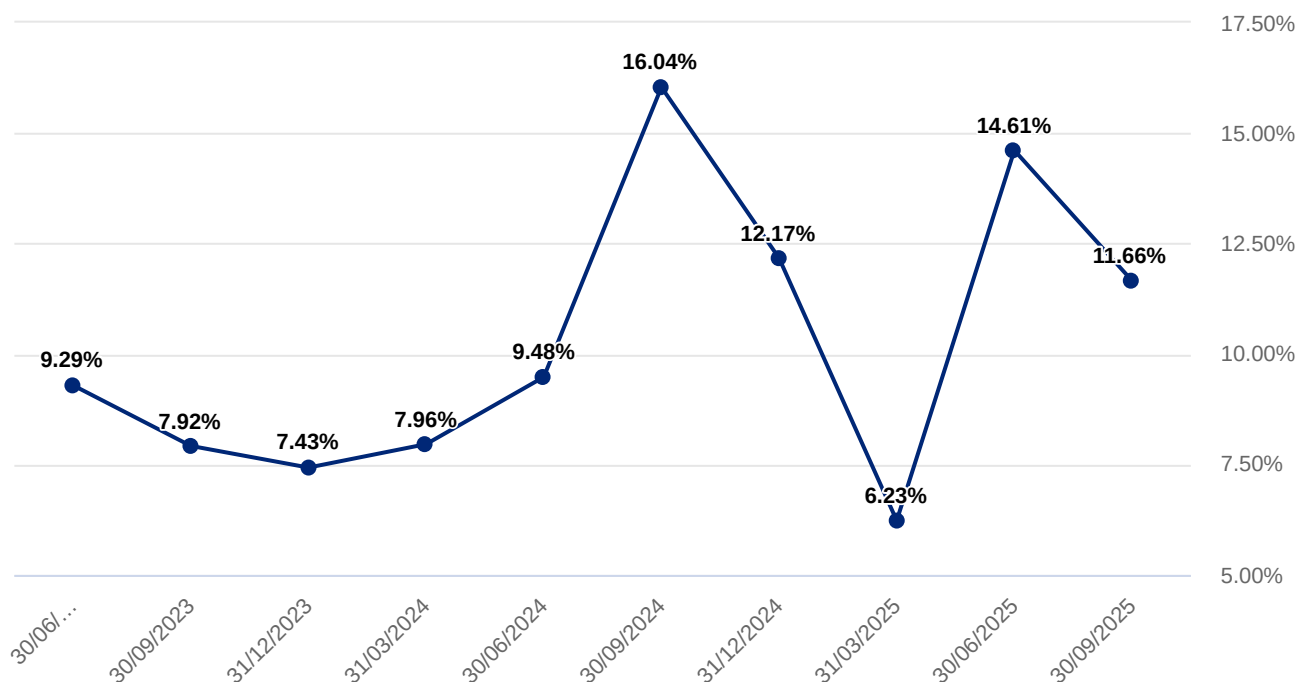
Rentenettoen pr. 3. kvartal i 2,11 % av forvaltningskapitalen. Inklusive lån overført til Boligkreditt ble rentenettoen 1,73 %.

Eigenkapitalavkastning

Eigenkapitalavkastning etter skatt

11.66%

Eigenkapitalavkastning



Eigenkapitalavkastninga etter skatt endte etter tredje kvartal på 11,66 %. Banken har ikkje eksterne eigarar og betaler derfor ikkje utbytte. Vi arbeider likevel for å oppnå høgast mogleg eigenkapitalavkastning for å gjera det mogleg å vekse vidare, oppretthalde soliditeten og kunne gje eit størst mogleg bidrag attende til lokalsamfunnet over tid. Vår målsetjing for eigenkapitalavkastninga er 8 % etter skatt.

Driftskostnader i % av driftsinntekter

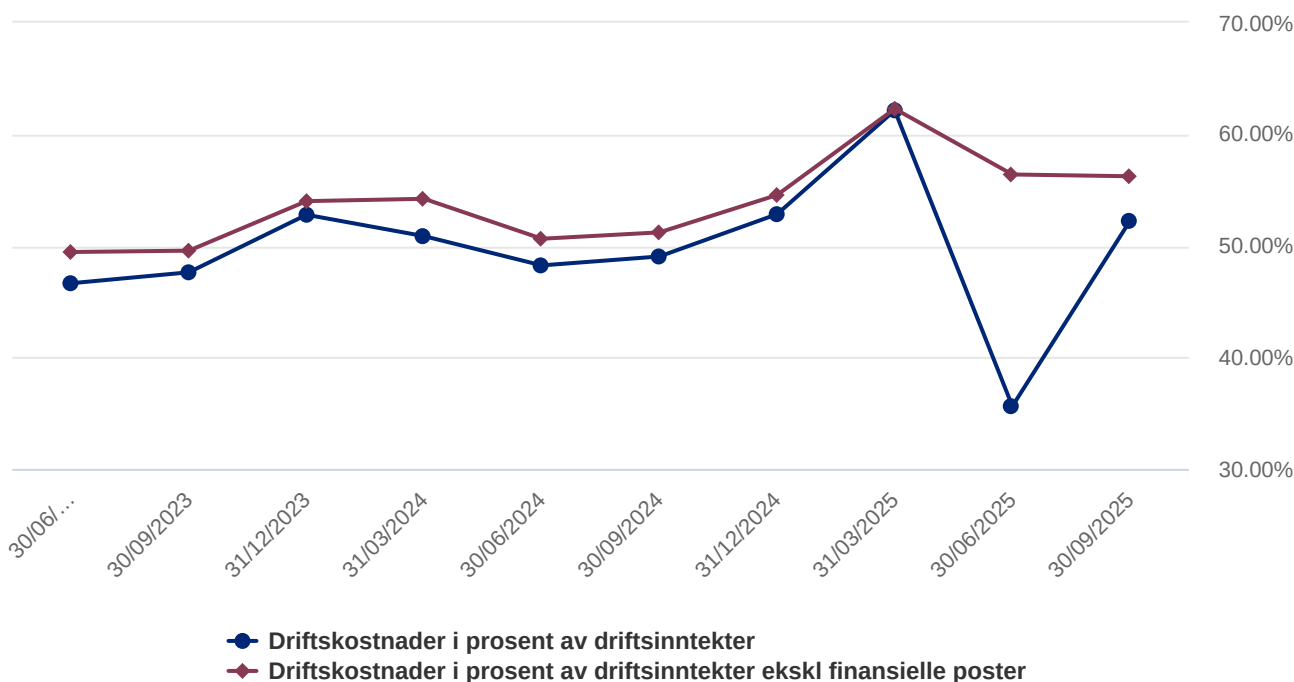
Driftskostnader i % av driftsinntekter

52.23%

Ekskl. finansielle inntekter

56.23%

Utvikling driftskostnader i % av driftsinntekter



Driftskostnadene i prosent av driftsinntekter var på 35,62 % ved utgangen av andre kvartal. Utviklinga er påverka av salet av SamSpar aksjer. Driftskostnadane eksklusive finansielle inntekter er som venta, og i tråd med budsjett. Meir om driftskostnadene les du under [Kostnader](#).

