



*sparebanken  
sogn og fjordane*

# Investorpresentasjon

3. kvartal 2024

# Hovudlinjer for 3. kvartal 2024

(Tal for samme kvartal i fjor i parentes)



Fin utlånsvekst : 4,1 % siste 12 månadar



Auke i rentenettoen: 405 mill. kr (379 mill. kr)



Resultat frå finansielle instrument: 222 mill. kr (-29 mill. kr)



Inntektsført tap på utlån: 5 mill. kr ( mot 30 mill. kr i tap)



God likviditet og soliditet:

- LCR 152 % (158%)
- Rein kjernekapitaldekning 17,5 % (16,9 %)



Resultat pr. EK-bevis (konsern): kr 19,05 (kr 7,42)

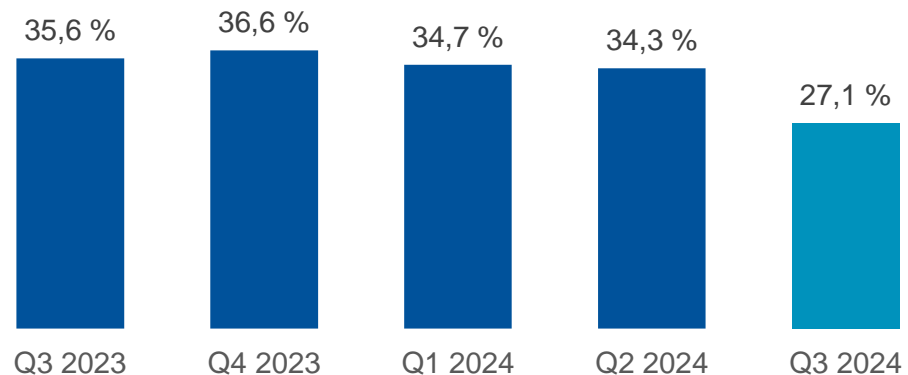


Eigenkapitalavkastning: 24,1 % p.a. (9,7 % p.a.)

