

# Investor- presentasjon

4. KVARTAL 2025



# Hovudlinjer for 4. kvartal 2025



Utlånsvekst : 6,2 % siste 12 månadar



Overføring til SB1 Boligkreditt reduserer rentenettoen:  
372 mill. kr (401 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument inkl. resultat frå FKV  
20 mill. kr (-15 mill. kr)



Tap på utlån: 20 mill. kr ( mot 16 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 173 % (169 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,8 % (17,1 %)



Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 8,4 (kr 4,7)



Eigenkapitalavkastning etter skatt: 10,3 % p.a. (5,4 % p.a.)

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



# Finansielle måltal 2025

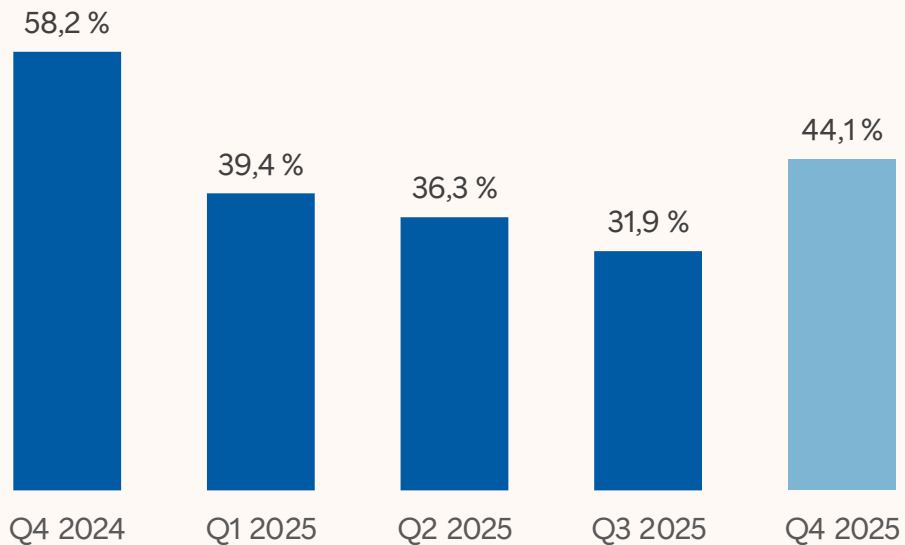
	Måltal	Q4 isolert	Status pr. 31.12.25
EK-avkastning	> 11 %	10,3 %	11,9 %
Kostnadsprosent (ekskl. verdipapirinntekter)*	< 40 %	46,0%	40,6 %
Rein kjernekapitaldekning	> 16,5%	17,8 %	17,8 %
Utbyttegrad**	≥ 50 %	90,2 %	90,2 %

\*Kostnadsprosent inkluderer avsetning til sluttvederlag på MNOK 10 gjort i Q4 som resultat av vellukka frivillig nedbemanningsprosess. Utan denne avsetninga ville kostnadsprosenten vore 40,0 % for året.

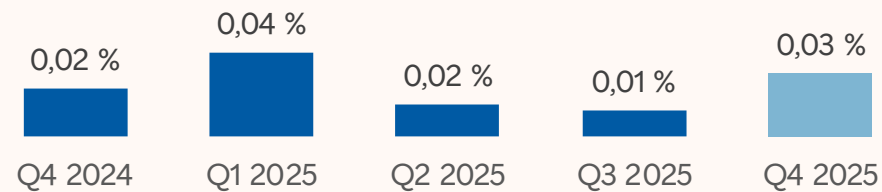
\*\*Utbyttegrad er berekna som foreslått utbytte pr. 31.12.25 til EK-beviseigarane dividert på EK-beviseigarane sin del av disponibelt resultat for 2025.

# Utvikling viktige nøkkeltal

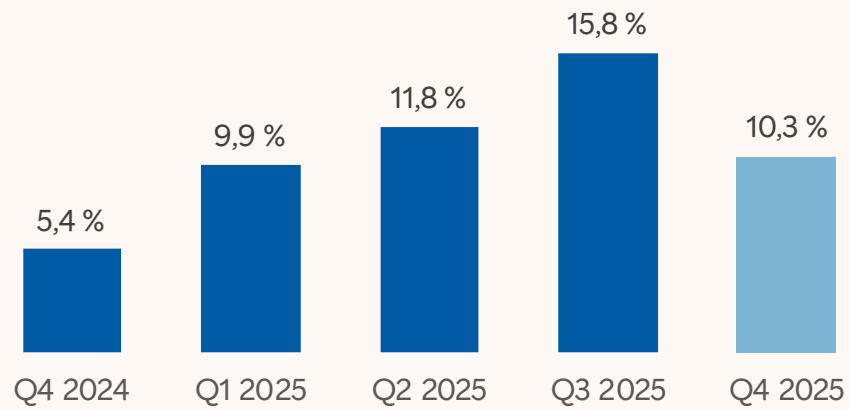
## Kostnader i % av inntekter



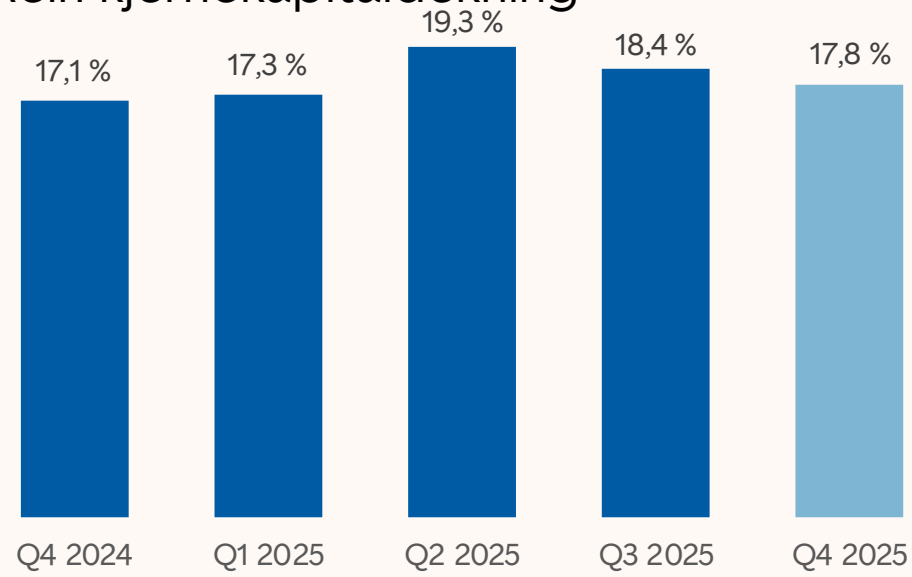
## Tap i % av utlån



## EK avkastning resultat etter skatt



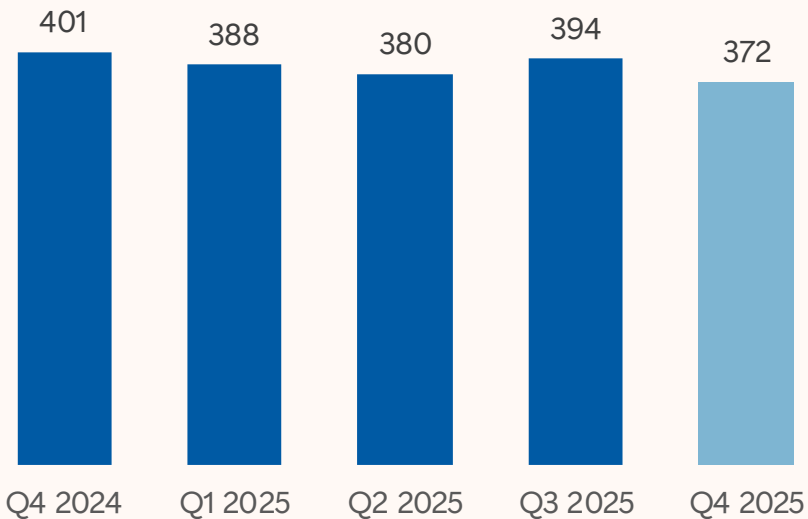
## Rein kjernekapitaldekning



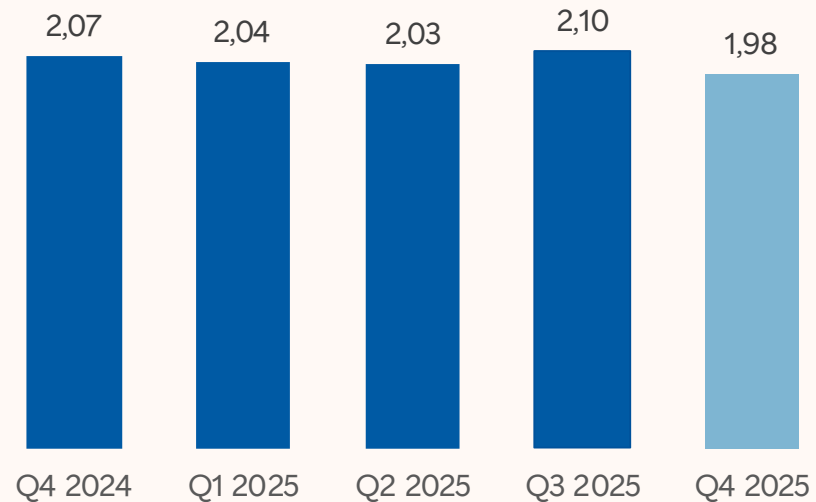
# Netto renteinntekter

Endring i rentenettoen er påverka av at vi frå desember 2024 har overført 10 mrd. kr i utlån til SpareBank 1 Boligkreditt. Dei siste generelle renteendringane vart gjennomført i 4. kvartal 2025, og det er så langt ikkje varsla fleire renteendringar

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

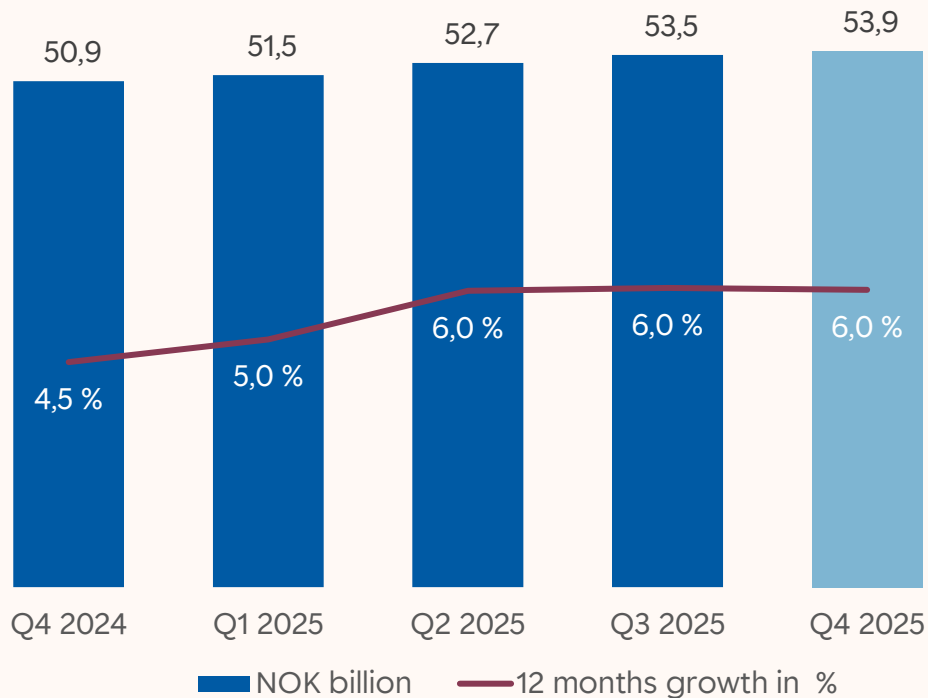


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

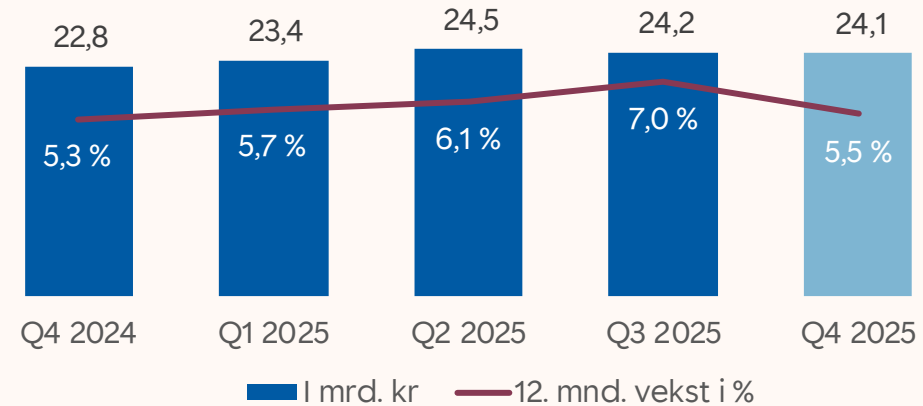
# Fin utlånsvekst i privatmarknaden

Aktiviteten og kredittveksten på privatmarknaden er god og banken kan vise til ein kredittvekst utover markedsveksten.