Balanse

Brutto utlån med og utan Boligkreditt

Brutto utlån utan Boligkreditt (i tusen)

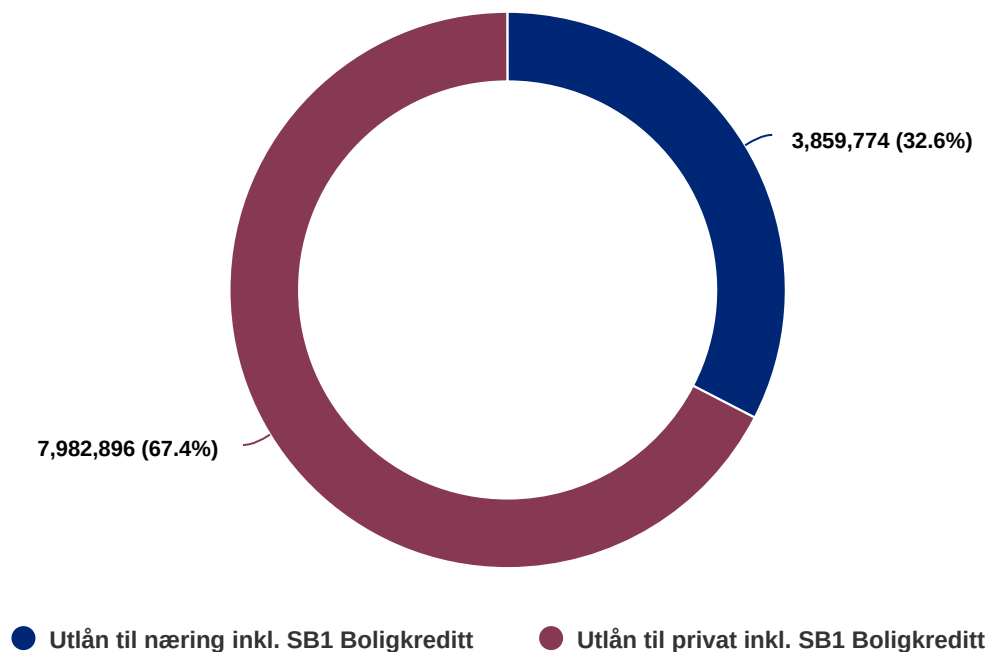
8,753,764

Inkludert Boligkreditt (i tusen)

11,842,669

Fordeling av utlån på næringsliv og privatmarknad

Fordeling av utlån til PM og BM



Fjellbanken har ein relativt høg andel av utlånseksponeringa mot BM-kundar. 33 % av utlåna til banken inklusive lån overført til Boligkreditt, er lånt ut til BM-kundar. Eksklusive lån til Boligkreditt er denne andelen 43,2 %. Utviklinga over tid ser du i [Figur 1](#). Fordelingen av BM-porteføljen pr. sektor finn du i [Note 1](#) [Note 4](#).



Innskot

Innskot fra kunder (i tusen)

8,164,144

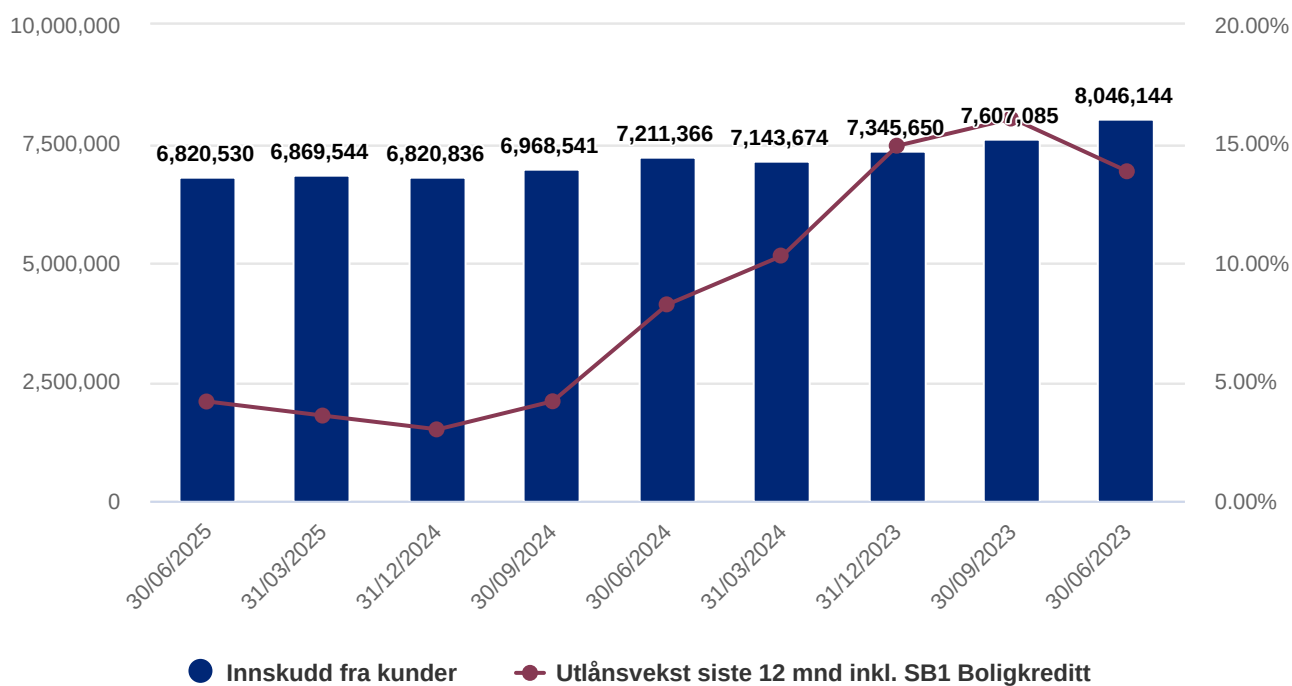
Innskotssdekning

93.26%

Innskotssvekst (12 md)