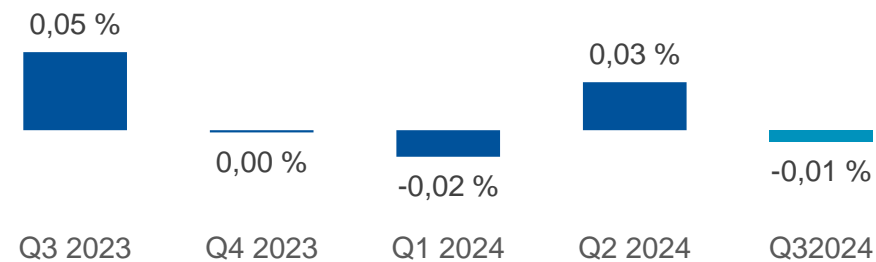


# Utvikling viktige nøkkeltal

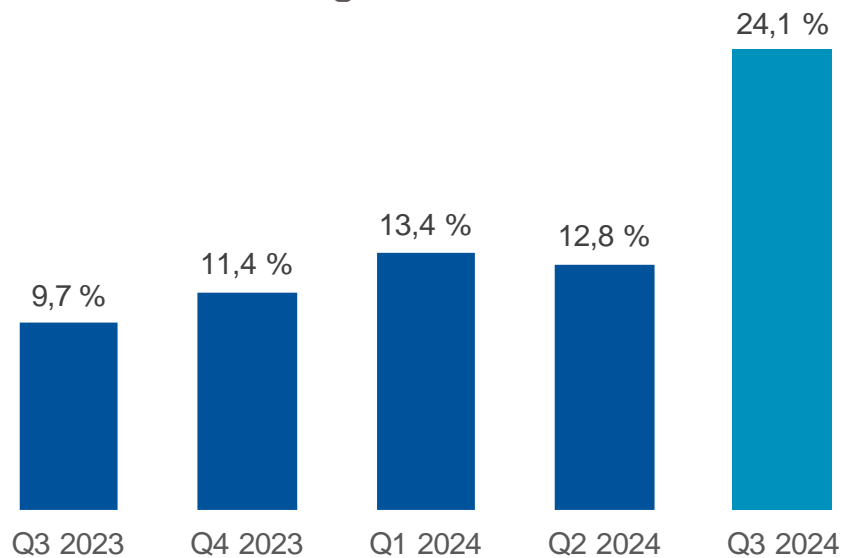
## Kostnader i % av inntekter



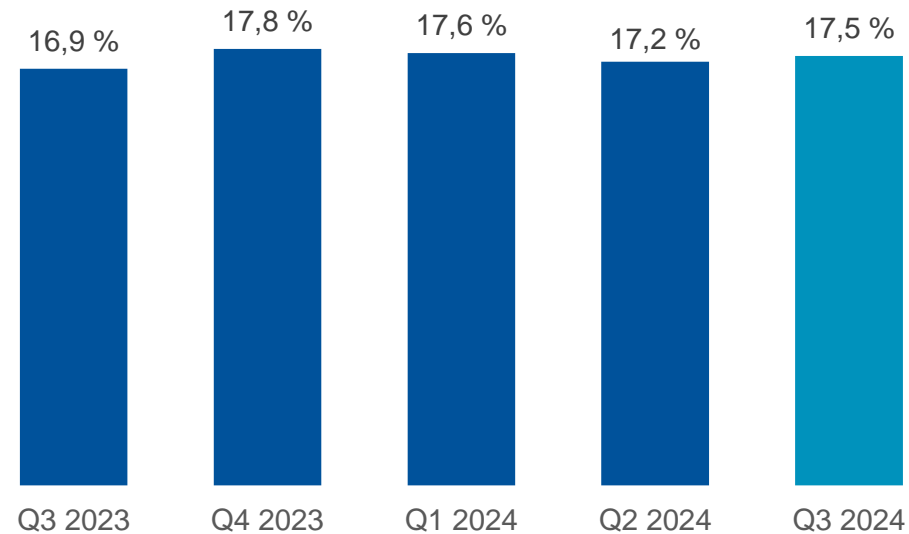
## Tap i % av utlån



## EK avkastning resultat etter skatt



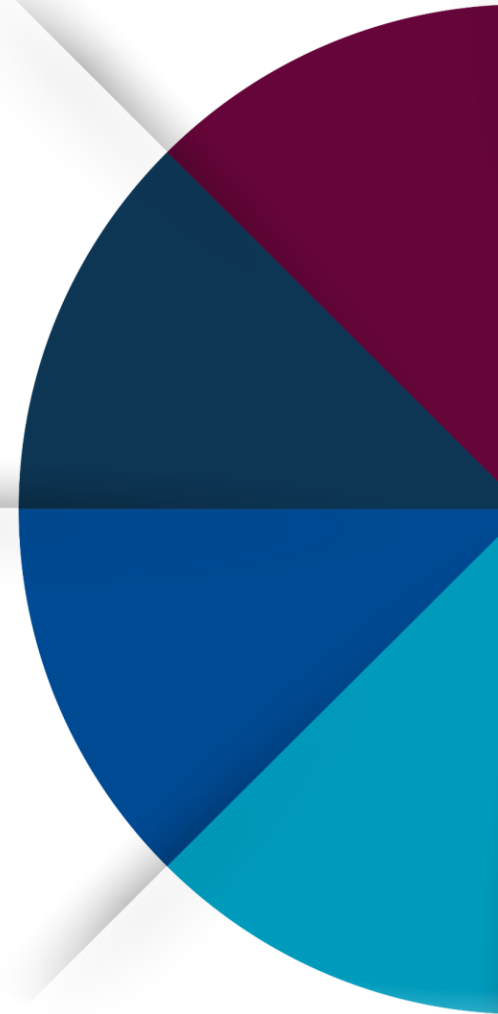
## Rein kjernekapital



# Finansielle måltal

|                            | Måltal | Status Q3-24 |
|----------------------------|--------|--------------|
| EK-avkastning              | > 11 % | 24,1 %       |
| Kostnadsprosent            | < 40 % | 27,1 %       |
| Rein kjernekapitaldekning* | > 17 % | 17,5 %       |
| Utbyttegrad                | ≥ 50 % | 82,9%        |

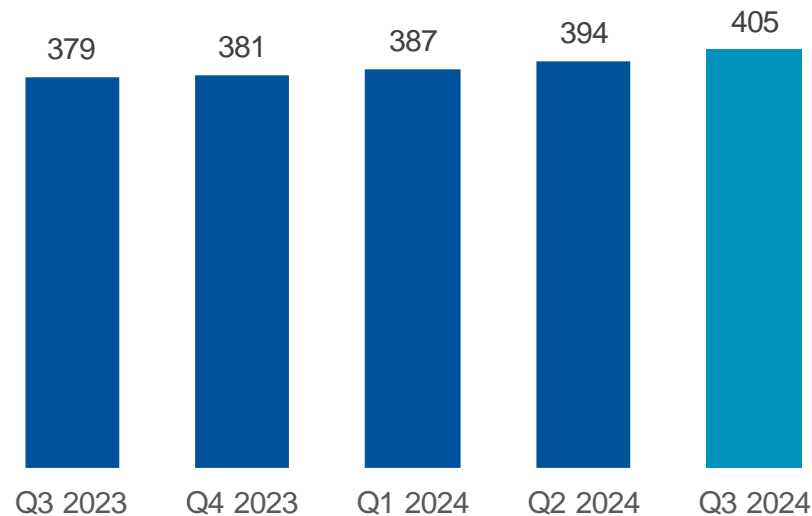
\*Rein kjernekapitaldekning inkl. resultatet pr. 3. kvartal 2024 med frådreg av forholdsmessig del av forventet utdeling til utbytte og gaver.