## Utlån privatmarknad



## Innskot privatmarknad

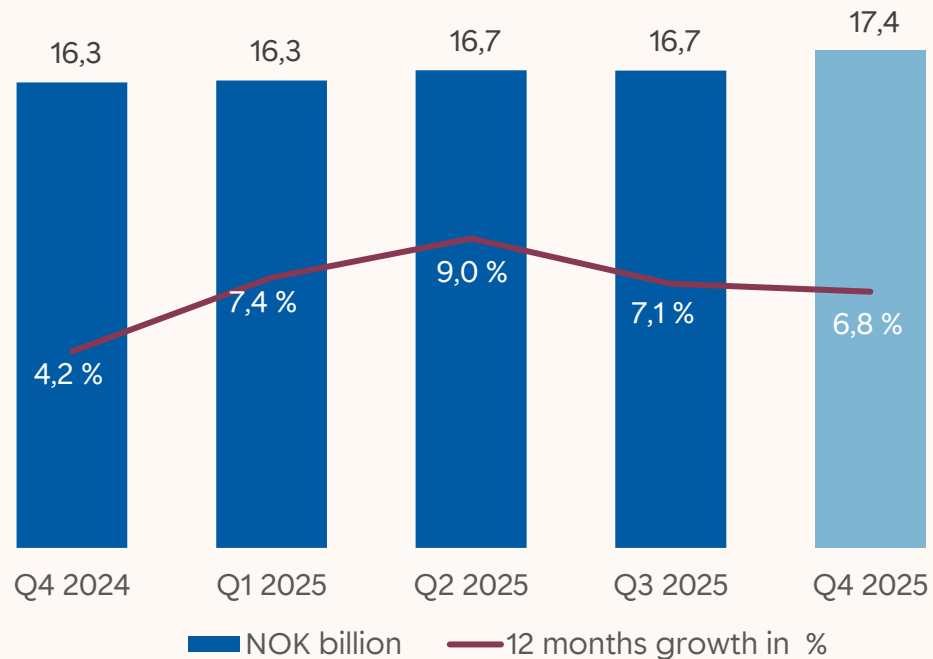


\* Grafen for utlån er inkludert 10 mrd i utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

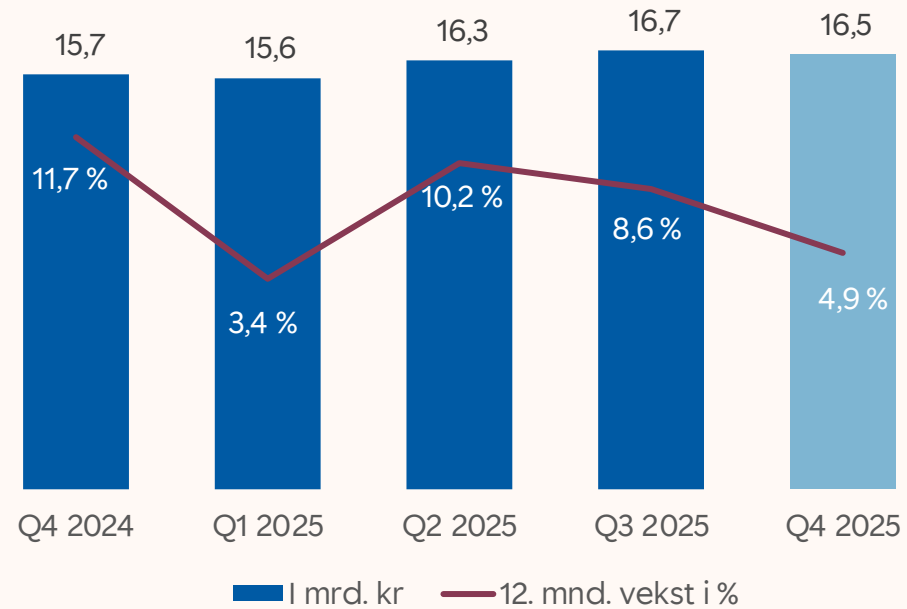
# Bedriftsmarknad

God etterspørsel og høg utlånsvekt i 4. kvartal.

## Utlån bedriftsmarknad

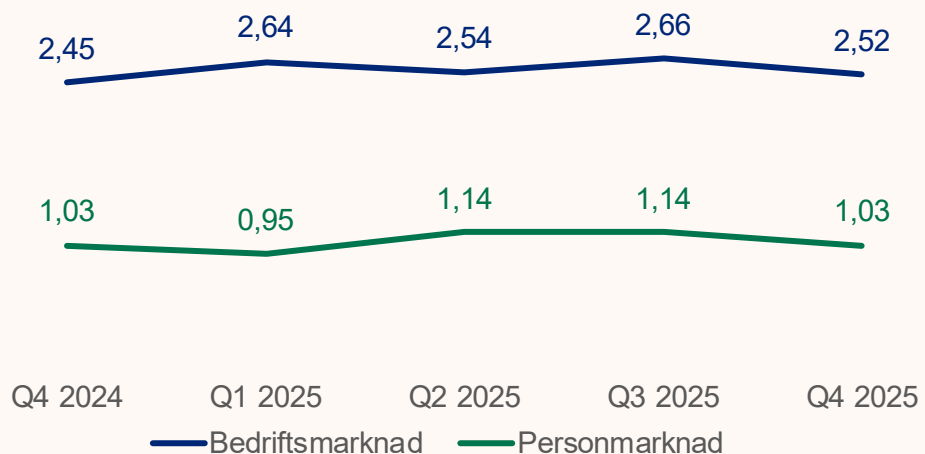


## Innskot bedriftsmarknad

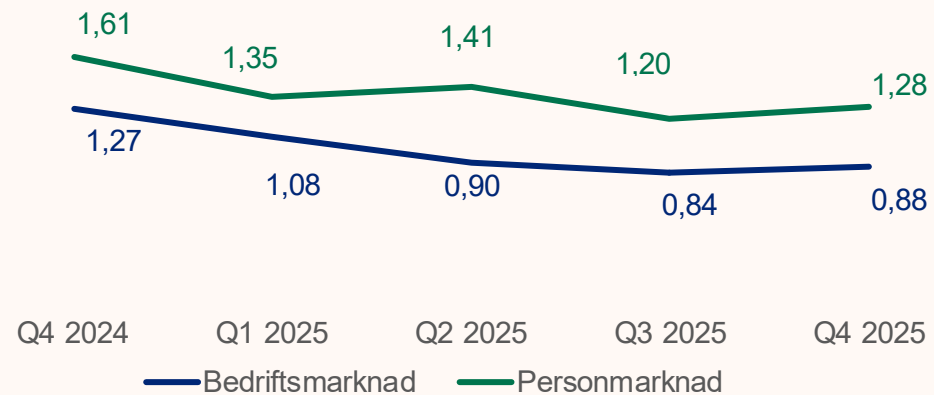


# Kundemargin

## Utlånsmargin



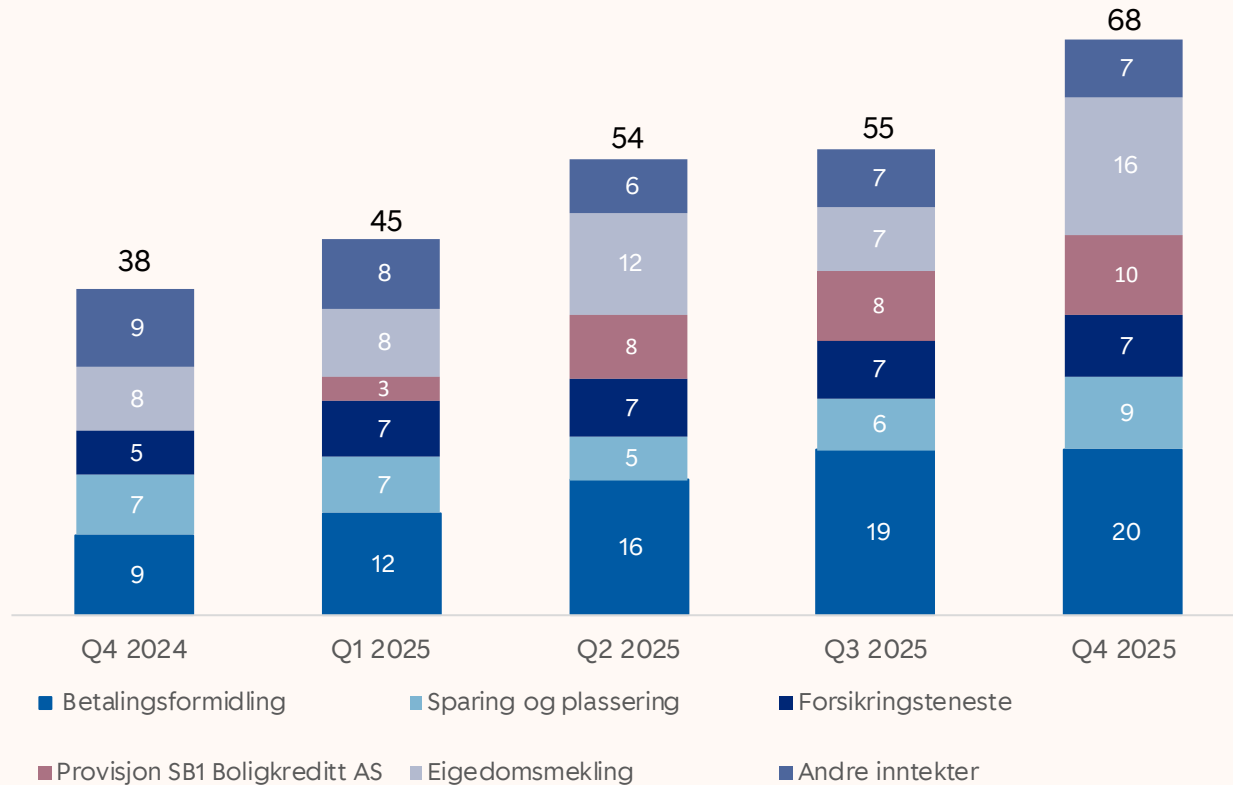
## Innskotsmargin



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

# Fin utvikling i andre inntekter

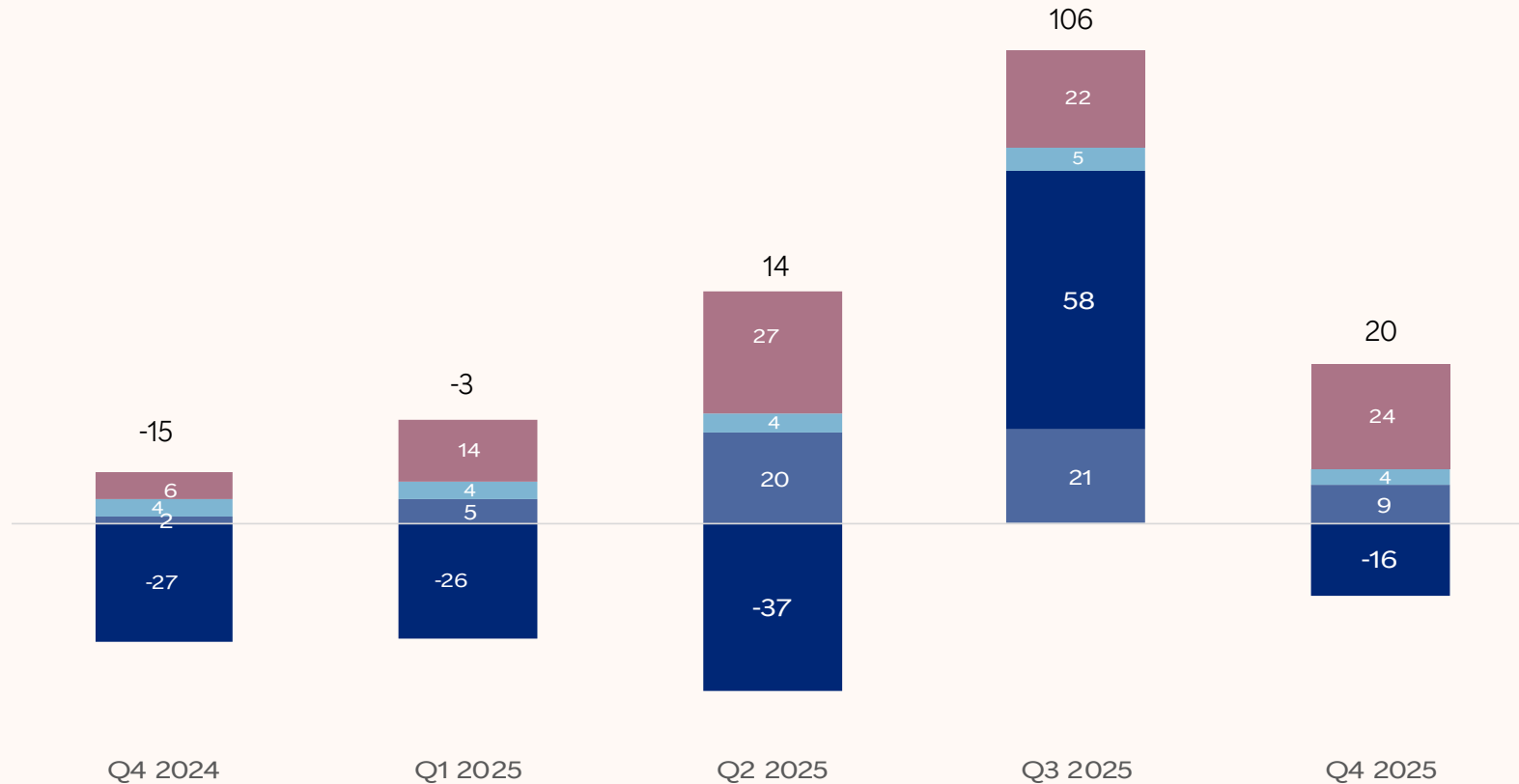
Auken skuldast primært provisjonsinntekter frå bustadlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, høgare inntekter frå eigedomsmecling, forsikring og netto inntekter frå betalingsformidling