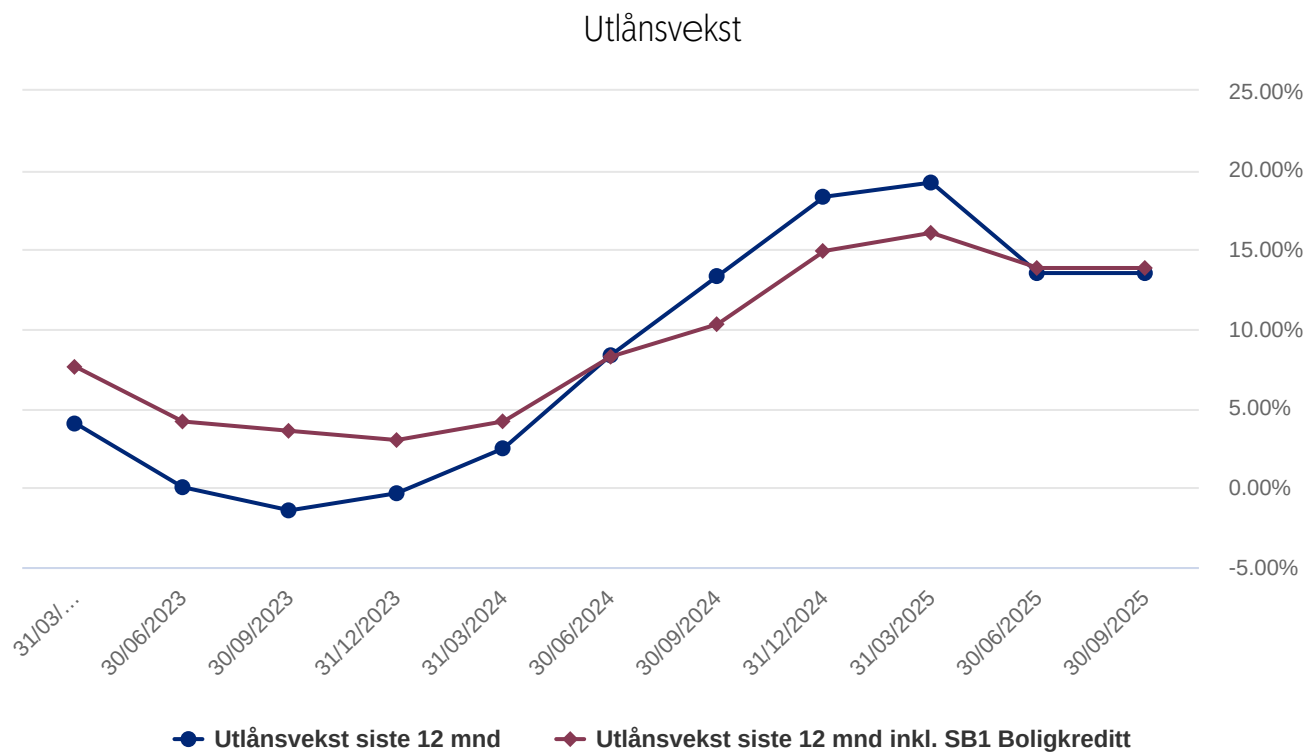
11.58%

Innskot og utlånsvekst



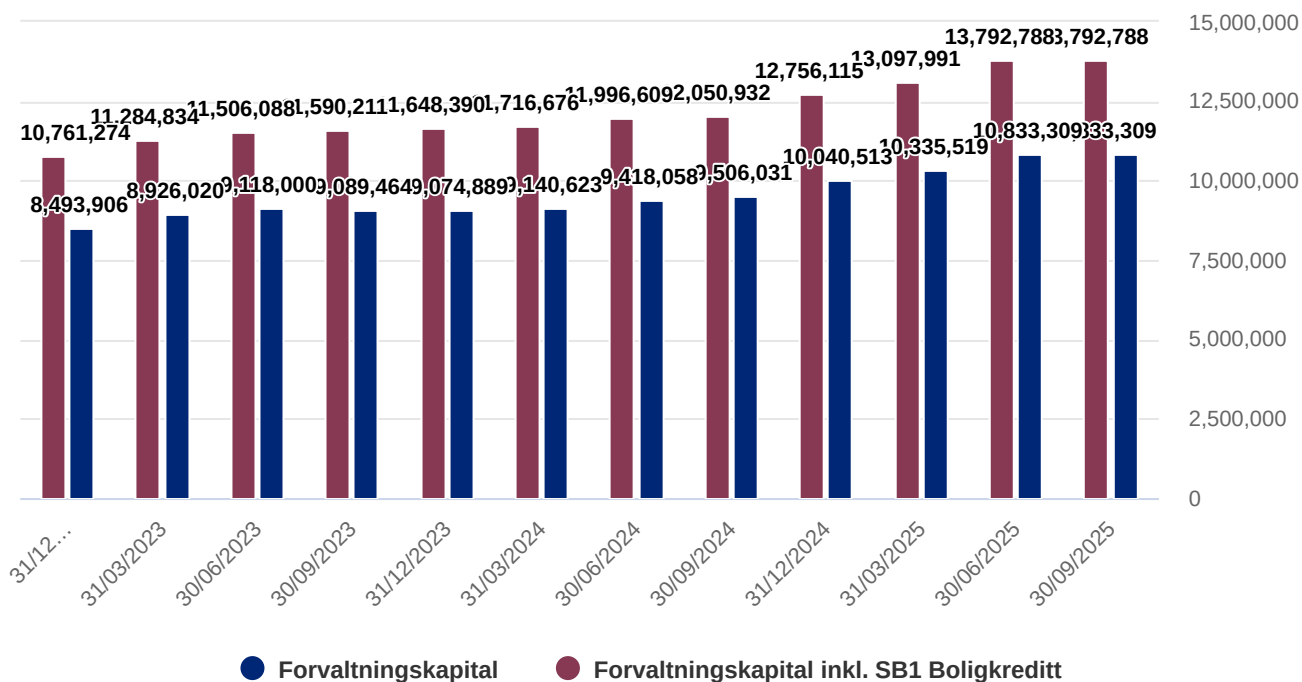
Kundene våre har nå over 8 mrd NOK i innskot i SpareBank 1 Lom og Skjåk.

Utlånsvekst



Forvaltningskapital

Utvikling i forvaltningskapital



Pr. 30.09.2025 var forvaltningskapitalen i SpareBank 1 Lom og Skjåk 11,0 mrd. kr. Med lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er forvaltningskapitalen vår 14,1 mrd. kr.

Soliditet og likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR
172%

Basel III-krav tilseier at vi må ha ein Liquidity Coverage Ratio på minimum 100%. Per 30.09.2025 er vår LCR 172 %, altså langt over minstekravet. Vi er tilfredse med å ha god likviditet.

Kapitaldekning

Morbank	Etter konsolidering
Rein kjernekapitaldekning 24.98%	Rein kjernekapitaldekning 20.84%
Kjernekapitaldekning 24.98%	Kjernekapitaldekning 21.01%
Kapitaldekning 26.76%	Kapitaldekning 22.79%
Uvekta kjernekapitaldekning 12.43%	Uvekta kjernekapitaldekning 9.24%

Bankens kapitaldekning på morbanknivå var per 30.09.2025 på 26,76 %, kjernekapitaldekninga og rein kjernekapitaldekning på 24,98 % og uvekta kjernekapitaldekning på 12,46 %. Etter høvesvis konsolidering for eigarandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, Kredittbanken AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er kapitaldekninga på 22,79 %, medan kjernekapitaldekninga er på 21,01 % og rein kjernekapitaldekning på 21,01 % etter konsolidering. Uvekta kjernekapital var på 9,24 %. Bankens kapitalkrav ser du i [Note 1](#) [Note 6](#).