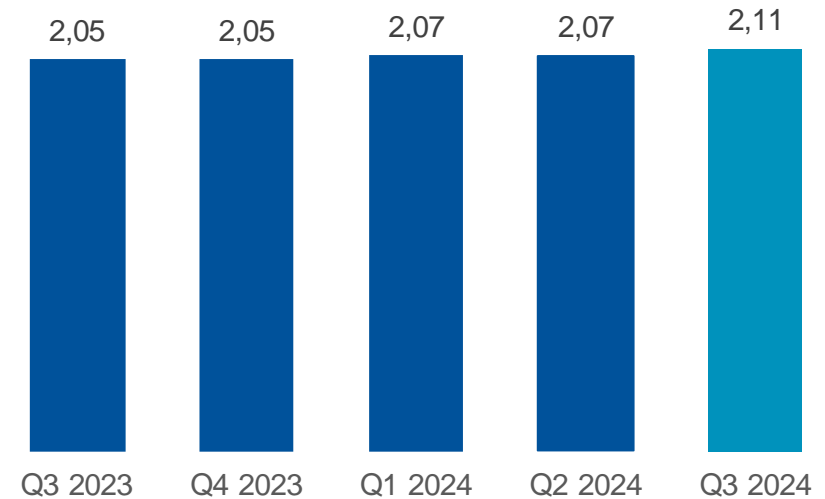
# Fin vekst i rentenettoen

Høgare kundemargin og vekst i utlåna er dei viktigaste årsakene til den positive utviklinga i netto renteinntekter. Det har ikkje vore generell renteendring i kunderenter sidan starten av 2024

Rentenetto i mill. kr



Rentenetto i % av GFK

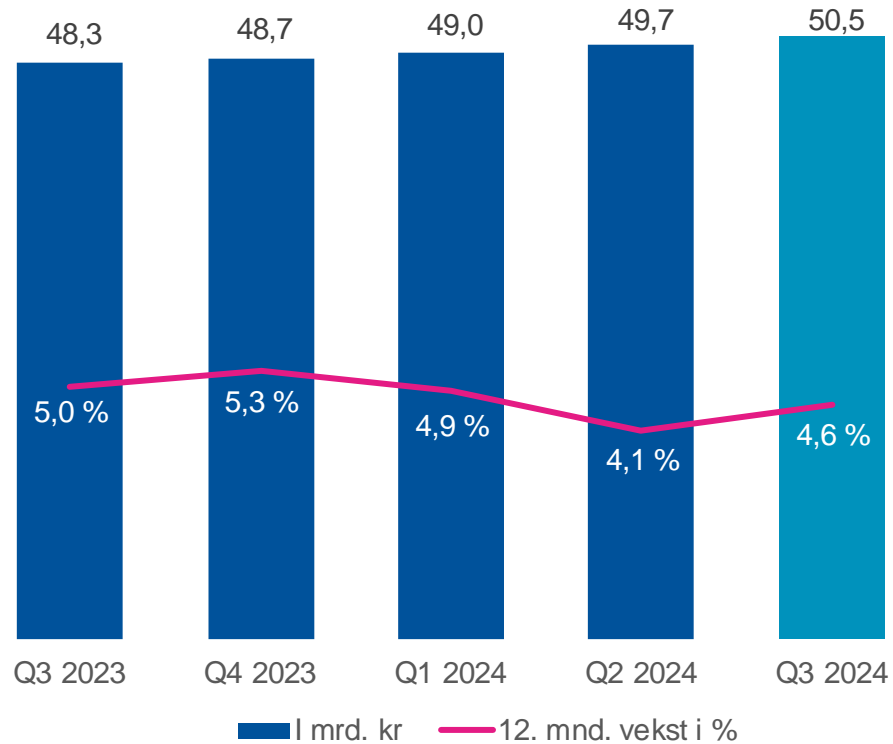


Netto renteinntekter i mill. kr og i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)