Tall pr. kvartal i mill. kr

# Resultat frå finansielle instrument og felleskontrollert verksemd

Godt resultat frå Fremtind og SpareBank 1 Gruppen



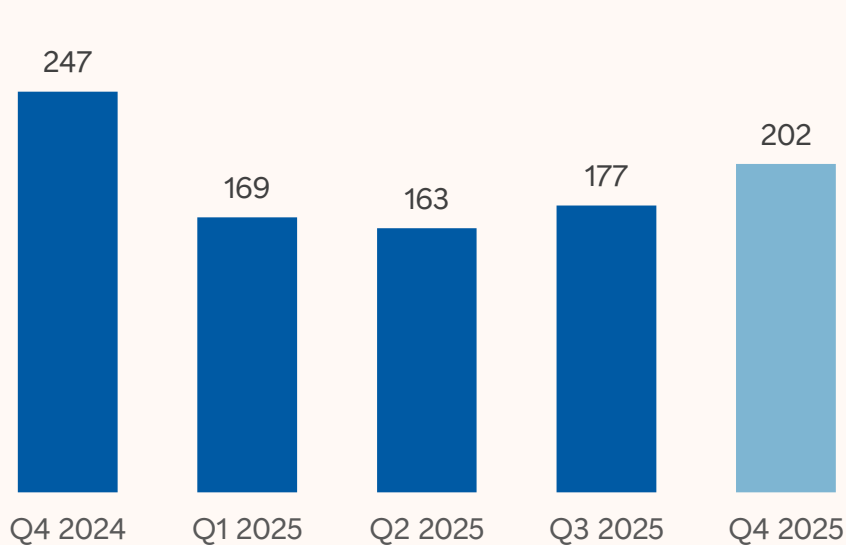
■ Netto resultat frå eigarinteresser i felleskontrollert verksemd ■ Netto vinst valuta ■ Netto vinst/tap renter ■ Netto vinst/tap aksjar

Tall pr. kvartal i mill. kr

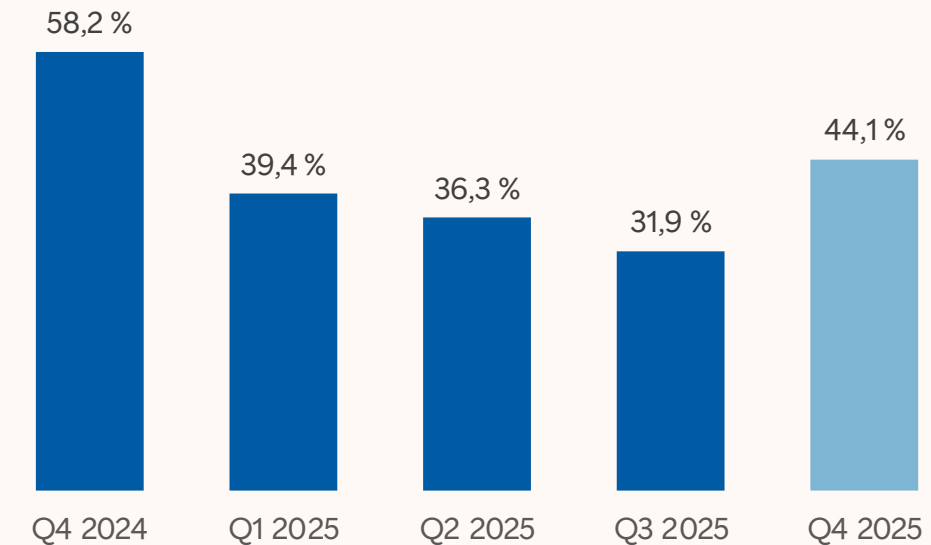
# Driftskostnader

Frivillig nedbemanning gjennomført i Q4. Reduksjon på om lag 20 årsverk i stab og støttemiljø. Avsetning til sluttvederlegg på MNOK 10 inkludert i kostnadane for Q4. Forventa årleg kostnadsbesparelse på MNOK 11-13 frå og med 2026

## Driftskostnader



## Driftskostnader i % av sum inntekter

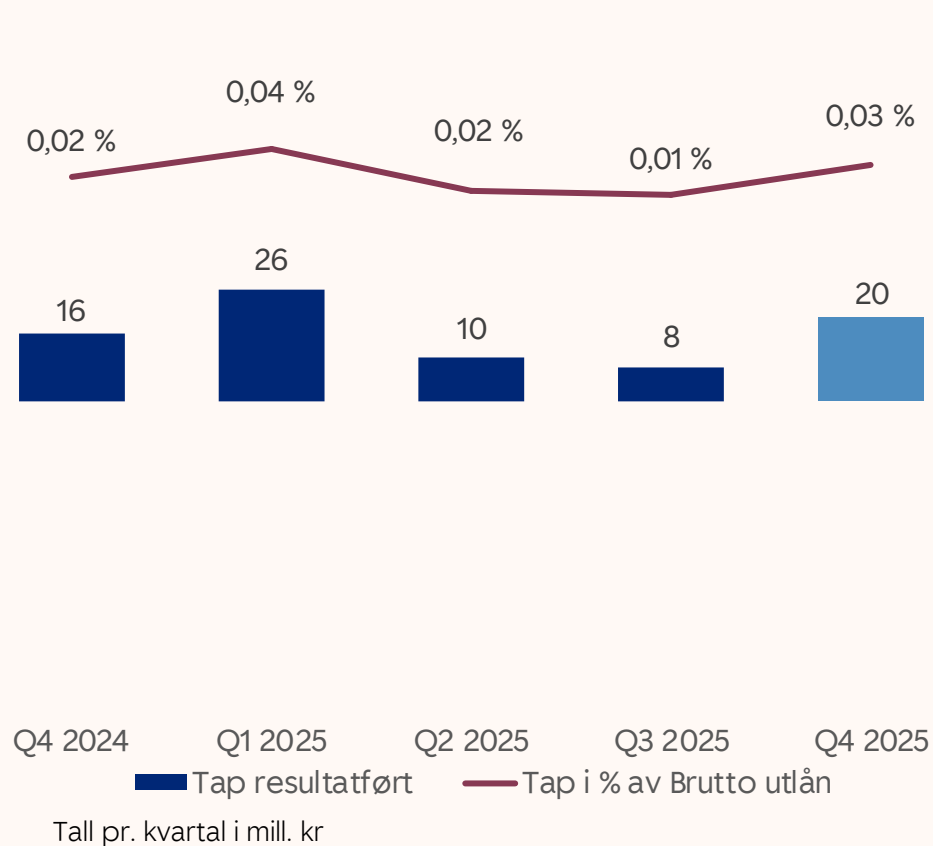


Tall pr. kvartal i mill. kr

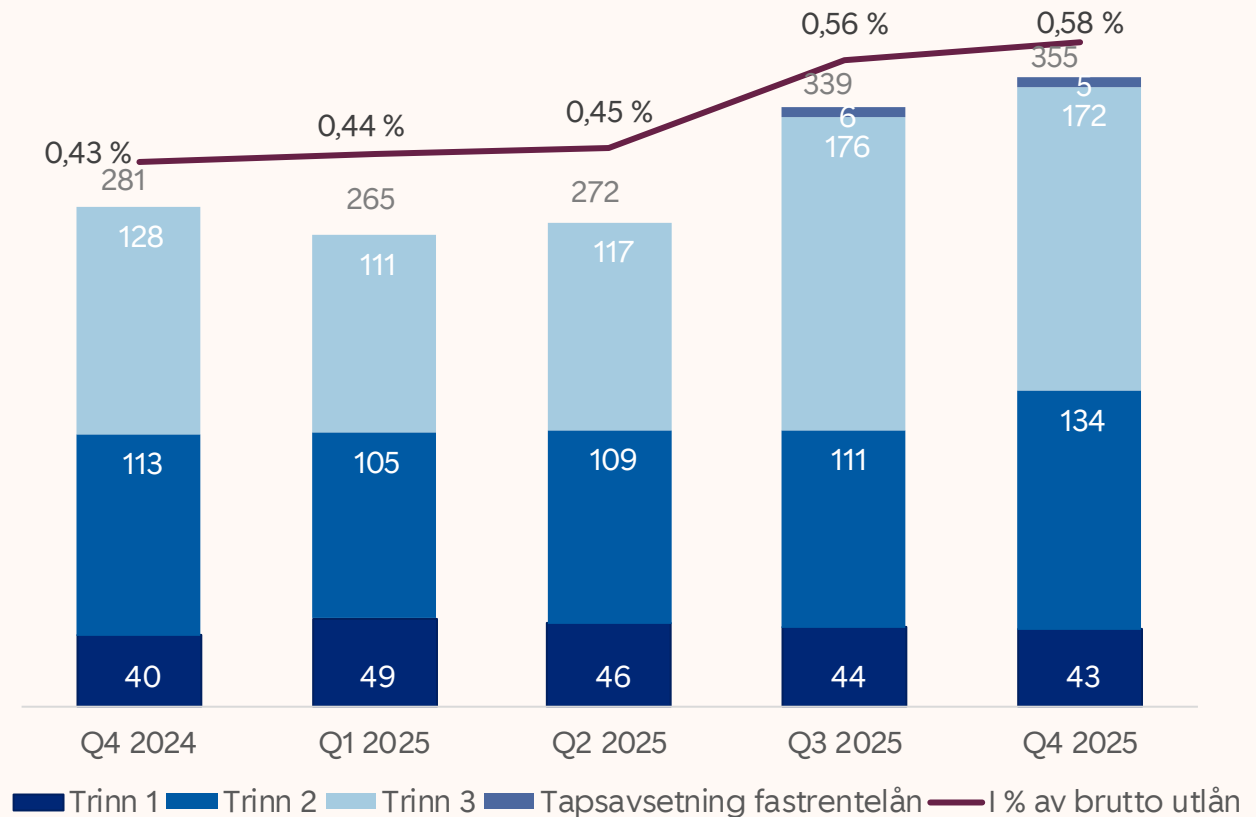
# Tap på utlån

Netto tap på individuelt vurdert engasjement er på 5 mill. kr og dei modellbaserte tapsavsetningane er auka med 15 mill. kr i kvartalet

## Resultatført tap på utlån



## Balanseført tapsavsetning på utlån pr. trinn

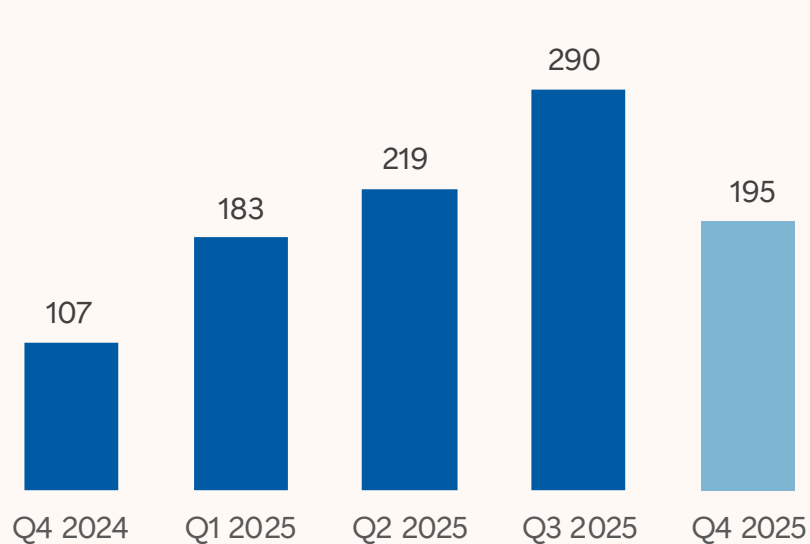


# Resultat for kvartalet

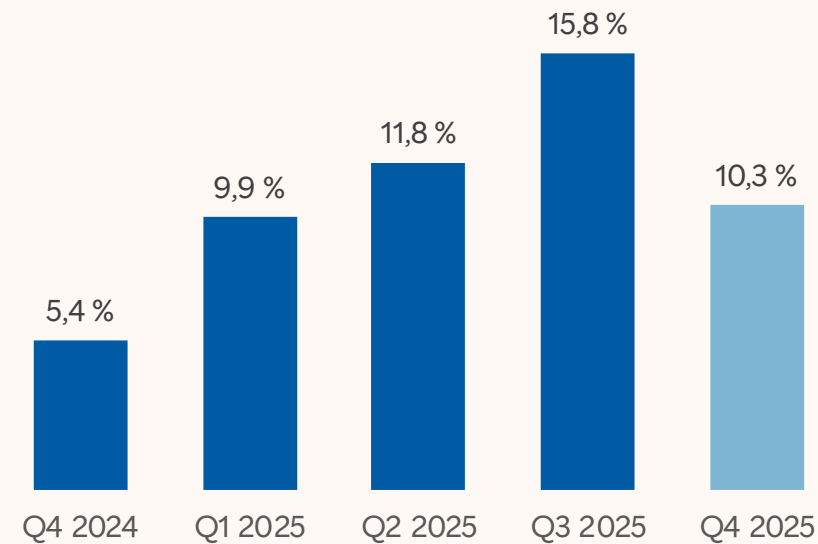
Resultatoppgang frå 4. kvartal 2024 pga. lågare kostnader, godt resultat frå finansielle instrument og fin vekst i andre driftsinntekter.