Tilsette

Antall tilsette
79

Antall årsverk
74



Andel kvinner
55%

Snittalder
45



Nøkkeltall – tabell

(tall i 1000 - annualisert)	9/30/2025	9/30/2024	31.12.2024
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	11.66%	16.04%	12.17%
Driftskostnader i prosent av gj.snitt forv.	1.45%	1.50%	1.60%
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter	52.23%	49.04%	52.83%
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter ekskl finansielle poster	56.23%	51.20%	54.55%
Rentenetto	2.11%	2.49%	2.48%
Rentenetto inkl utlån overført til SB1 Boligkreditt	1.73%	1.98%	1.98%
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	8,753,764	7,984,222	8,377,177
Brutto utlån inkl. overført til SB1 Boligkreditt	11,842,669	10,529,123	11,092,780
Innskudd fra kunder	8,164,144	7,143,674	7,345,650
Innskuddsdekning	93.26%	89.47%	87.69%
Innskuddsdekning inkl. overført til SB 1 Boligkreditt	69.53%	67.85%	66.22%
Utlånsvekst siste 12 mnd	9.64%	13.33%	18.33%
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt	12.48%	10.30%	14.91%
Innskuddsvekst siste 12 mnd	14.28%	3.99%	7.69%
Utlån til næring inkl. SB1 Boligkreditt	3,859,774	3,630,158	3,874,240
Utlånsvekst BM inkl Boligkreditt (12 md.)	2.94%	1.21%	4.75%
Utlån til privat inkl. SB1 Boligkreditt	7,982,896	6,779,490	7,218,539
Utlånsvekst PM inkl Boligkreditt (12 md.)	17.75%	15.78%	21.23%
Forvaltningskapital	10,968,147	9,506,031	10,040,513
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt	14,057,052	12,050,932	12,756,115
Tap og mislighold			
Tap i prosent av brutto utlån	0.27%	0.02%	0.35%
Misligholdte engasjement av brutto utlån	0.74%	0.67%	0.70%
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	172%	202%	191%
Soliditet (etter forholdsvis konsolidering)			
Kapitaldekning	22.79%	21.38%	22.27%
Kjernekapitaldekning	21.01%	20.31%	20.51%
Ren kjernekapitaldekning	20.84%	20.17%	20.32%
Uvekta kjernekapitaldekning	9.24%	9.73%	10.04%
Ansatte			
Antall ansatte	79	76	74
Årsverk	74	74	73

Resultat

Resultatsamandrag

	Note	3. kv 25	3. kv 24	30/9/2025	30/9/2024
Netto renteinntekter		55,057	58,668	167,485	172,559
Netto provisjons- og andre inntekter		12,721	10,189	36,465	30,531
Netto resultat fra finansielle eiendeler	<u>7</u>	19,375	71,628	98,935	92,699
Andre inntekter		100	98	365	347
Sum inntekter		87,253	140,583	303,250	296,136
Sum driftskostnader	<u>10</u>	37,942	36,147	114,885	104,164
Driftsresultat før tap		49,311	104,436	188,365	191,972
Kredittap utlån, garanti mv. og rentebærende verdipapir	<u>5</u>	19,601	-3,565	31,532	1,320
Resultat før skatt		29,709	84,835	168,764	172,371
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		4,155	5,769	18,101	23,060
Periodens resultat		25,554	79,066	150,663	149,311
Resultat før andre inntekter og kostnader		25,554	79,066	150,663	149,311
Endring virkelig verdi PM	<u>5</u>	-34	-22	-20	290
Skatt virkelig verdi PM		0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader		-34	-22	-20	290
Periodens totalresultat		25,520	79,044	150,644	149,601

Resultatet

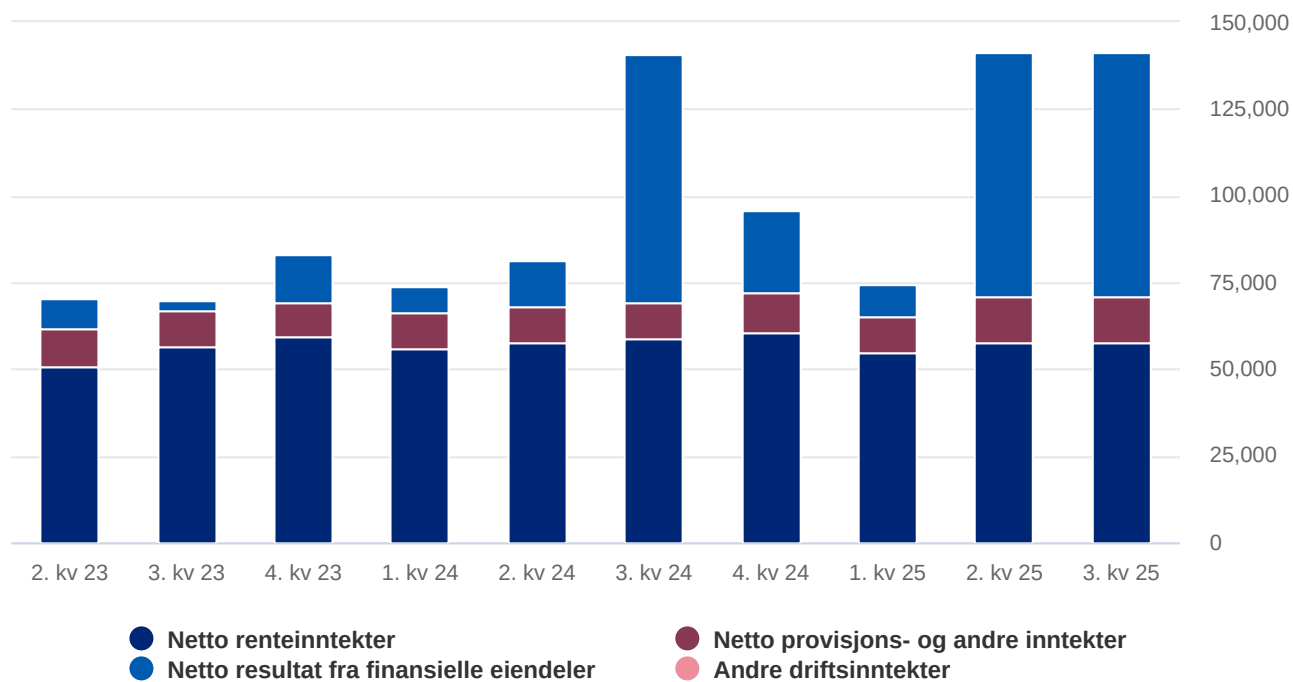
SpareBank 1 Lom og Skjåk fekk et totalresultat etter skatt på 25,6 mill. kr. i andre kvartal 2025.

Inntekter

I 3. kvartal 2025 vart renteinntektene på 138,4 mill. kr og rentekostnadene på 83,4 mill. kroner og med det ein rentenetto på 55,1 mill. kroner. Netto renteinntekter er ned med 3,6 mill. kroner samanlikna med tilsvarende kvartal i 2024, og ned med 2,7 mill. kroner frå andre kvartal 2025.

Inntekter på lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS, blir rekneskapsført som provisjonsinntekter. Desse inntektene vart i 2. kvartal på 2,5 mill. kroner, ein liten auke frå 2. kvartal 2025. Netto resultat frå finansielle eigendelar vart 19,4 mill. kroner i 3. kvartal.