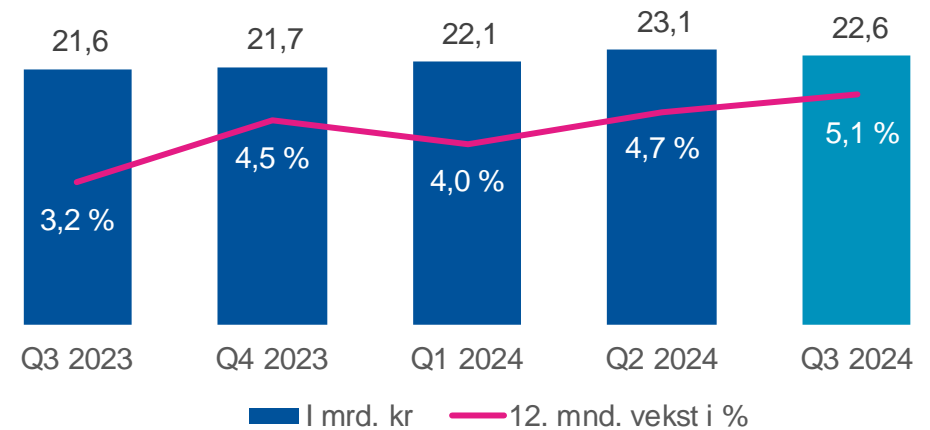
# God utlånsvekst til privatmarknaden

Høg aktivitet og godt langsiktig arbeid har ført til at banken har nådd ein milepæl med 50 mrd. kr i utlån til privatmarknaden i tredje kvartal

## Utlån privatmarknad



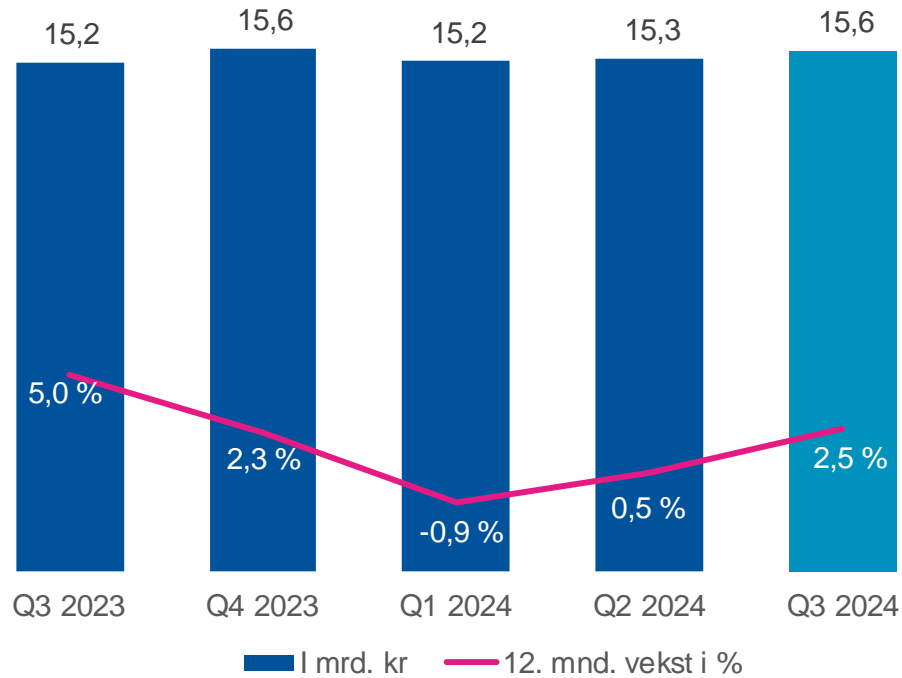
## Innskot privatmarknad



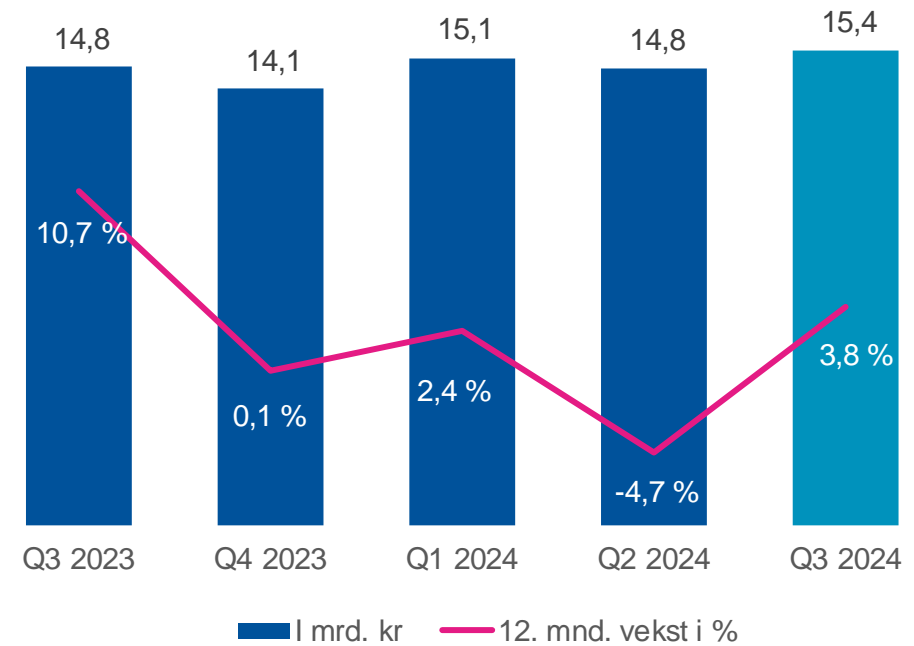
# Utlånsvekst til bedriftsmarknaden

Banken registrerer auka aktivitet og etterspørsel etter finansiering siste kvartal