Ned frå 3. kvartal pga. spesielt godt resultat frå finansielle instrument i 3. kvartal

## Resultat etter skatt



## EK-avkastning etter skatt



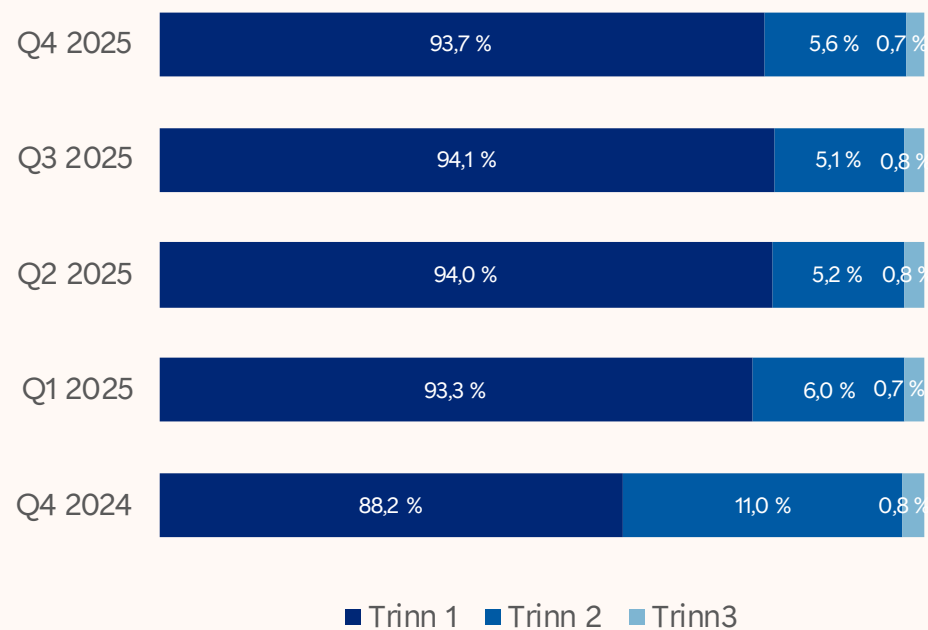
Tall for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital.

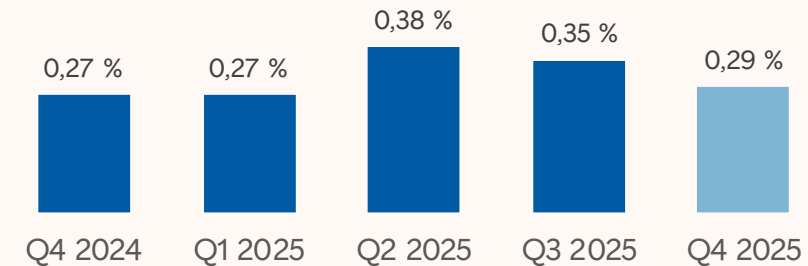
# Kredittrisikoen i privatmarknaden er vurdert som låg

Betalingsmisleghald er fallande siste halvdel av 2025. Dei fleste personkundane har god kontroll på eigen økonomi og banken sin kredittrisiko for privatmarknaden er vurdert som låg

## Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



## Andel misleghaldne utlån PM >90 dager \*\*



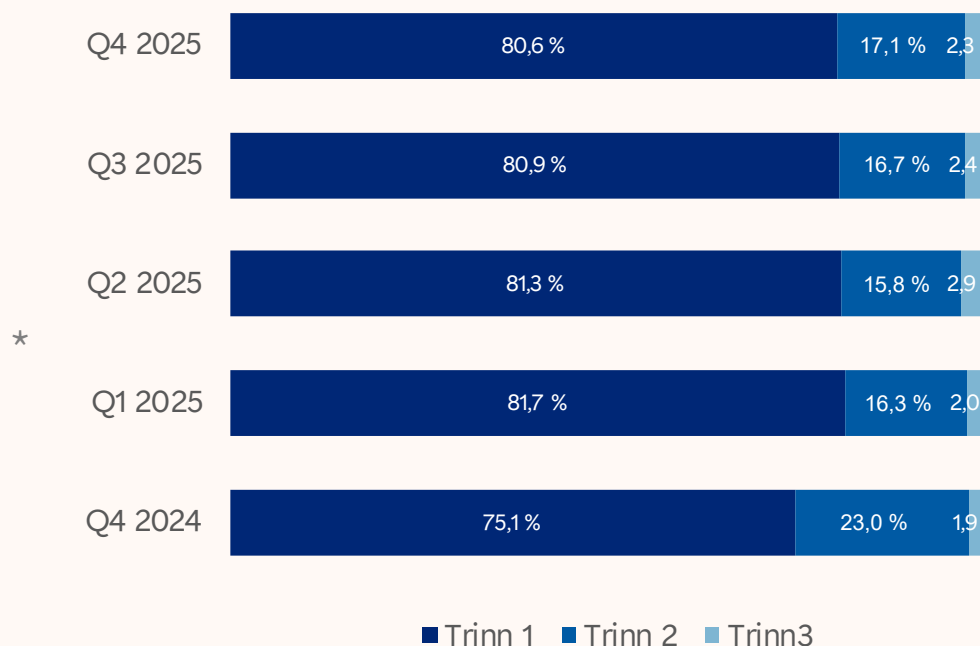
\* Frå og med 1. kvartal 2025 har banken tatt i bruk SpareBank 1 sin modell for IFRS9 og SpareBank 1 sine modellar for PD, LGD og EAD som inngår i IFRS9- modellen. Dette har ført til ein reduksjon i engasjement definert som vesentleg kredittforverra, og ein auke i trinn 1 og reduksjon i trinn 2, i forhold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

\*\* Overføring av lån til SpareBank 1 Boligkreditt gir auka andel misleghald i gjenverande portefølje.

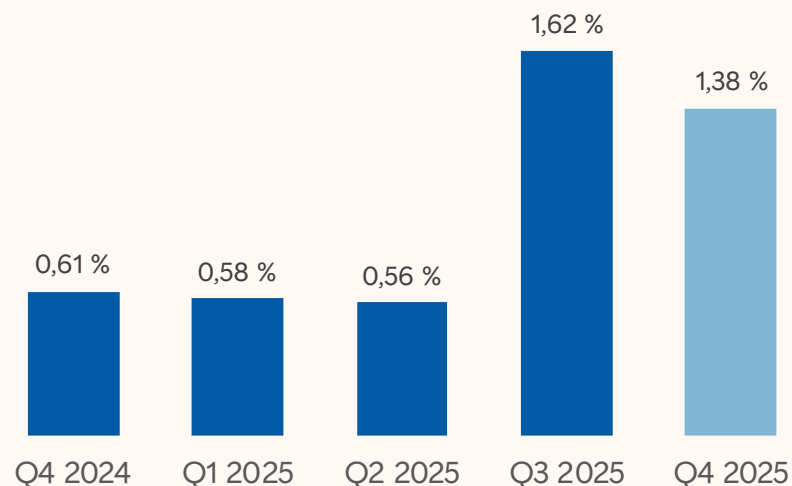
# Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Banken følger næringslivet i Sogn og Fjordane tett, og det er vår vurdering at bedriftene i regionen samla sett har tilfredstillande drift. Auken i misleghaldne lån det siste året skuldast nokre få engasjement og det er gjort tapsavsetning på desse engasjementa

## Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

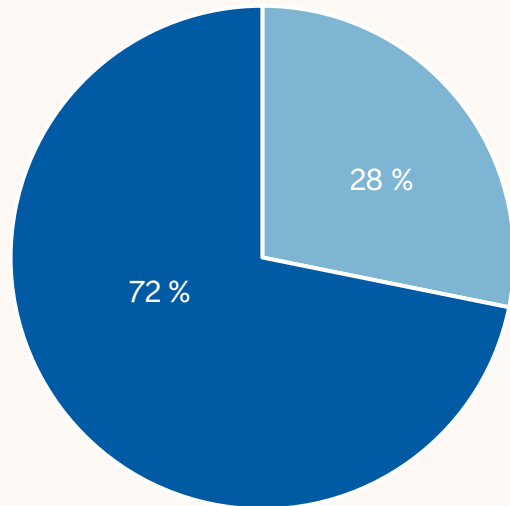


## Andel misleghaldne utlån til BM > 90 dagar



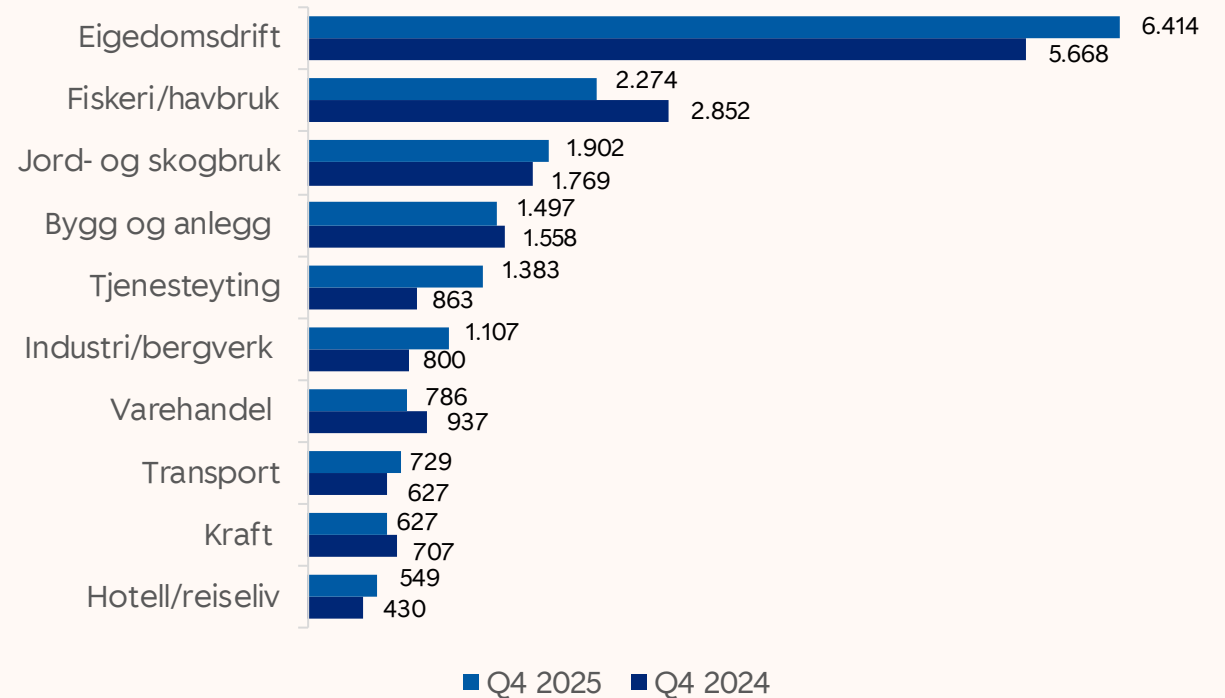
# Segment og bransjefordeling

## Fordeling av brutto utlån



■ Bedriftsmarknad ■ Personmarknad

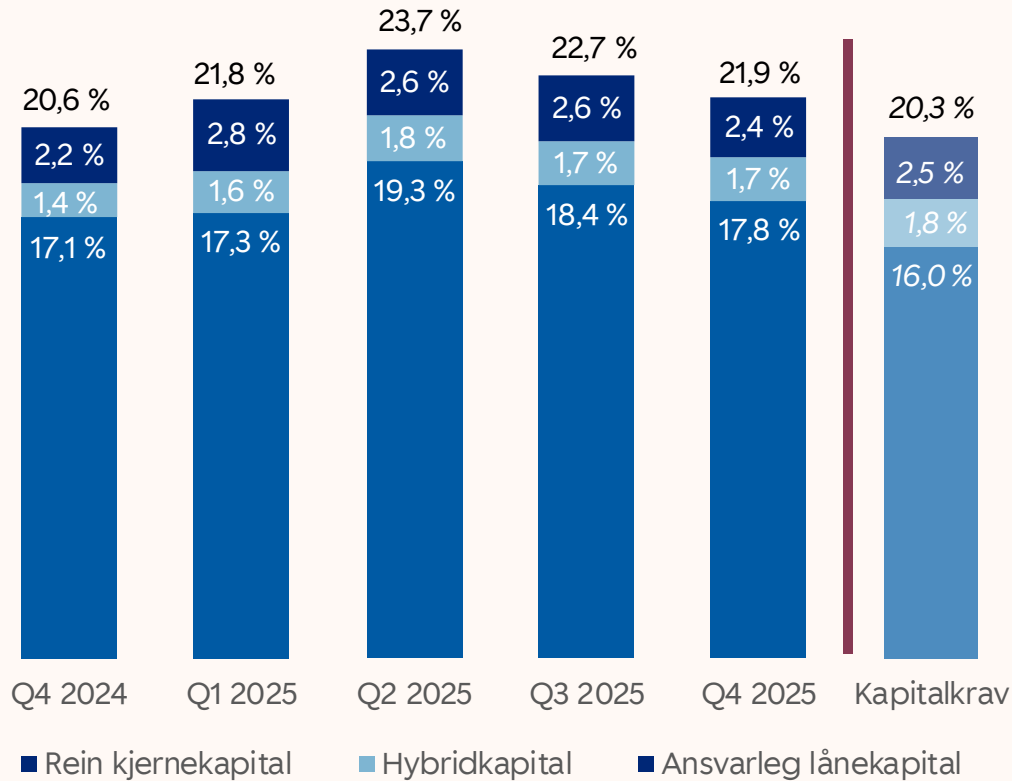
## Brutto utlån til bedriftsmarknaden i mill. kr



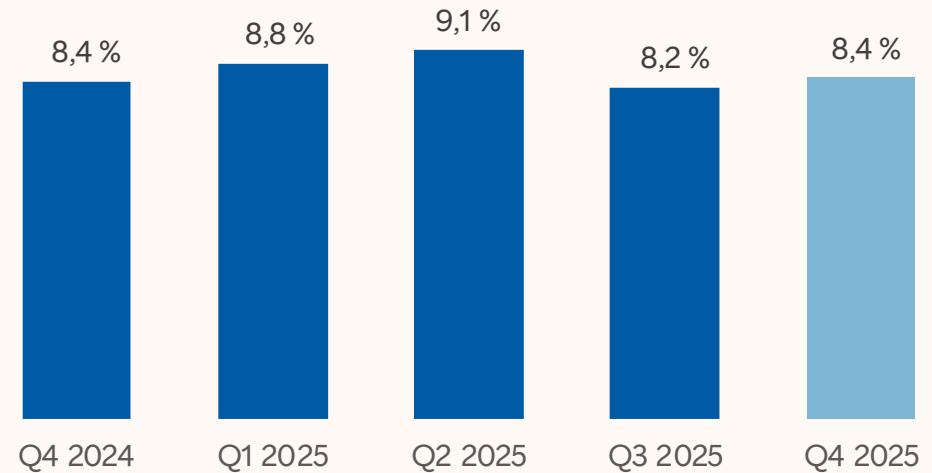
Andelen til bedriftsmarknaden har auka som ein konsekvens av overføring av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt

# God kapitaldekning

## Kapitaldekning

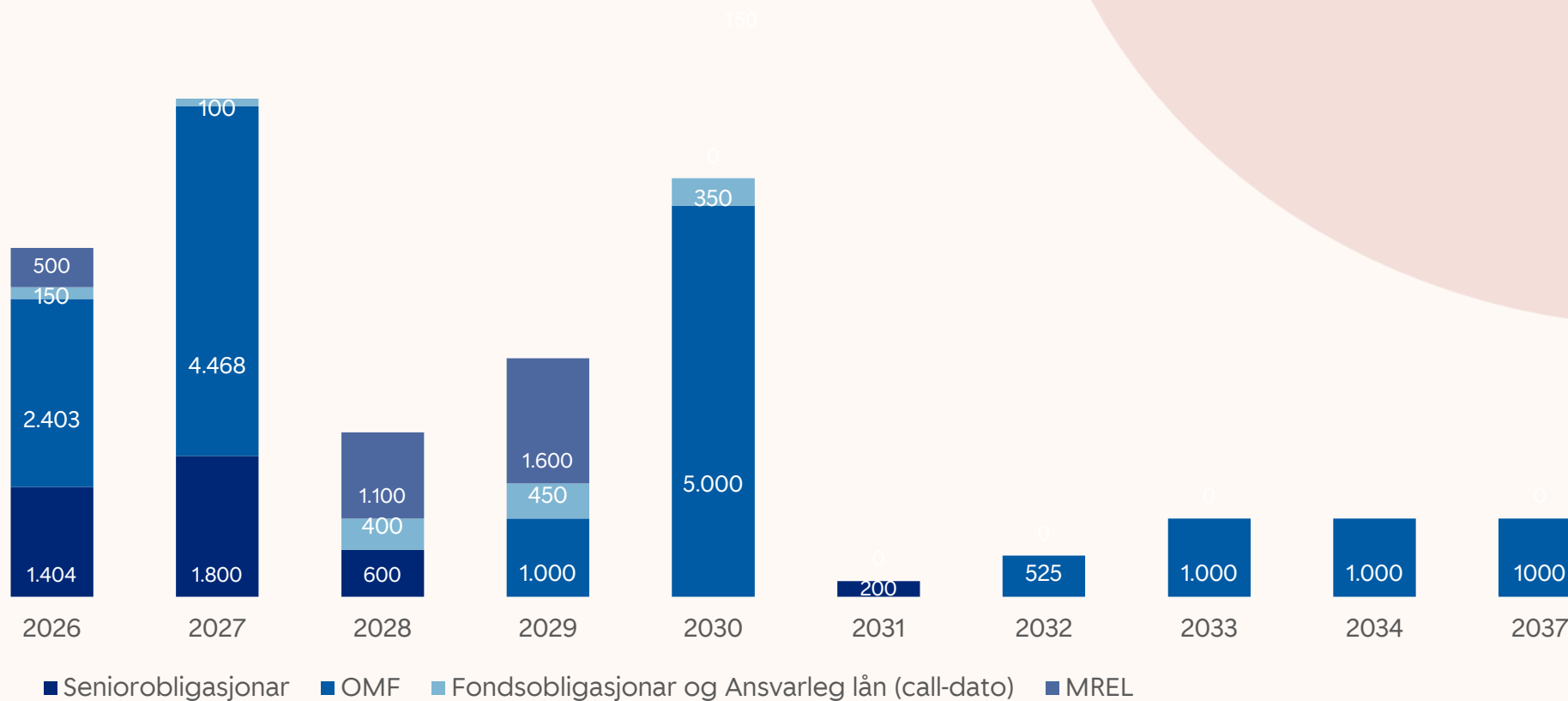


## Uvekta kjernekapitalandel



- CRR3 vart innført frå Q2 2025 og dette medførte at kapitaldekninga auka med om lag 2 prosentpoeng. Banken betalte i Q3 2025 ut tilleggsutbytte på MNOK 351, som isolert reduserte kapitaldekning igjen med tilnærma 1 prosentpoeng.
- Kapitaldekning pr 4. kvartal er omsyntatt styret sitt forslag til resultatdisponering med kr 30 pr EK-bevis og MNOK 20 til gåvemedlar

# Forfallsfordeling funding



# Hovudlinjer for 2025



Utlånsvekst : 6,2 % siste 12 månadar



Overføring til SB1 Boligkreditt reduserer rentenettoen:  
1.532 mill. kr (1.586 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument og FKV: 137 mill. kr  
(259 mill. kr)



Tap på utlån: 64 mill. kr ( mot 19 mill. kr)



God likviditet og soliditet:

- LCR 173 % (169 %)
- Rein kjernekapitaldekning 17,8 % (17,1 %)



Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 38,5 (kr 43,43)



Eigenkapitalavkastning etter skatt: 11,9 % (13,8 %)

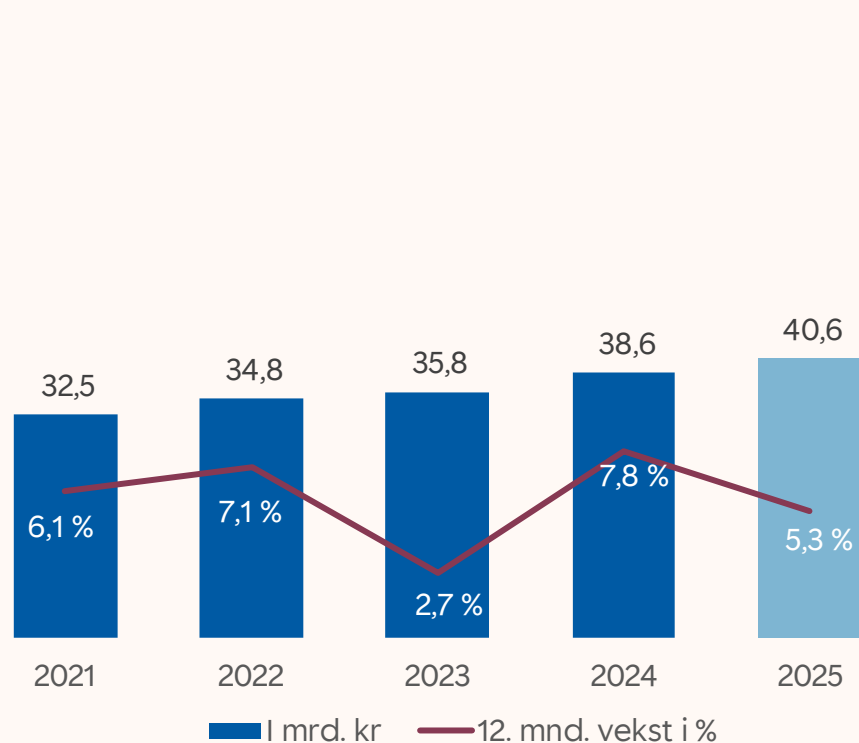
(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



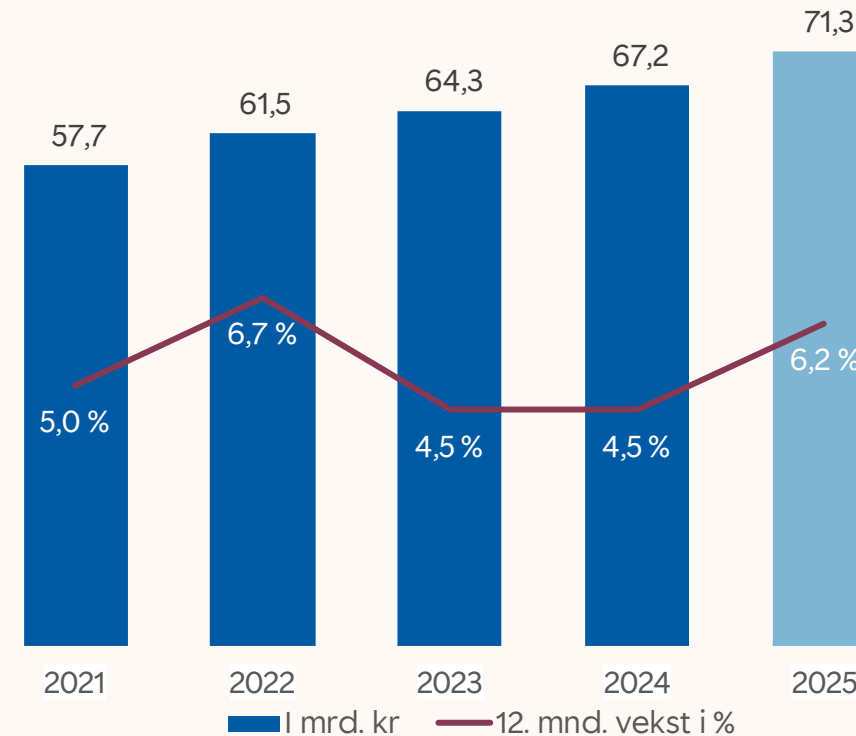
# Innskot og utlånsvekst

Inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt har det vore fin utvikling i utlåna det siste året med ein vekst på 6,0 % til personmarknaden og 6,8 % til bedriftsmarknaden

## Innskot siste 5 år



## Brutto utlån siste 5 år

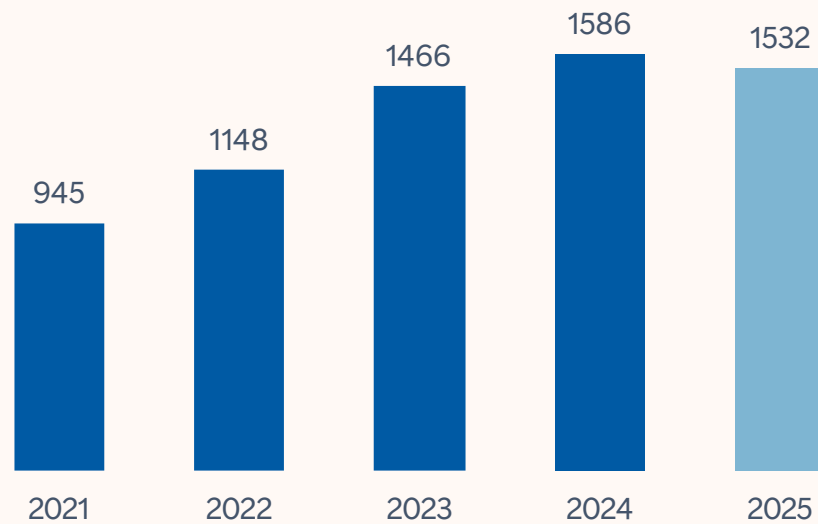


\* Grafen for utlån er inkludert 10 mrd i utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

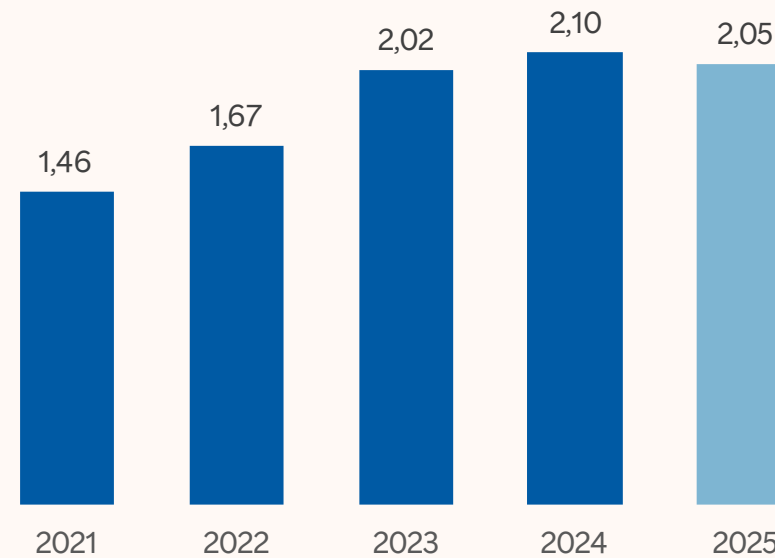
# Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er redusert med 3,4 % frå 2024. Reduksjonen skuldast overføring av utlån til Sparebank 1 Boligkreditt As og lågare kundemargin