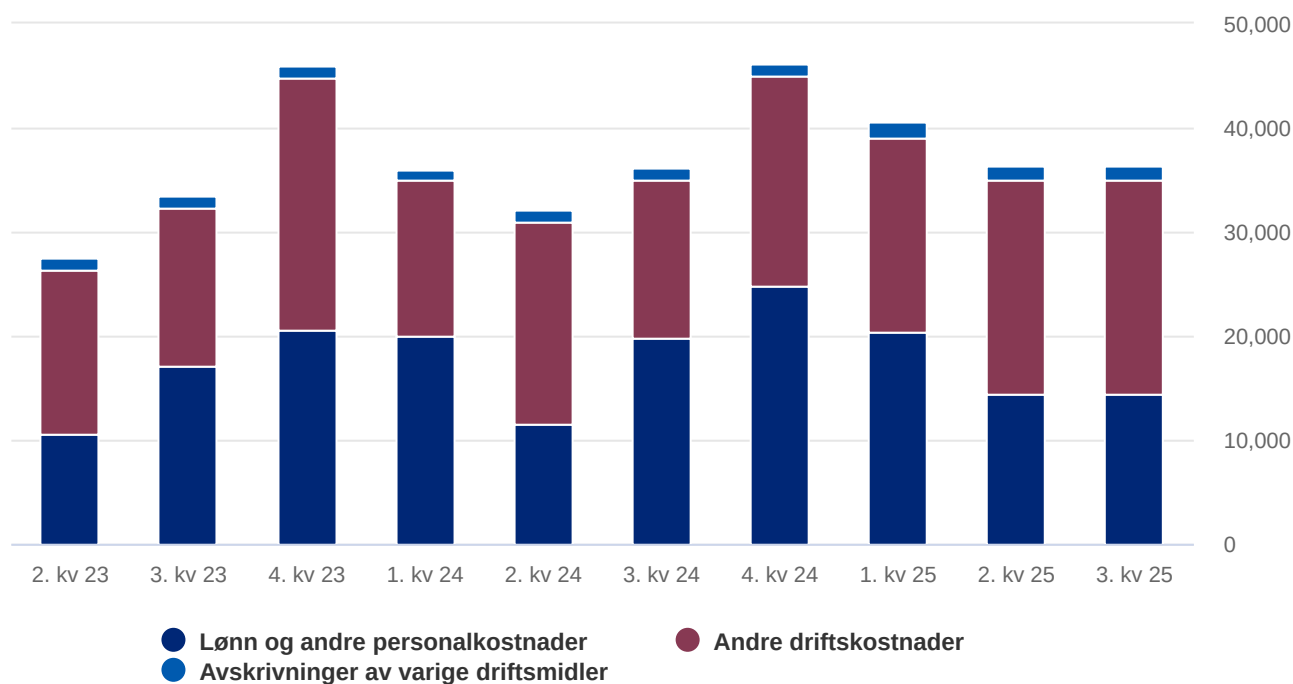
Utvikling i inntekter (i tusen)



Kostnader

Totale driftskostnader i 3. kvartal vart 37,9 mill. kroner. Fordelinga i driftskostnader ser du nedanfor.

Fordelingen av driftskostnader



Balanse

Balansen

Forvaltningskapital (mill. kr)

10,968

Forvaltningskapital inkl Boligkreditt (mill. kr)

14,057

12 mnd utlånsvekst PM

20.17%

12 mnd utlånsvekst BM

2.88%

Innskotsvekst siste 12 mnd

11.58%



Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for SpareBank 1 Lom og Skjåk er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2.ledd b). Dette medfører at regnskapet blir utarbeidet i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Delårsrapporteringen omfatter ikke all informasjonen som blir krevd i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er opplyst.

Regnskapet er ikke revidert.

Note 2 Kritiske estimater

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

I årsregnskapet er dette redegjort for i note 3, Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Estimer i regnskapet for 2. kvartal 2025 er verdsatt etter samme prinsipper som presentert i årsregnskapet for 2025.

Virkelig verdi-vurdering av fastrentelån blir foretatt ved å sammenligne rente på balanseførte lån med rente på lån med tilsvarende løpetid pr balansedato. Denne prisen vil i stor grad være påvirket av lange renter, og vi vil derfor oppleve til dels store verdisvingninger på fastrentelån med lang rentebindingstid.

Note 3 Segmentinformasjon

Inndeling i segment som beskrevet under, er knyttet til den måten banken blir styrt og fulgt opp internt. På balanseposter blir det segmentert kun på innskudd og utlån. Resten av balansen er klassifisert under Øvrig virksomhet. Privatmarked (PM) inneholder alle privatkunder for hele banken. Bedriftsmarked (BM) inneholder alle, både små og store, bedriftsengasjement.

Segmentet PM er definert som de kundene som har statistiske kjennetegn for privatpersoner. BM-segmentet inneholder således alle kundene med statistiske kjennetegn for bedrifter, personlig næringsdrivende, aksjeselskap osv.

	9/30/2025			
RESULTAT	Privatmarked	Bedriftsmarked	Øvrig virksomhet	Totalt
Netto renteinntekter	68,766	98,347	372	167,485
Provisjon Boligkreditt	6,726	31		6,757
Netto andre provisjonsinntekter	6,365	3,483	19,860	29,708
Netto andre inntekter			99,300	99,300
Driftskostnader			114,885	114,885
Resultat før tap	81,857	101,861	4,647	188,365
Kreditttap på utlån og garantier	9,591	21,941		31,532
Resultat før skatt	72,266	79,920	4,647	156,834
BALANSE	Privatmarked	Bedriftsmarked	Øvrig virksomhet	Totalt
Brutto utlån til kunder	4,994,783	3,758,981		8,753,764
Nedskrivning utlån, eksklusiv fastrente	-16,304	-107,210		-123,514
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-11,406	-43,278		-54,684
Netto utlån til kunder	4,967,073	3,608,493		8,575,566
Øvrige eiendeler			2,392,581	2,392,581
Sum eiendeler pr segment	4,967,073	3,608,493	2,392,581	10,968,147
Innskudd fra og gjeld til kunder	5,384,184	2,779,961		8,164,144
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	26	1,707		1,734
Annen gjeld og egenkapital			2,802,269	2,802,269
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5,384,210	2,781,668	2,802,269	10,968,147

Note 4 Innskudd og utlån

Innskudd			Utlån	
9/30/2025	12/31/2024		9/30/2025	12/31/2024
8,091		Borettslag	0	0
301,359	316,893	Bygg og anlegg	135,364	120,069
245,123	224,504	Eiendom	1,157,742	1,240,399
913,297	899,524	Finansiell og offentlig sektor	392,609	337,683
117,495	134,430	Industri	79,892	72,342
464,990	396,312	Primærnæringer	1,495,387	1,464,372
174,633	142,591	Tjenesteytende næring	129,802	155,677
54,600	48,663	Transport og kommunikasjon	21,710	18,557
429,564	333,856	Varehandel, hotell og restaurant	311,170	325,315
70,794	42,968	Øvrige næringer	35,305	29,736
2,779,946	2,539,741	Sum næring	3,758,981	3,764,150
5,384,184	4,805,909	Lønnstagere o.l.	4,994,783	4,613,027
8,164,129	7,345,650	Sum innskudd / brutto utlån	8,753,764	8,377,177
		Nedskrivinger for tap på utlån	123,514	101,712
		Verdiendringer	-54,684	57,905
		Sum netto utlån	8,684,934	8,217,560
		Sum brutto utlån	8,753,764	8,377,177
		Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3,088,905	2,715,602
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	11,842,669	11,092,779

Innskudd			Utlån	
9/30/2025	12/31/2024		9/30/2025	12/31/2024
713,217	623,539	Dovre	598,577	580,744
521,677	492,740	Lesja	749,343	707,540
1,468,558	1,380,131	Lom	765,070	802,616
1,074,956	919,214	Oslo og omegn*	2,653,067	2,469,634
1,367,830	1,291,449	Skjåk	762,559	737,862
1,353,280	1,263,462	Vågå	820,775	790,254
1,664,611	1,375,115	Øvrig	2,404,374	2,288,528
8,164,129	7,345,650	Sum innskudd / brutto utlån	8,753,764	8,377,177

* Oslo og omegn er definert som kommunene Oslo, Nordre Follo, Bærum, Asker, Lørenskog, Lillestrøm og Ullensaker.

Note 5 Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	12/31/2024	Endring tapsavsetning	9/30/2025
Avsetning til tap etter amortisert kost	89,642	14,336	103,978
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	13,863	7,406	21,270
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	103,505	21,743	125,248
Presentert som:			
Avsetning til tap på utlån	101,712	21,802	123,514
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1,793	-59,491	1,734
Balanse	103,505	21,743	125,248

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

–Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.

–Nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.

–Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kreditt-tap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.

–Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

–Amortiseringseffekter knyttet til tap i balansen er inkludert i tapsavsetninger.

–Endringer i tapsavsetninger knyttet til fastrentelån klassifisert som verdiendring.

Brutto utlån (ekskl. fastrente)	9/30/2025				12/31/2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	6,554,609	1,034,561	252,831	7,842,002	5,241,469	1,117,430	143,419	6,502,318
Avsetning til tap overført til Trinn 1	424,269	-419,845	-4,424	0	206,822	-206,822	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-159,661	164,205	-4,544	0	-279,269	285,838	-6,569	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-128,599	-147,631	276,230	0	-33,487	-95,477	128,964	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1,327,300	38,782	0	1,366,081	1,827,333	68,432	0	1,895,765
Økning i måling av tap	1,050,180	44,026	28,318	1,122,523	1,438,369	248,083	12,377	1,698,829
Reduksjon i måling av tap	-1,032,603	-60,938	-10,885	-1,104,425	-1,250,285	-306,667	-8,001	-1,564,952
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-882,217	-73,789	-4,551	-960,557	-596,343	-76,255	-5,282	-677,880
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	-8,387	-8,387	0	0	-12,078	-12,078
Balanse UB	7,153,278	579,370	524,588	8,257,238	6,554,609	1,034,561	252,831	7,842,002

Kreditrisiko brutto utlån (ekskl. fastrente)

	9/30/2025				12/31/2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	3,224,752	6,611	0	3,231,364	2,752,508	41,229	0	2,793,739
Lav	2,565,486	13,449	0	2,578,935	2,105,032	36,451	0	2,141,483
Middels	1,113,291	216,326	0	1,329,617	1,440,616	444,204	0	1,884,820
Høy	171,328	139,484	0	310,812	109,104	174,975	0	284,078
Svært høy	78,421	203,499	118503	400,424	147,348	337,703	1503.28	486,554
Misligholdt og nedskrevne	0	0	406,085	406,085	0	0	251,328	251,328
Balance UB	7,153,278	579,370	524,588	8,257,238	6,554,609	1,034,561	252,831	7,842,002

Total balanseført tapsavsetning (eksklusiv fastrente)

	9/30/2025				12/31/2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance IB	5,932	33,880	63,694	103,505	5,323	35,533	35,194	76,049
Avsetning til tap overført til Trinn 1	11,587	-11,503	-84	0	2,643	-2,643	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-466	497	-31	0	-679	1,524	-845	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1,424	-4,117	5,542	0	-86	-4,924	5,010	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	587	1,448	0	2,035	906	1,942	0	2,849
Økning i måling av tap	1,269	8,327	41,460	51,057	3,017	17,122	36,745	56,885
Reduksjon i måling av tap	-11,304	-1,580	-7,309	-20,193	-5,890	-14,093	-6,787	-26,769
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-353	-2,386	-206	-2,945	-453	-582	-596	-1,631
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	-8,212	-8,212	0	0	-5,027	-5,027
Balance UB	5,829	24,565	94,854	125,248	5,932	33,880	63,694	103,505
herav lån til privatmarked	1,471	1,447	13,386	16,304	1,353	2,009	2,865	6,228
herav lån til bedriftsmarked	3,766	21,982	81,462	107,210	4,156	30,513	60,815	95,484
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	592	1,135	6	1,734	423	1,358	12	1,793
Tapsavsetning justert til virkelig verdi over OCI	2,038			2,038	2,058			2,058

Tapsavsetning på brutto utlån (eksklusiv fastrente)

	9/30/2025				12/31/2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance IB	5,509	32,522	63,681	101,711	5,938	33,148	35,181	74,267
Avsetning til tap overført til Trinn 1	10,871	-10,787	-84	0	2,419	-2,419	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-439	469	-30	0	-616	1,461	-845	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1,424	-4,097	5,521	0	-86	-4,914	4,999	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	554	1,444	0	1,998	879	1,755	0	2,633
Økning i måling av tap	1,147	7,800	41,457	50,405	2,949	17,381	36,752	57,082
Reduksjon i måling av tap	-10,633	-1,536	-7,289	-19,458	-5,524	-13,357	-6,783	-25,664
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-349	-2,385	-197	-2,931	-449	-534	-596	-1,579
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	-8,212	-8,212	0	0	-5,027	-5,027
Balance UB	5,237	23,429	94,848	123,514	5,509	32,522	63,681	101,712
01.01. Avsetning til tap i % av brutto utlån	0.09%	2.97%	24.53%	1.30%	0.09%	2.97%	24.53%	1.12%
31.12. Avsetning til tap i % av brutto utlån	0.07%	4.04%	18.08%	1.50%	0.08%	3.14%	25.19%	1.30%

(fastrenteutlån ikke medregnet etter 1.1.2023)

Tapsavsetning på ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier

	9/30/2025				12/31/2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	423	1,358	12	1,793	534	2,385	14	2,933
Avsetning til tap overført til Trinn 1	716	-716	0	0	224	-224	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-26	28	-1	0	-63	63	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	0	-20	20	0	0	-10	11	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33	4	0	37	28	188	0	215
Økning i måling av tap	146	692	4	842	80	809	2	892
Reduksjon i måling avtap	-695	-209	-21	-924	-377	-1,804	-15	-2,196
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-1	-9	-14	-4	-48	0	-52
Endring som skyldes konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse UB	592	1,135	6	1,734	423	1,358	12	1,793

Periodens tap på utlån og garantier

	9/30/2025	12/31/2024
Endring i IFRS nedskrivning	21,406	27,079
Konstaterte, tidl ikke skrevet ned	112	5,272
Konstaterte, tidl. nedskrevet	8,482	4,077
Inngang tidl. konstaterte tap	-766	-311
Amortiseringer o.a.	2,298	1,127
Sum kostnadsførte tap	31,533	37,244

Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

Banken benytter en tapsmodell som er utarbeidet av SpareBank 1 Kompetansesenter for Kreditt. Modellen tar direkte hensyn til utvikling i de makroøkonomiske størrelsene rentenivå og arbeidsledighet. Disse benyttes videre til å estimere misligholdssannsynlighet (PD), og tap gitt mislighold (LGD). I LGD beregningen inngår også estimerer på verdifall av sikkerheter. PD og LGD er sentrale parametere i beregningen av ECL. I tillegg til observert rentenivå og arbeidsledighet må det gjøres estimerer av de to makroøkonomiske størrelsene fremover i tid. Estimatenes er bygd på tre ulike makroscenarier som tildeles hver sin sannsynlighet/vekt i ECL-beregningen. I hele 2024 ble det brukt 80/10/10 vekting, og dette videreføres i 2. kvartal 2025. Dette er i tråd med makroscenariene fra SpareBank 1 Kompetansesenter for kreditt, og den sannsynligheten som er lagt til grunn for at hvert av de tre scenariene skal inntreffe.

Tabellene under viser totale tapsavsetninger inkl. fastrentelån (trinn 2 og 3) før amortiseringer og tilbakeføring av avsetninger til boliglån i trinn 1.