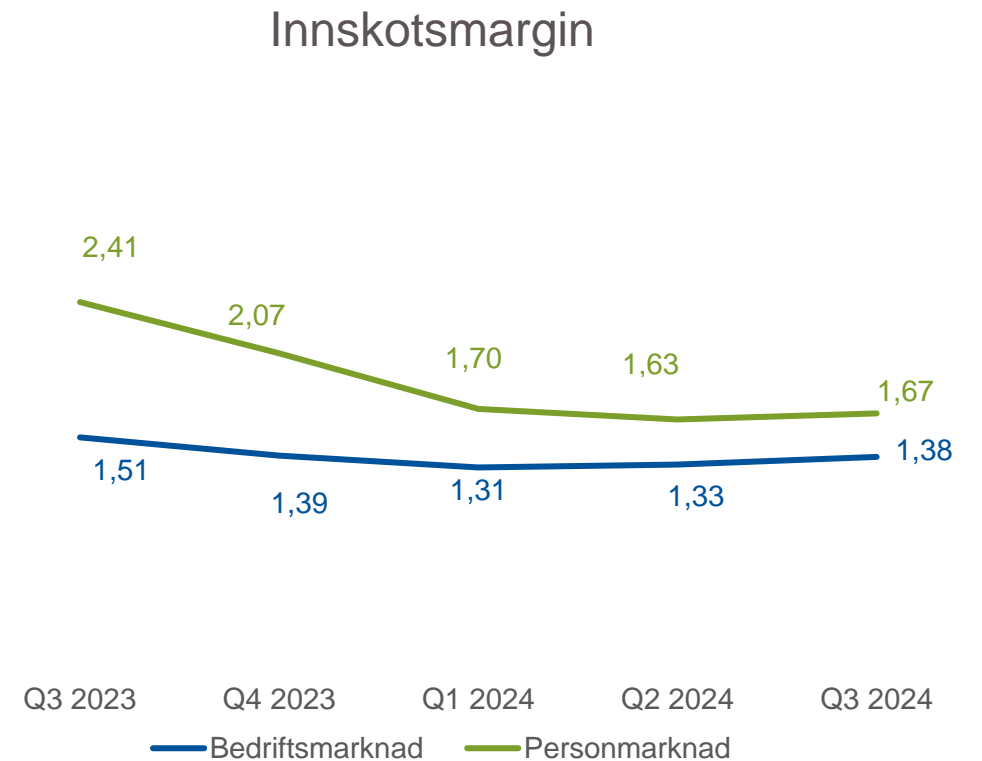
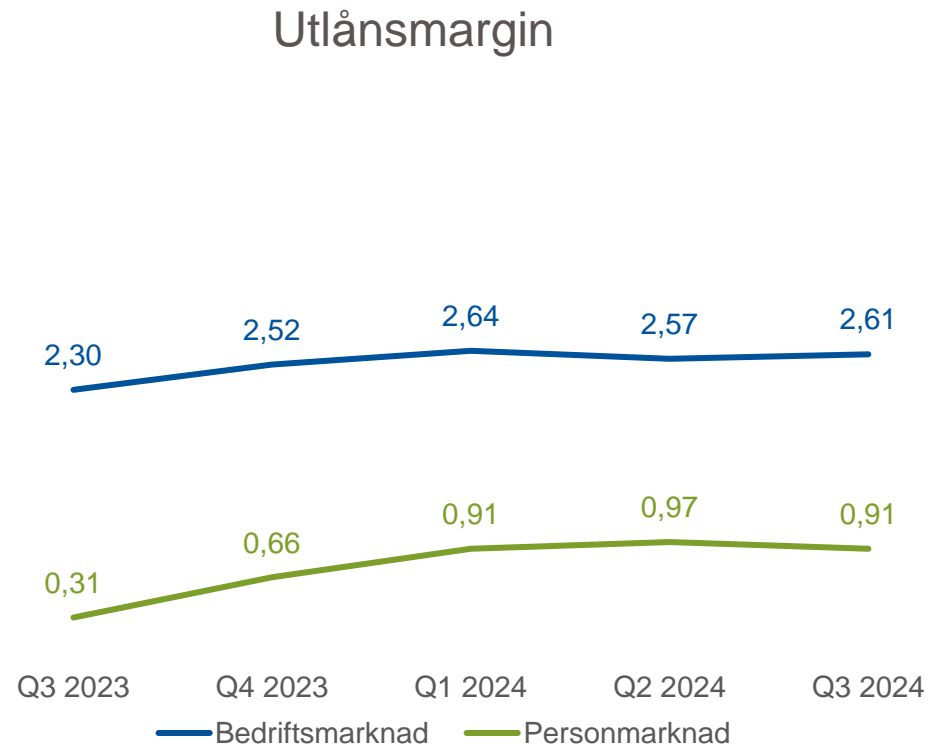
## Utlån bedriftsmarknad