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

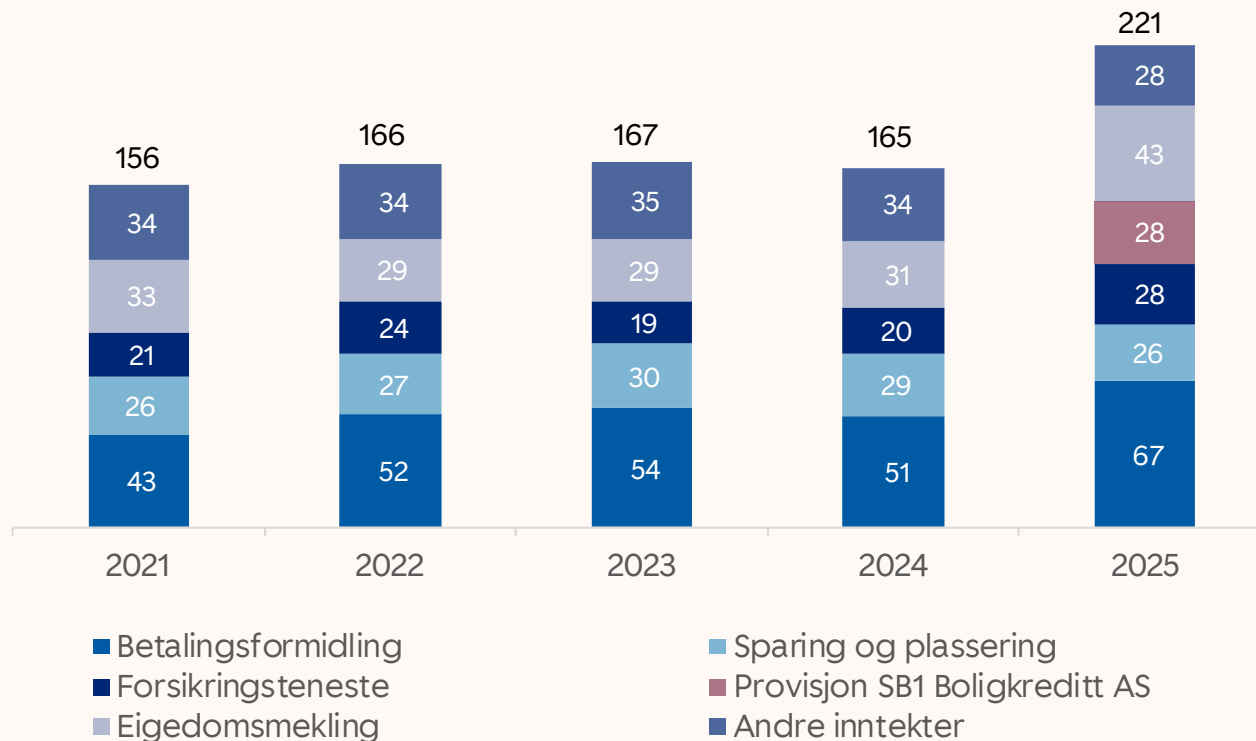


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

# Andre inntekter

(ekskl. finans)

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

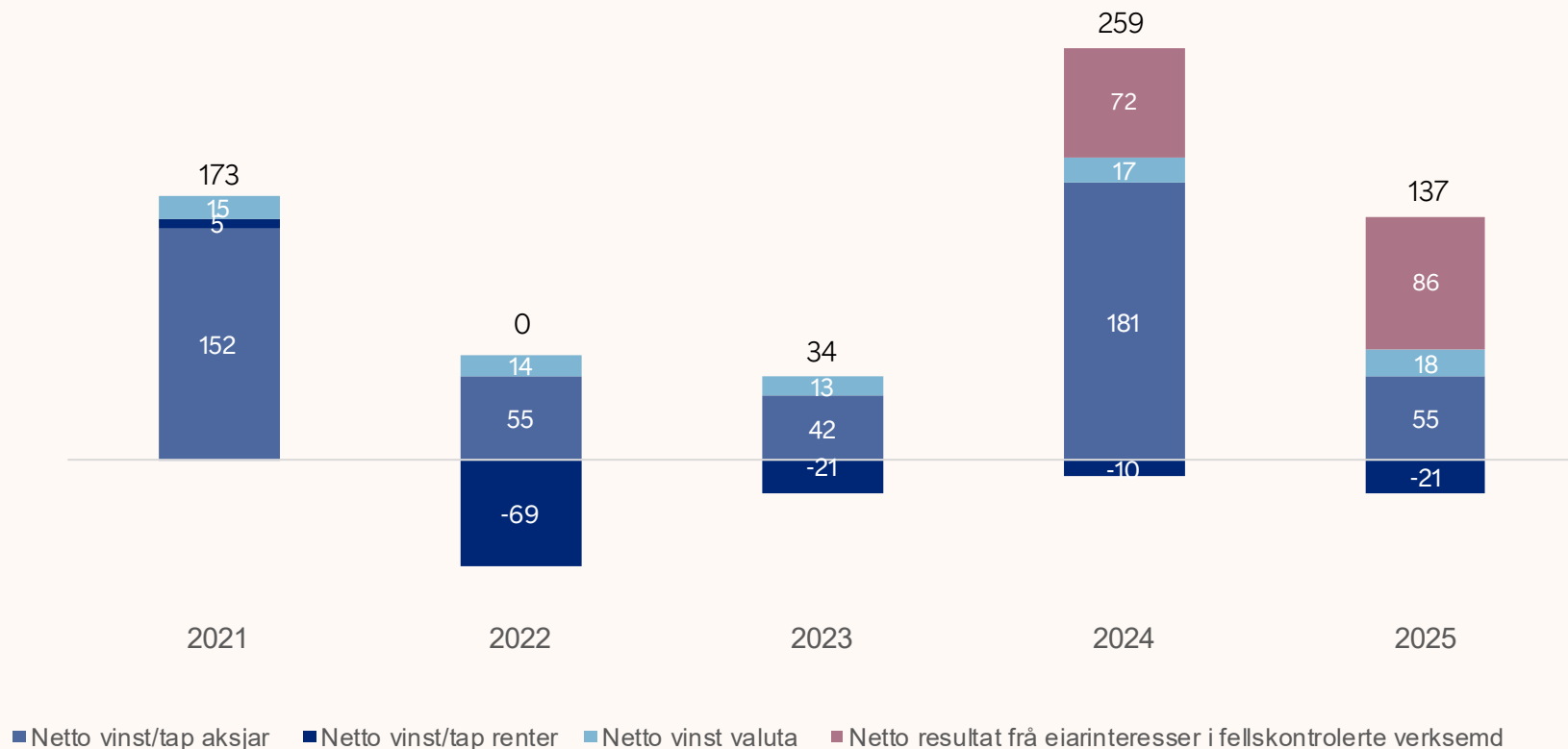


Tall i mill. kr

# Resultat finansielle instrument og felleskontrollert verksemd

Resultat frå felleskontrollerte verksemd i SpareBank 1 alliansen bidrar positivt.

Resultatet i 2024 var særskilt godt i hovedsak forklart av salet av eigarposten i Frende Holding AS

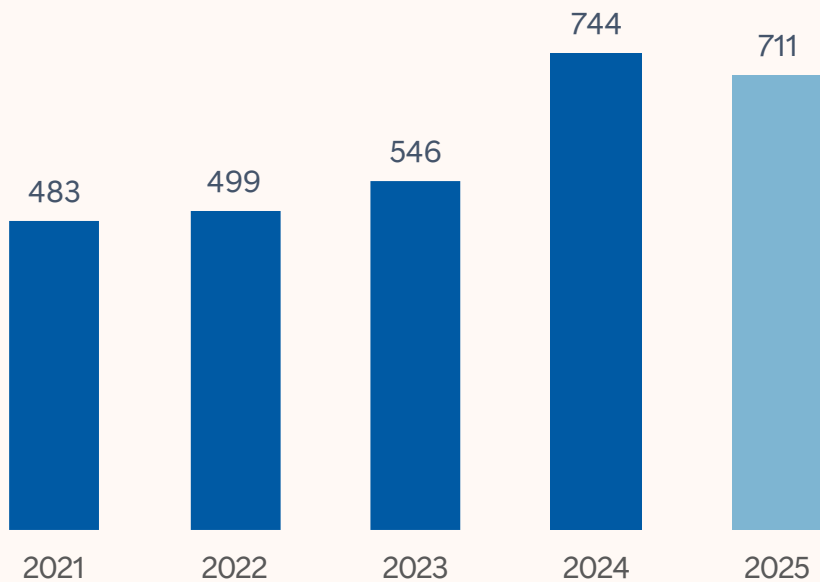


Tall i mill. kr

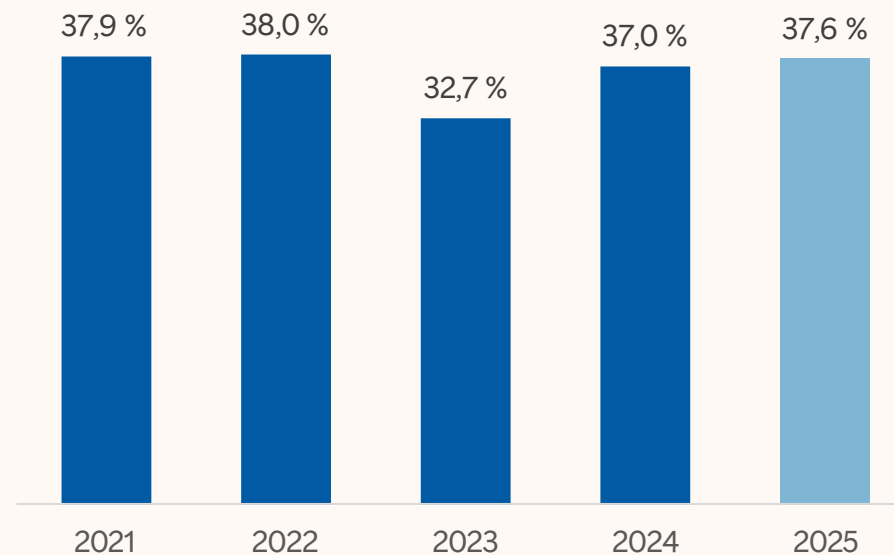
# Driftskostnader

Kostnadsvekst i 2024 drive av inntreden i SpareBank 1. I 2025 har banken gjennomført kostnadsprosjekt og frivillig nedbemanning. Kostnadane er redusert med 4,4 %. Det er gjort avsetning til sluttvederlag på MNOK 10 i 2025.

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

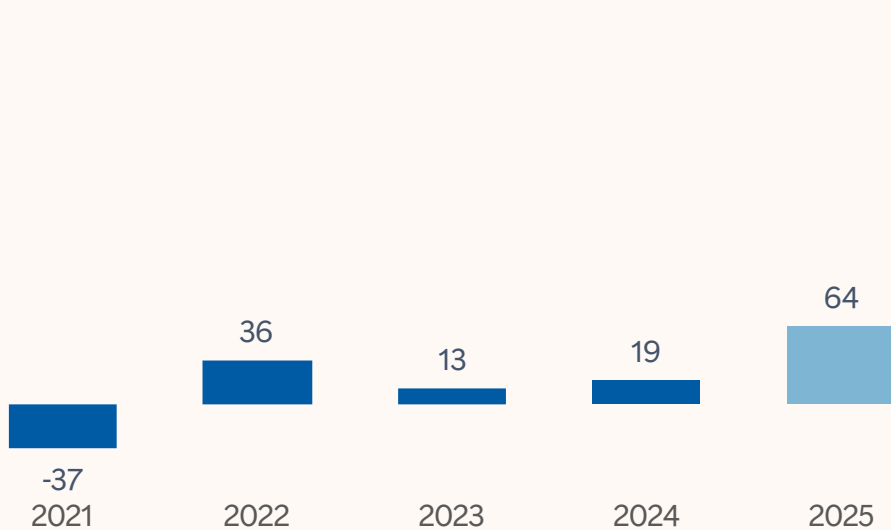


Tall i mill. kr

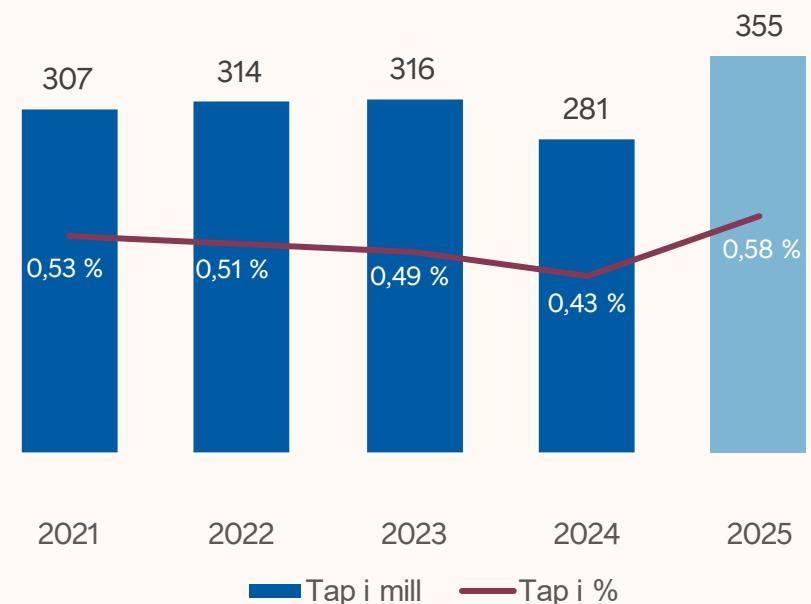
# Tap på utlån

Banken tok i 1. kvartal 2025 i bruk Sparebank 1-alliansen sine risikomodellar og modell for tapsavsetning. Endringen medførte ein netto auke i tapsavsetningane på 13 mill. kr isolert sett som er inkludert i netto tapskostnader for 2025. Auken i nedskrivningar er i hovudsak relatert til eitt engasjement.