Tapsavsetning ved anvendt vekting				Tapsavsetning
	Vekt	BM	PM	Totalt
Senario 1 (Base case)	80%	96,730,417	24,295,153	96,820,456
Senario 2 (Worst case)	10%	126,897,016	37,559,783	16,445,680
Senario 3 (Best Case)	10%	91,341,087	22,920,269	11,426,136
Sum	100%	99,208,144	25,484,128	124,692,272
Tapsavsetning ved økt worst case				Tapsavsetning
	Vekt	BM	PM	Totalt
Senario 1 (Base case)	70%	96,730,417	24,295,153	84,717,899
Senario 2 (Worst case)	20%	126,897,016	37,559,783	32,891,360
Senario 3 (Best Case)	10%	91,341,087	22,920,269	11,426,136
Sum	100%	102,224,804	26,810,591	129,035,394
Tapsavsetning ved økt best case				Tapsavsetning
	Vekt	BM	PM	Totalt
Senario 1 (Base case)	70%	96,730,417	24,295,153	84,717,899
Senario 2 (Worst case)	10%	126,897,016	37,559,783	16,445,680
Senario 3 (Best Case)	20%	91,341,087	22,920,269	22,852,271
Sum	100%	98,669,211	25,346,639	124,015,850

Note 6 Kapitaldekning

Grunnlag kapitaldekning	9/30/2025	9/30/2024	12/31/2024
Sparebankens fond	1,478,051	1,323,803	1,498,051
Gavefond	5,008	2,154	128
Sum egenkapital	1,483,059	1,325,957	1,498,179
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-84,476	-41,523	-120,054
Andre fradrag i ren kjernekapital	-5,262	-2,324	-3,749
Sum ren kjernekapital	1,393,321	1,282,110	1,374,376
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		0	0
Sum kjernekapital	1,393,321	1,282,110	1,374,376
Tilleggskapital utover kjernekapital	100,302	50,204	
Ansvarlig lån		-	100,332
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-809	-442	-1,037
Netto ansvarlig kapital	1,492,813	1,331,872	1,473,670
Risikovekta beregningsgrunnlag			
Kreditt-, motparts- og forringelserisiko	5,115,310	4,989,434	5,243,186
Operasjonell risiko	460,356	432,643	529,325
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2,724	15,096	14,582
Sum beregningsgrunnlag	5,578,390	5,437,173	5,787,092
Ren kjernekapitaldekning	24.98%	23.58%	23.75%
Kjernekapitaldekning	24.98%	23.58%	23.75%
Kapitaldekning	26.76%	24.50%	25.46%
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	12.43%	13.23%	13.58%
Forholdsmessig konsolidering eierforetak i samarbeidende grupper	9/30/2025	9/30/2024	12/31/2024
Ren kjernekapital	1,367,158	1,263,839	1,342,213
Kjernekapital	1,378,435	1,272,876	1,354,832
Ansvarlig kapital	1,495,292	1,339,447	1,470,646
Beregningsgrunnlag	6,560,473	6,266,327	6,605,070
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	20.84%	20.17%	20.32%
Kjernekapitaldekning	21.01%	20.31%	20.51%
Ansvarlig kapitalkapitaldekning	22.79%	21.38%	22.27%
Uvektet kjernekapital	9.24%	9.73%	10.04%
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, -og forringelsesrisiko	9/30/2025	9/30/2024	12/31/2024
Myndigheter	21,980	19,186	16,711
Institusjoner	184,027	104,553	142,741
Foretak	136,654	895,072	869,393
Massemarkedsengasjementer	93,856	1,105,635	1,158,468
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3,544,421	1,877,694	1,947,680
Forfalte engasjementer	453,063	179,030	281,040
Høyrisikoengasjement		247,680	246,249
Subordinert gjeld	6,435		
Obligasjoner med fortrinnsrett	16,622	28,403	29,855
Andeler i verdipapirfond	127,664	71,046	40,905
Egenkapitalposisjoner	465,812	386,441	437,894
Øvrige engasjementer	64,777	74,693	72,251
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5,115,310	4,989,434	5,243,186
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko*	460,356	432,643	529,325
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart	2,724	15,096	14,582

* Beregningsgrunnlaget er gjennomsnittlig inntekt siste 3 år

SpareBank 1 Lom og Skjåks kapitalkrav:

Fra og med 2. kvartal er kapitaldekning beregnet etter CRR3.

Pr 30.9.25 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og motsyklisk buffer 2,5 prosent. Pilar 1-kravene er ren kjernekapitaldekning på 14,0 prosent, kjernekapitaldekning på 15,5 prosent og kapitaldekning på 17,5 prosent for å dekke minste- og bufferkravene.

Gjennom Pilar 2 har Finanstilsynet pålagt SpareBank 1 Lom og Skjåk å ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,5% av beregningsgrunnlaget for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i Pilar 1. $\frac{3}{4}$ av kravet skal dekkes av kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Krav til ren kjernekapital er da 15,4 %, til kjernekapital 17,4% og kapitaldekningskravet 20%. SpareBank1 Lom og Skjåk benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Forholdsmessig konsolidering skal gjøres med eierandeler i foretak i samarbeidende grupper. SpareBank1 Lom og Skjåk foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, Kredittbanken AS og SB1 Finans Midt Norge AS. Pilar 2-kravet gjelder på konsolidert nivå.

F.o.m 2. kvartal 2024 tar vi ikke eierandeler i selskap som innkonsolideres til fradrag i ansvarlig kapital, men legger de til beregningsgrunnlaget. Dette påvirker kapital, beregningsgrunnlag og leverage ratio for morbank.

Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi

Følgende tabell presenterer bankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi								
9/30/2025					12/31/2024			
Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater		24,217		24,217		26,719		26,719
- Obligasjoner og sertifikater		308,438		308,438		307,947		307,947
- Rentefond		679,066		679,066		204,527		204,527
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond			305,951	305,951			269,573	269,573
- Fastrentelån			444,772	444,772			479,961	479,961
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				0				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		6,130,810		6,130,810		5,711,366		5,711,366
Sum eiendeler	0	7,142,530	750,723	7,893,254	0	6,250,559	749,534	7,000,093
Forpliktelser (hele tusen kroner)								
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater								
Sum forpliktelser								
Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2025:								
				Fastrente-lån		Egenkapital-instrumenter		Sum
Inngående balanse				479,961		269,573		749,534
Investeringer i perioden						36,816		36,816
Tilbakebetaling av kapital								0
Salg i perioden (til bokført verdi)						0		0
Netto volumendring i perioden				-38,648				-38,648
Gevinst(+) eller tap (-) ført i resultatet				3,459		-437		3,022
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat								
Overført til nivå 3								
Utgående balanse				444,772		305,951		750,724

Note 8 Obligasjonsgjeld

	12/31/2024	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	9/30/2025
Obligasjonsgjeld, nom. verdi	970,000	195,000	-190,000		975,000
Verdijusteringer	1,927			-695	1,232
Påløpte renter	10,159			-1,326	8,833
	793,396	325,000	-441,000	410	985,065
Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt				9/30/2025	12/31/2024
2025				30,000	120,000
2026				205,000	305,000
2027				170,000	170,000
2028				170,000	100,000
2029				300,000	275,000
2030				100,000	
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi				975,000	970,000
	12/31/2024	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	9/30/2025
Ansvarlig lån, call 2029, pålydende verdi	100,000				100,000
Verdijusteringer				0	
Påløpte renter	332			-30	302
	100,332			-30	100,302

Note 9 Finansielle derivater

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjelder for alle rentederivater. Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Til virkelig verdi over resultatet	9/30/2025			12/31/2024		
(Hele tusen kroner)	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	385,000	24,217	0	385,000	26,719	0
Sum renteinstrumenter	385,000	24,217	0	385,000	26,719	0

Note 10 IFRS 16 Leieavtaler

Leieavtalene som er omfattet er leie av lokaler i Lom, Vågå, Dombås og Oslo. Utover dette har banken kun mindre leieavtaler som kommer inn under unntaket for lav verdi. Som marginal lånerente er antatt lånerente for næringseiendom (kontorlokaler) i de aktuelle områdene i et intervall fra 7,45 % til 8,15 %.