## Innskot bedriftsmarknad



# Kundemargin

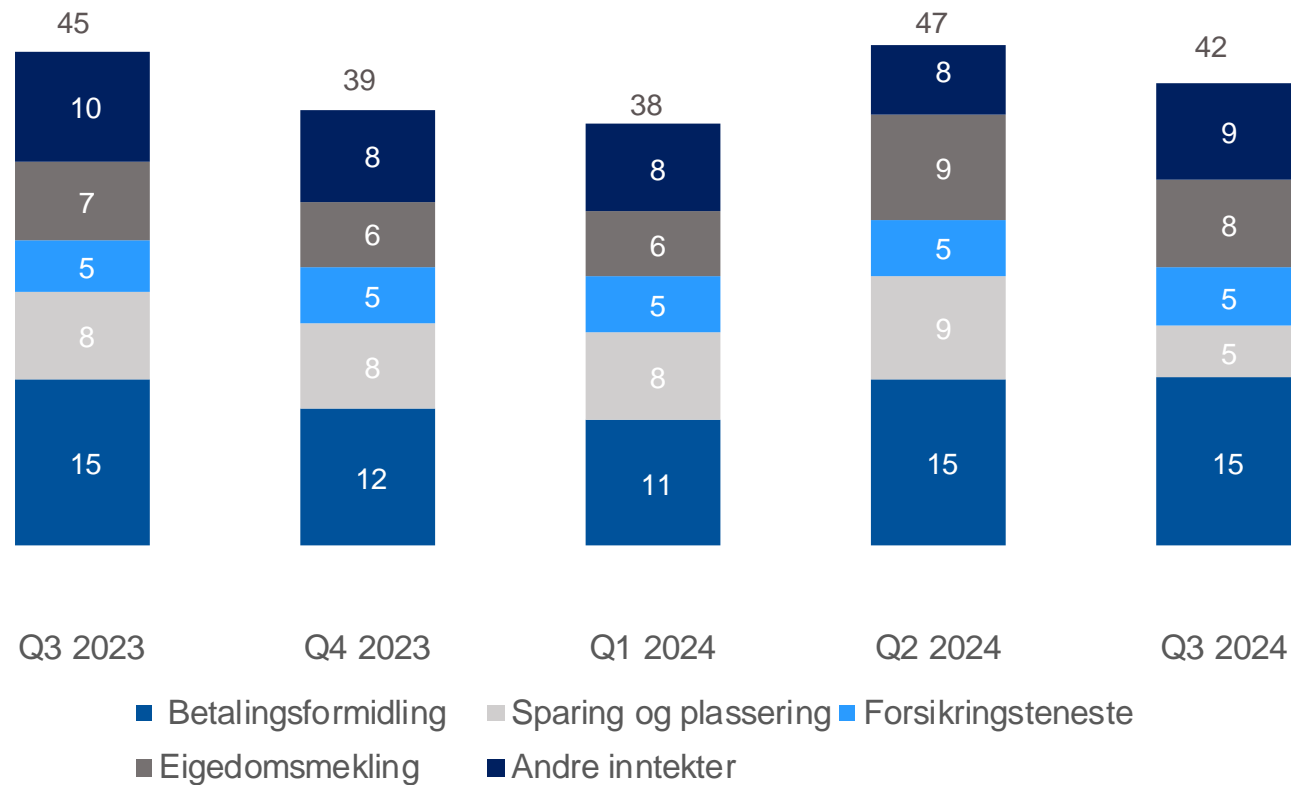


Viser innskots- og utlånsrenter for innskot og utlån frå kundar målt mot 3 mnd. Nibor. Grafen inkluderer både innskot og utlån med flytande og faste renter. Innskot og utlån i utanlandsk valuta er ikkje inkludert.