## Resultatført tap på utlån



## Balanseført tap i % av utlån

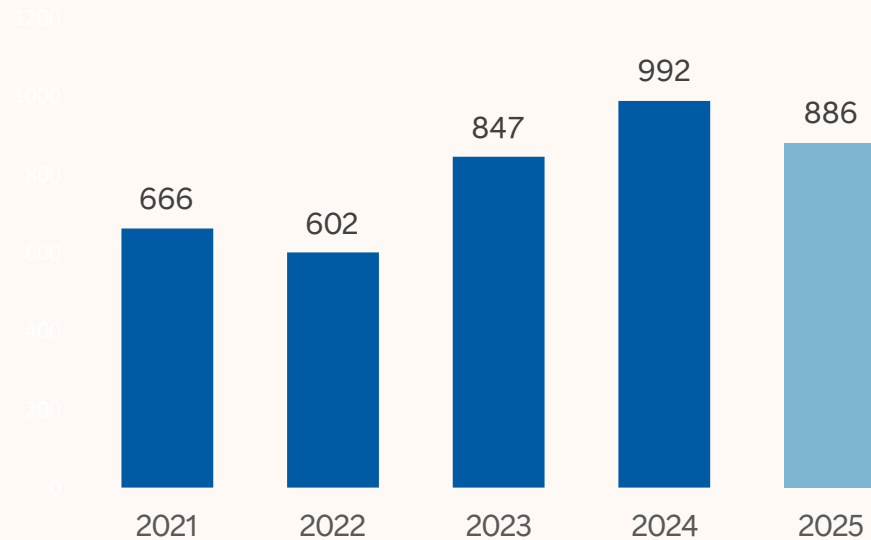


Tall i mill. kr. Pr. 31.12.24 var det i tillegg nedskrivning på 49 mill. kr på garantiar og andre utanombalansepostar, mot tilsvarande 20 mill. kr pr. 31.12.25.

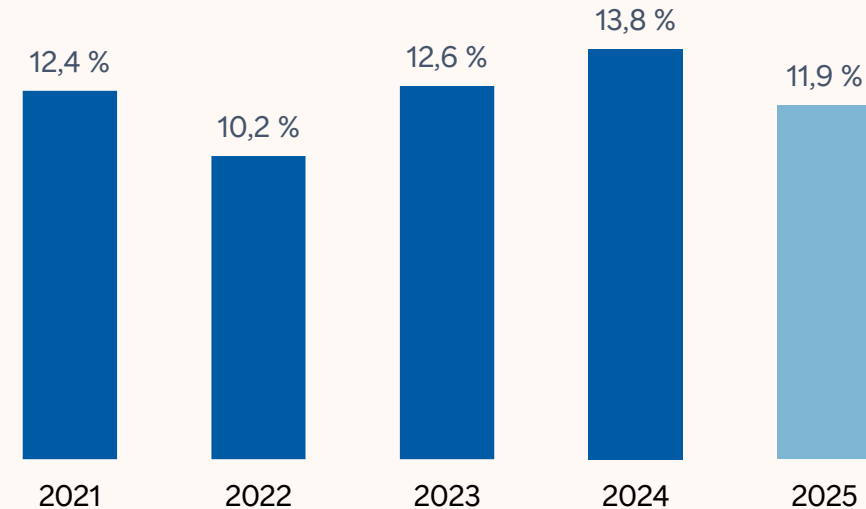
# Godt resultat i 2025

Samarbeidet med Sparebank 1-alliansen og den strategiske satsinga har styrka inntektsgrunnlaget og vil vere med å legge til rette for lønnsam drift framover. Resultatet er over målsettinga på 11,0 % EK-avkastning

## Resultat etter skatt



## EK-avkastning etter skatt

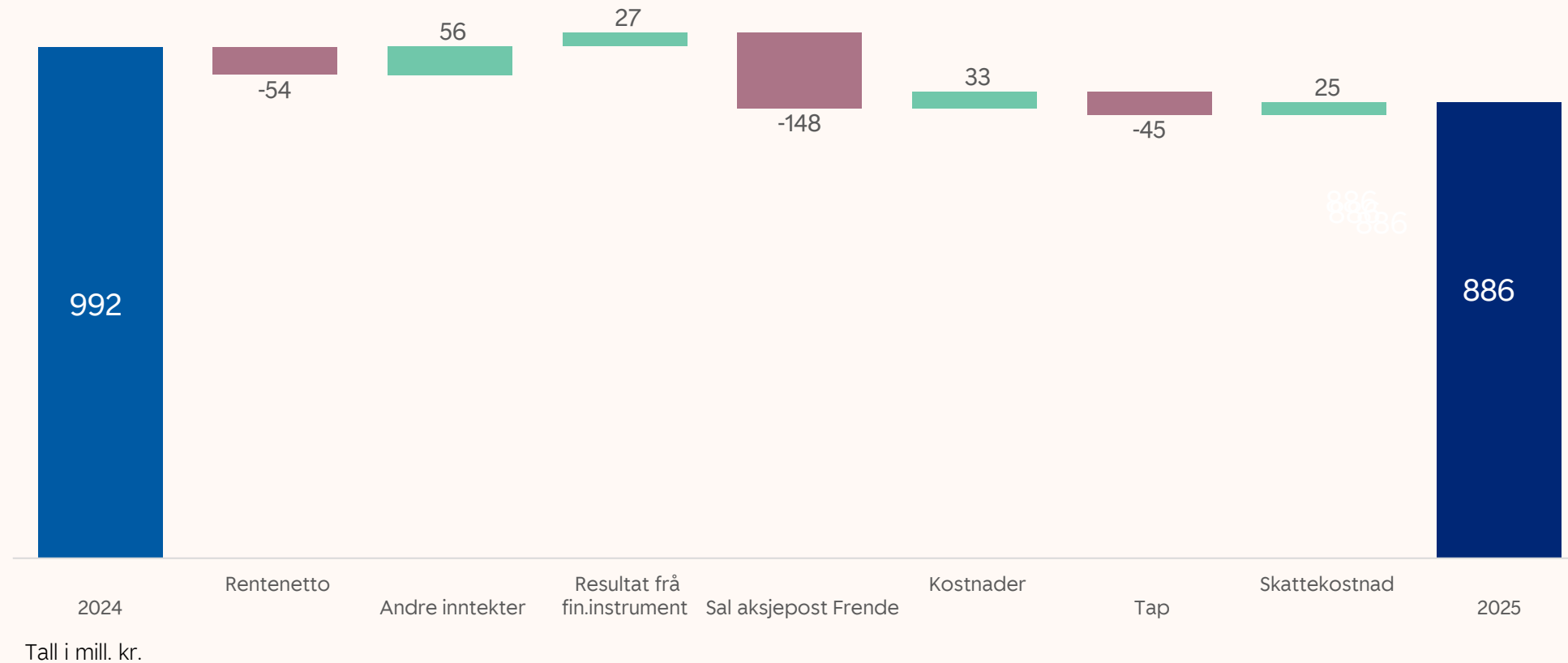


Tall i mill. kr.

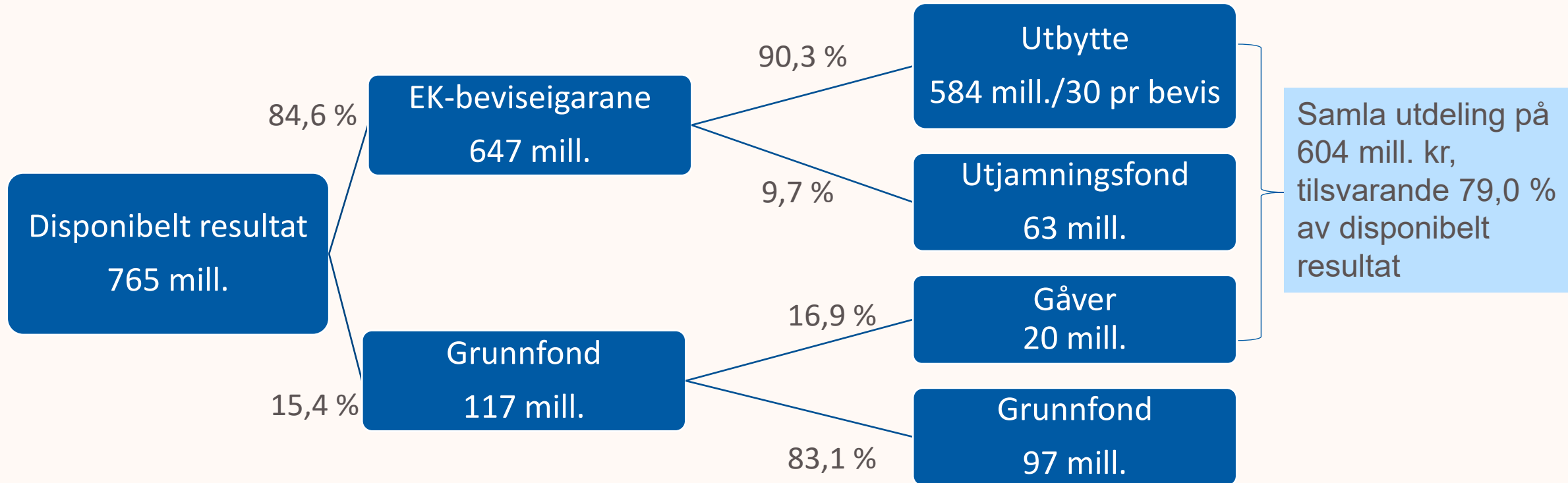
EK avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital.

# Resultatutvikling

Resultat etter skatt 2025 sammenlikna mot 2024 viser fin utvikling med ein resultatauke på 42 mill. kr når vi justerer for effekten frå vinst ved sal av aksjeposten i Frende Holding AS i 2024



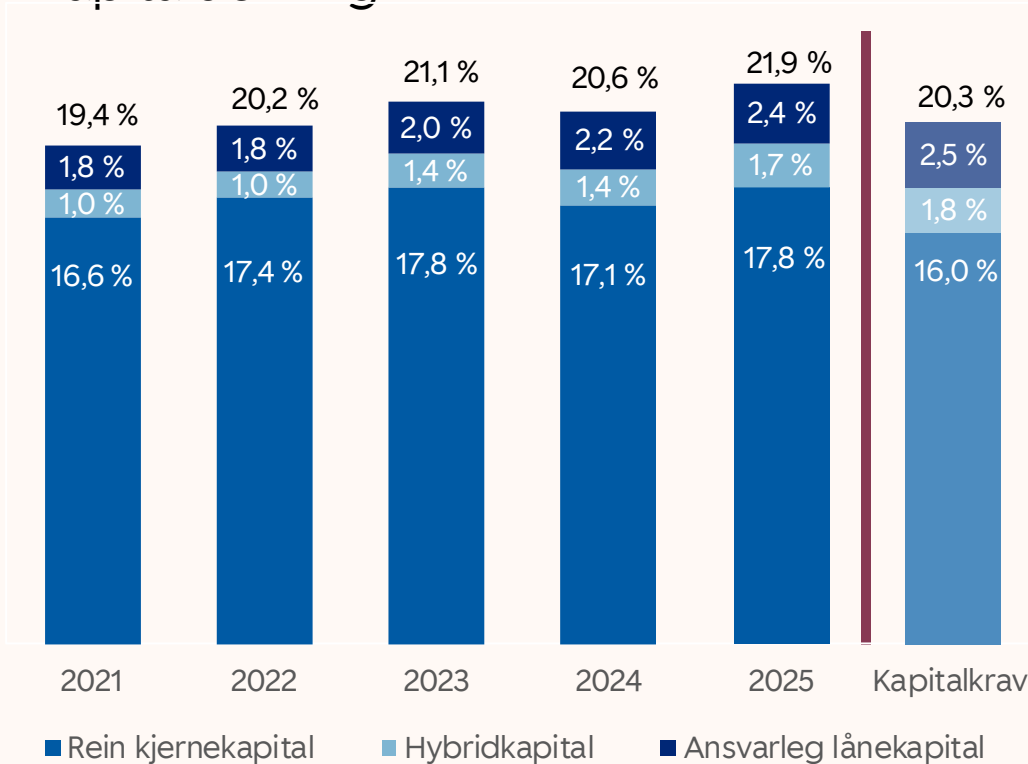
# Forslag til resultatdisponering



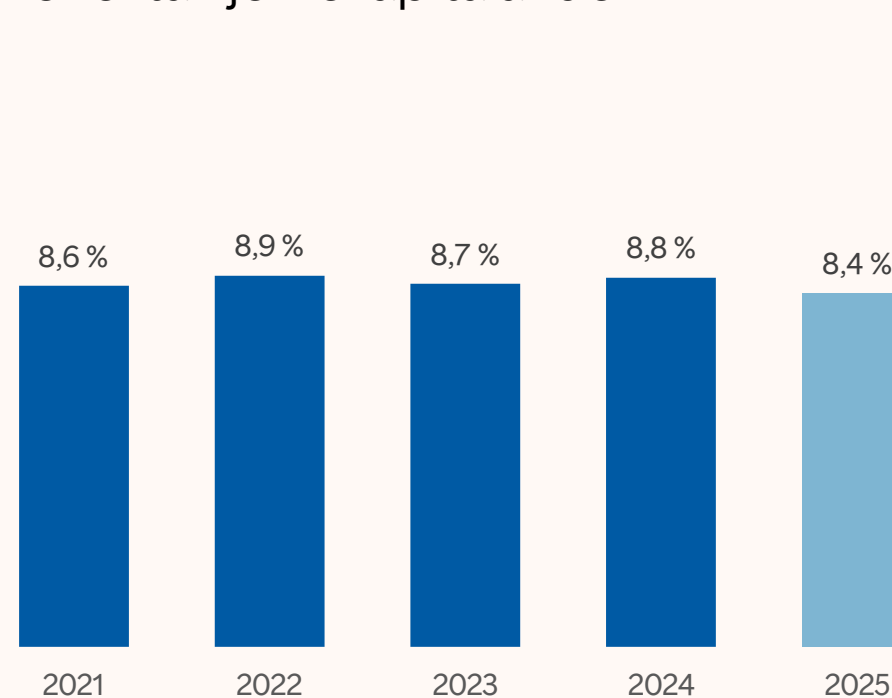
98 % av utbytte går til våre eigarstiftingar som igjen brukar av dette til gåver og allmennyttige formål

# 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 følge 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 på 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 betalt i Q3 2025 ut tilleggssutbytte på MNOK 351 som isolert reduserte kapitaldekninga med tilnærma 1 prosentpoeng.