Balanse	30/09/2025	12/31/2024	9/30/2024
Bruksrett	14,043	15,257	15,267
Forplikteslse	15,399	16,551	16,465
Resultat	30/09/2025	12/31/2024	9/30/2024
Avskrivning leieavtaler	-2,250	-2,649	-1,910
Rentekostnader	778	1,098	803
Kostnader IFRS 16	-1,471	-1,552	-1,107
Endring driftskostnad	-2,250	-2,649	-1,910
Endring i resultat før skatt	-3,721	-4,201	-3,017

Note 11 Finansielle instrumenter og motregning

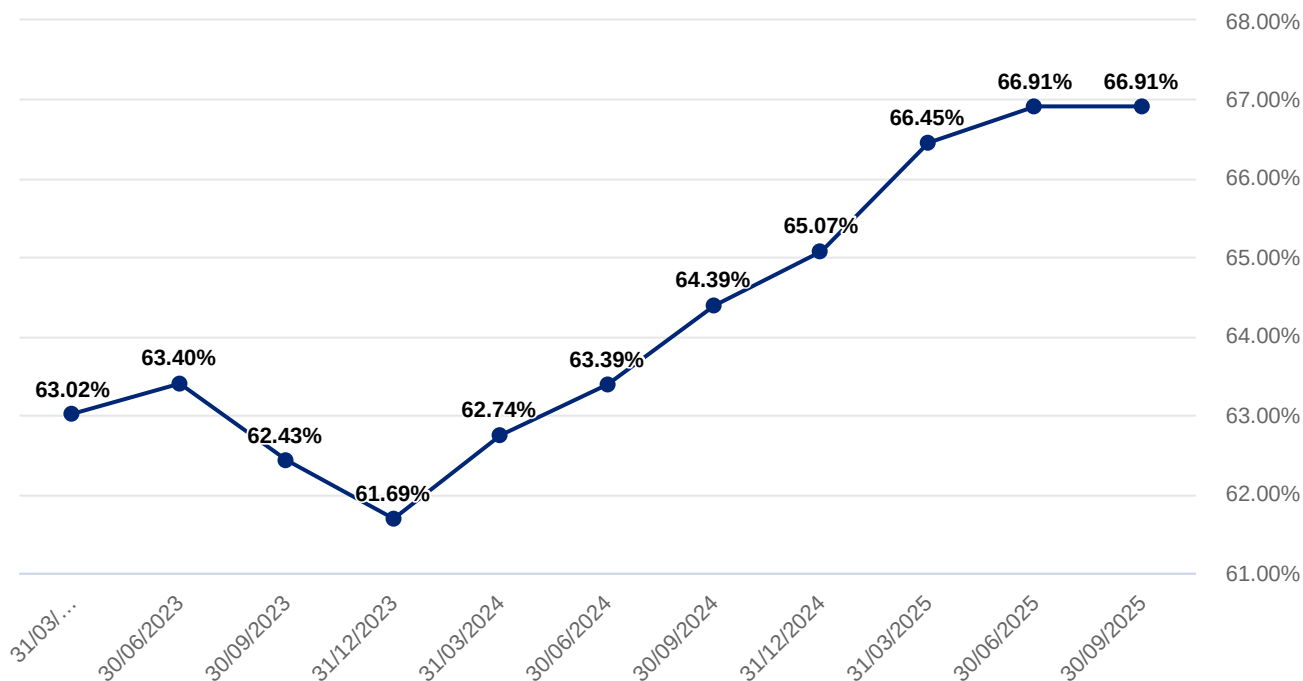
Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

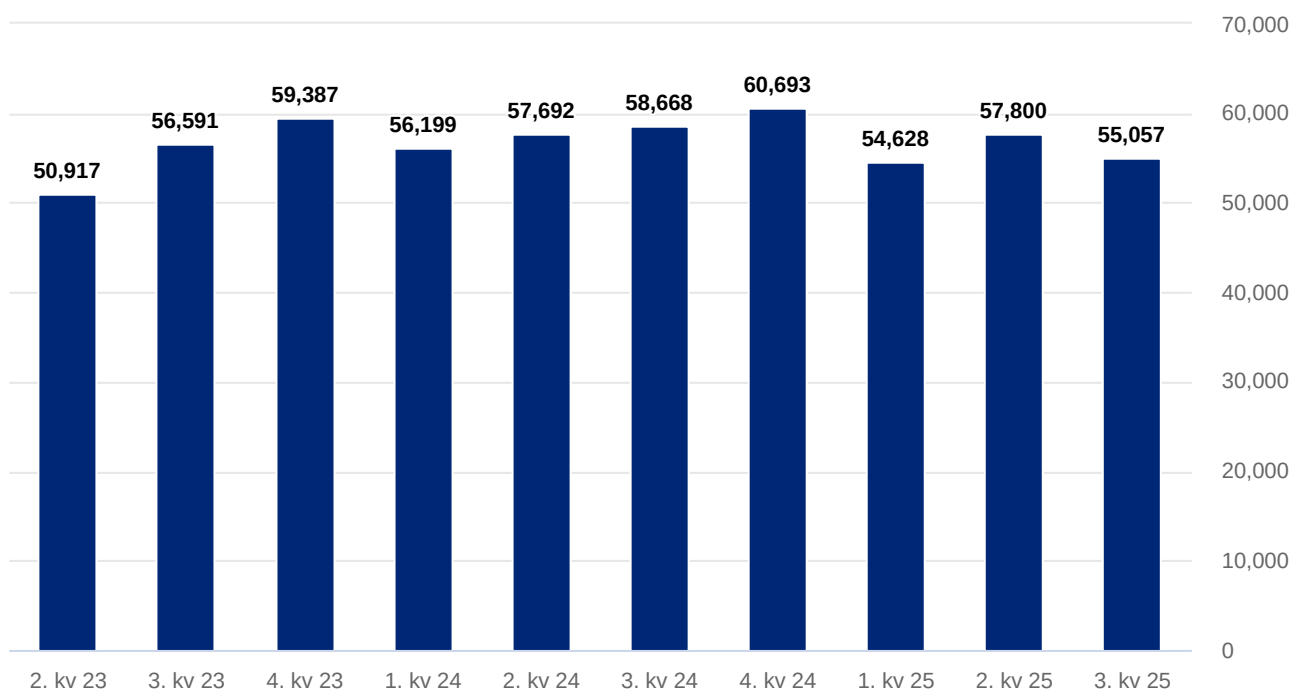
Figurer

Utvikling i andel PM-lån av brutto utlån inkl. BK



Figur 1: Utvikling i andel PM-lån av brutto utlån inkl. lån overført til Boligkreditt

Utvikling i netto renteinntekter pr kvartal



Figur 2: Utvikling i netto renteinntekter