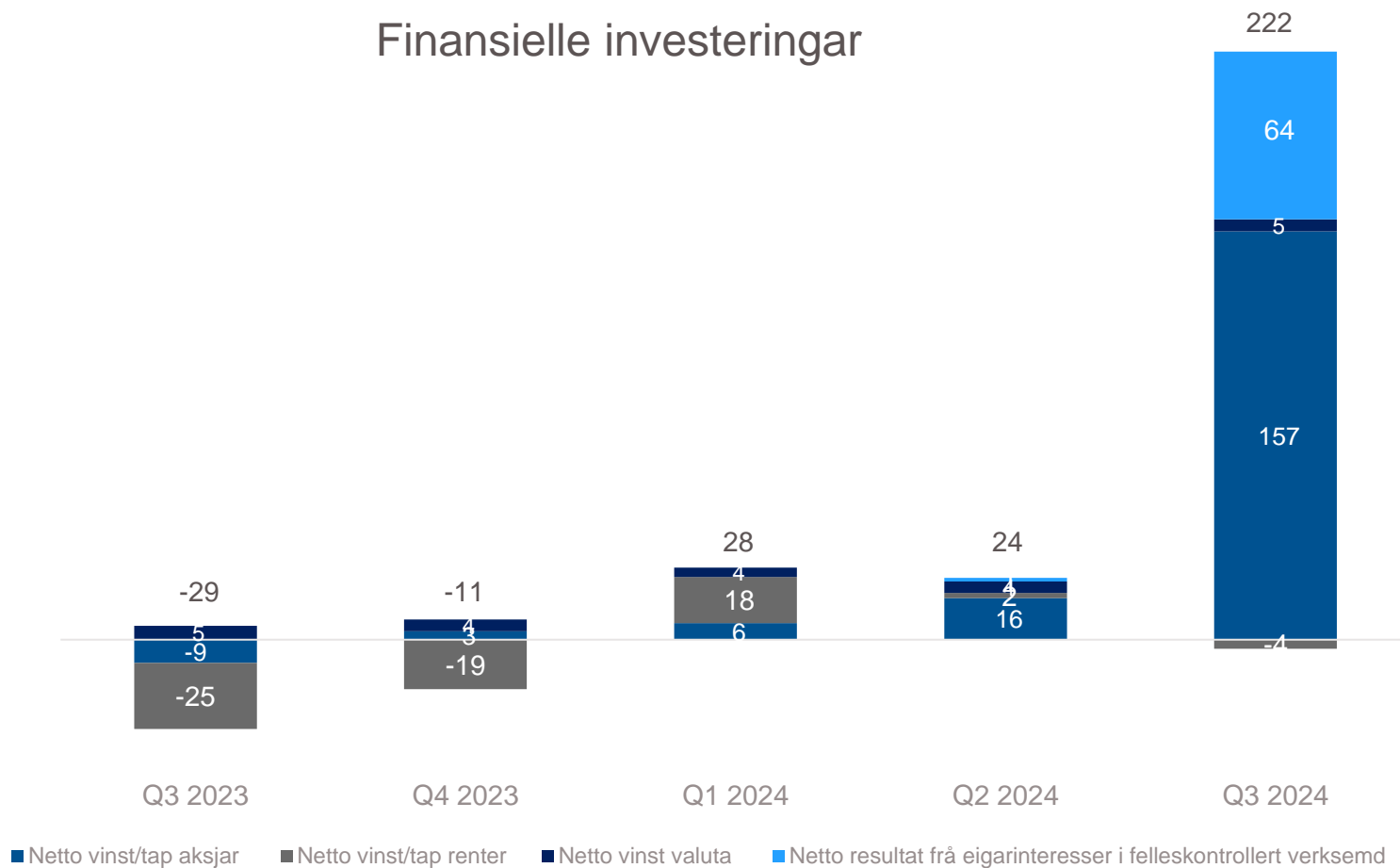
# Andre inntekter

Fin vekst i inntekter frå forsikring og lågare inntekter frå sparing og plassering, pga. prisreduksjon