# Banken i samfunnet

4. kvartal 2025

Foto: Ingeborg Sol Fure/Førde 2025

# 201 millionar tilbake til samfunnet

I 2025 løyvde Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, Sparebankstiftinga Fjaler og SpareBank 1 Sogn og Fjordane til saman 201 millionar kroner til gode prosjekt innanfor kultur, idrett, samfunnsbygging og næringsliv.

I tillegg til dette er banken sponsor for 50 lag og organisasjonar i Sogn og Fjordane.

Saman med lag, organisasjonar og eldsjeler bygger vi levande lokalsamfunn i regionen vår.



# Ny organisering frå 1. januar 2026

SpareBank **1**

I løpet av hausten gjennomførte banken ei større omorganisering. Målet er blant anna eit sterkare kundefokus, meir effektiv ressursutnytting, og styrka gjennomføringsevne.



**Administrerende direktør**  
Trond Teigene



**Risiko og etterleving**  
Harald Slettvoll



**Kommunikasjon og samfunn**  
Johanne Viken Sandnes



**Personmarknad**  
Linda V. Westbye



**Kunde og Marknad**  
Reiel Haugland



**Bedriftsmarknad**  
Roy Stian Farsund



**Finans og Forretningsstøtte**  
Frode Vasseth

# Q4 2025

I oktober vart **VM i vektløfting** arrangert i Sunnfjord, med oss som ein av hovudsponsorane. Med 1000 frivillige og tilreisande frå over 100 land vart det verkeleg ein folkefest å vere stolt av.

Tradisjon tru arrangerte vi julekinoar rundt om i Sogn og Fjordane. **Over 2000 deltakarar** på 16 ulike plassar kom i julestemning med filmen «Hvis ingen går i fella».

På tampen av året fekk **Hub For Ocean** ei gåve på to millionar kroner frå overskotet vårt. Desse pengane skal vere med å få fart på den grønne omstillinga i området og prosjektet «Frå ressurs til verdiskaping».



# Q3 2025

Hovudkontoret vårt i Førde har blitt pussa opp, og i august kunne både tilsette og kundar vende tilbake til eit **nyrenovert bankbygg** etter 14 månadar i mellombelse lokale på Alti Førde og Nynorskhuset.

Saman med Flora og Sogndal vidaregåande skule og Arman Vestad, arrangerte vi «**Sterk, snill og ubehageleg**», eit program for både elevar og foreldre der målet er at færre skal hamne utanfor.

Origod sitt FRAM-prosjekt skal hjelpe unge som har hamna utanfor med å komme seg i jobb. Til denne viktige jobben fekk dei **to millionar kroner** frå overskotet vårt.



# Q2 2025

Sparebankstiftinga Fjaler eig om lag fem prosent av banken og på våren hadde dei sine faste utdelingar frå bankoverskotet. Totalt gav dei 15 millionar kroner til gode formål i Fjaler- og Holmedal-området.

Eventyrar Lars Monsen fylte seks salar i Sogn og Fjordane og Bergen i 2025. **3000 deltakarar** fekk med seg foredraga med Monsen i Sogndal, Førde, Nordfjordeid, Åsane, Dale og Florø.

I juni vart det kjent at SpareBank 1 Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane saman etablerte næringsstiftinga Drivkraft.

Noregs Mållag delar kvart år ut «Nynorsk næringslivspris», og i juni fekk vi tildelt denne for 2024. Prisen fekk banken mellom anna for arbeidet som er gjort for å tilby nynorsk til SpareBank 1-kundar over heile Norge.



# Q1 2025

Resultatet for 2024 vart presentert. Det var på **1246 millionar kroner** før skatt.

I første halvdel av 2025 gjorde vi ytterlegare to investeringar i **SpareBank 1-alliansen**, som vi vart ein del av i 2024. Dei to investeringane gjer oss til den største av dei åtte SpareBank 1-bankane som er ein del av SamSpar, som igjen eig om lag 20 prosent av heile SpareBank 1-alliansen.

Vi fekk Sogn og Fjordane Mållag sin **målpris** for 2024. Denne fekk vi for nynorskjobben som vart gjort i forkant av at banken blei ein del av SpareBank 1-alliansen i november 2024.

Studiehub – Fjordane studiesenter legg til rette for at innbyggjarane i Nordfjord-kommunane og Sunnfjord kommune kan ta studiar der dei bur utan å flytte på seg. Til dette fekk dei i februar ei gåve på **to millionar kroner** frå overskotet vårt.



# Marknadsandelar i Sogn og Fjordane



Privatmarknad\* **47,9 %**

Bedriftsmarknad\* **36,5 %**

Eigedomsmekling\*\* **42,0 %**

SpareBank **1** Sogn og Fjordane

\* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q3 2025 \*\* Markedsandel Eigedomsmekling, tal pr. Q4 2025  
Kjelde: \*SSF, Early Warning, \*\* Eiendomsverdi

# Dagleg leiar for Drivkraft på plass

I oktober offentliggjorde vi at tidlegare stortingsrepresentant Alfred Bjørlo fekk stillinga som dagleg leiar for den nyoppretta næringsstiftinga Drivkraft.

Drivkraft er etablert av SpareBank 1 Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane med ein startkapital på 100 millionar kroner.

Bjørlo starta i stillinga 1. januar 2026.



# 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 i oktober. 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

# Sikrar at alle kan vere med

***I 2023 etablerte Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane eit inkluderingsfond. – Den støtta vi får frå inkluderingsfondet er vere eller ikkje vere for mange av våre utøvarar, seier Per Øyvind Storevik.***

Han er dagleg leiar i Førde idrettslag, og ser at Førde idrettslag tre siste åra har fått tildelt støtte frå stiftinga sitt fond.

Sidan fondet vart etablert er det totalt delt ut 1,4 millionar kroner til forskjellige lag og organisasjonar for å hjelpe einskildutøvarar til å delta i sin ønska aktivitet.



# Kontaktinformasjon

## SpareBank 1 Sogn og Fjordane

Adresse: Langebruvegen 12  
6800 Førde

Heimeside: [www.ssf.no](http://www.ssf.no)  
E-post adresse: [kundesenter@ssf.no](mailto:kundesenter@ssf.no)  
Føretaksnummer: 946 670 081  
Telefon: 57 82 97 00

### **Kontaktpersonar:**

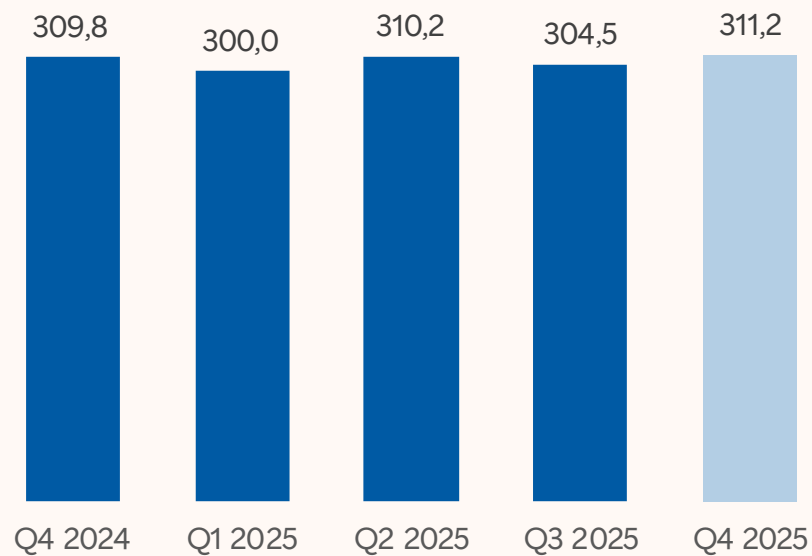
Trond Teigene	Frode Vasseth
Adm. direktør	Dir. økonomi og finans
Tlf. 908 25 086	Tlf. 951 98 452



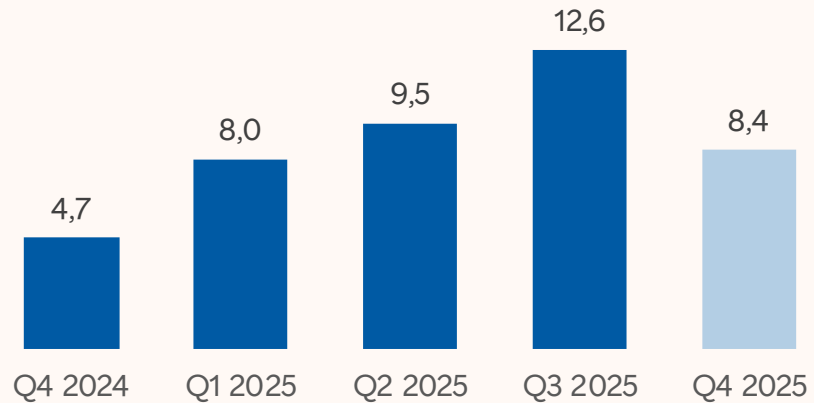
Vedlegg

# 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

## Tilknyttta og felleskontrollerte selskap - egenkapitalmetoden

Samarbeidende Sparebanker AS  
(21,15 % og indirekte eigarskap i SpareBank 1 Gruppen på 4,1 %)

Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA  
(25,39 % og indirekte eigerskap i SpareBank 1 Utvikling DA på 4,6 %)

SpareBank 1 Samspar AS (20,87 %)

## Direkte eigde selskap - verkeleg verdi

SpareBank 1 Boligkreditt AS (3,08 %)

Kredittbanken ASA (1,13 %)

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

SpareBank 1 Betaling AS (4,6 %)

SpareBank 1 Forvaltning AS (0,01 %)

# Kvartalvis resultatutvikling konsern

	4. kv. 25	3. kv. 25	2. kv. 25	1. kv. 25	4. kv. 24
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>372</b>	<b>394</b>	<b>380</b>	<b>388</b>	<b>401</b>
Andre driftsinntekter	68	55	54	45	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	20	106	14	- 3	- 15
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>88</b>	<b>161</b>	<b>68</b>	<b>42</b>	<b>23</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>459</b>	<b>554</b>	<b>448</b>	<b>429</b>	<b>424</b>
Driftskostnader	202	177	163	169	247
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar</b>	<b>257</b>	<b>378</b>	<b>285</b>	<b>260</b>	<b>177</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	20	8	10	26	16
<b>Resultat før skatt</b>	<b>237</b>	<b>370</b>	<b>275</b>	<b>234</b>	<b>161</b>
Skatt	42	79	57	51	54
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>195</b>	<b>290</b>	<b>219</b>	<b>183</b>	<b>107</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>195</b>	<b>290</b>	<b>219</b>	<b>183</b>	<b>107</b>
	3. kv. 24	2. kv. 24	1. kv. 24	4. kv. 23	
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>405</b>	<b>394</b>	<b>387</b>	<b>381</b>	
Andre driftsinntekter	42	47	38	40	
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	222	24	28	- 11	
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>264</b>	<b>71</b>	<b>66</b>	<b>29</b>	
<b>Sum inntekter</b>	<b>669</b>	<b>464</b>	<b>453</b>	<b>410</b>	
Driftskostnader	181	159	157	150	
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar</b>	<b>487</b>	<b>306</b>	<b>296</b>	<b>259</b>	
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 5	19	- 10	- 1	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>492</b>	<b>287</b>	<b>306</b>	<b>260</b>	
Skatt	61	66	74	59	
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>431</b>	<b>221</b>	<b>232</b>	<b>201</b>	
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>431</b>	<b>221</b>	<b>232</b>	<b>201</b>	

# Hovudtal konsern

TAL I MILL. KRONER

## RESULTATREKNESKAP

Netto renteinntekter	31.12.25	31.12.24
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument og resultat frå FKV	1 532	1 586
Andre driftsinntekter	137	259
Driftskostnader	221	165
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>711</b>	<b>744</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>1 180</b>	<b>1 266</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	1 042	1 007
<b>Resultat før skatt</b>	<b>64</b>	<b>19</b>
Skatt	1 116	1 246
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>886</b>	<b>992</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>886</b>	<b>992</b>

## BALANSE

### Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	61 305	64 693
Brutto utlån og krav på kundar inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt AS	71 293	67 153
Nedskrivning på utlån	- 486	- 281
Verdipapirplasseringar (aksjar, FKV, sertifikat og obligasjonar)	11 552	11 372

### Gjeld og egenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	40 628	38 597
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	23 319	28 696
Eigenkapital	7 815	7 628
Forvaltningskapital	73 814	77 077
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	74 745	75 524

# Nøkkeltal konsern

	31.12.25	31.12.24
<b>Lønsemd</b>		
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	2,05 %	2,10 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,30 %	0,22 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,95 %	0,99 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,58 %	1,68 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,49 %	1,65 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	1,31 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,19 %	1,31 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	40,56 %	42,49 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	37,61 %	37,02 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,10 %	0,03 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	15,16 %	17,48 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	11,91 %	13,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	11,91 %	13,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	38,5	43,4
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	30,0	20,0
<b>Soliditet og likviditet</b>		
Kapitaldekningsprosent	21,85 %	20,63 %
Kjernekapitalprosent	19,50 %	18,47 %
Rein kjernekapitalprosent	17,80 %	17,12 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,44 %	8,38 %
LCR (Likviditetsindikator)	173 %	169 %
NSFR konsern	127 %	124 %
NSFR morbank	128 %	135 %
MREL totalt	38 %	41 %
MREL etterstilt	31 %	31 %
<b>Balanseutvikling</b>		
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	- 4,23 %	4,79 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	- 5,24 %	0,63 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.) inkl. utlån overført Spb. 1 Boligkreditt	6,17 %	4,46 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	5,26 %	7,83 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	66,27 %	59,66 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	96,56 %	100,31 %
<b>Tilsette</b>		
Årsverk	302	302