# Svært godt resultat frå finansielle investeringar

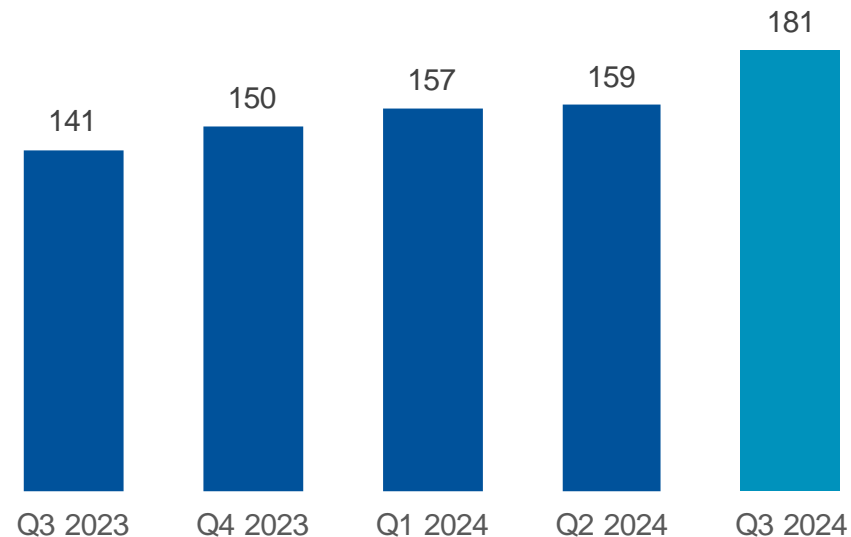
Realisering av aksjar i Frende med ein vinst på 148 mill kr og oppskrivning og resultat frå Samarbeidande Sparebankar med 65 mill kr bidrar til det gode resultatet i Q3



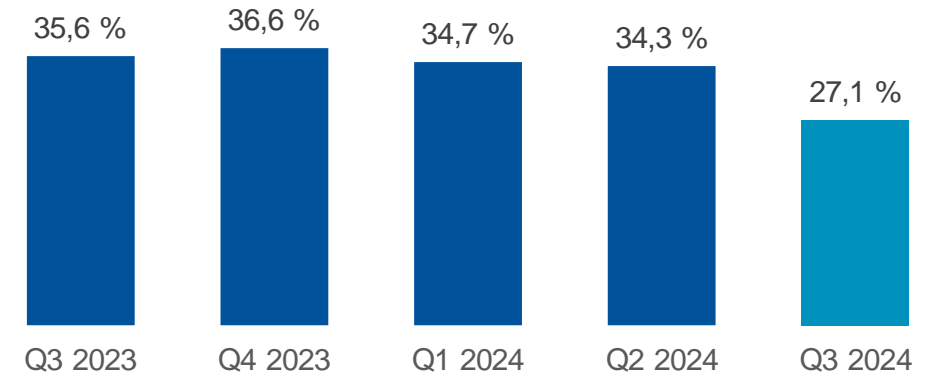
# Høge eingongskostnader påverkar kostnadsveksten

Driftskostnadene auka med 29 % mot same kvartal i fjor. Auken i kostnadane skuldast primært konvertering og tilpassing til Sparebank 1-alliansen.

Driftskostnader



Driftskostnader i % av sum inntekter

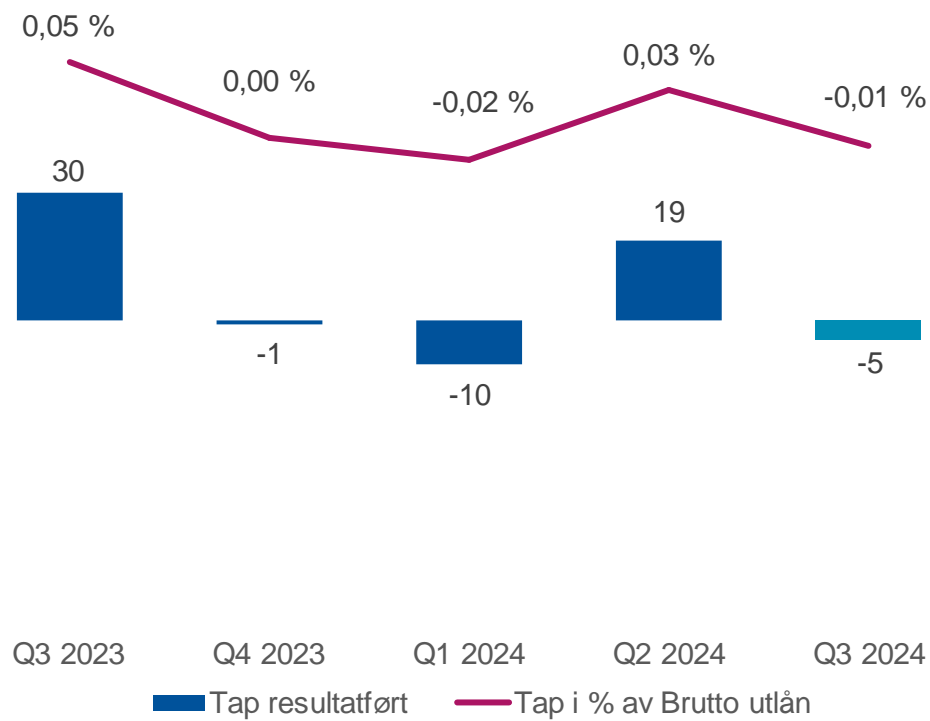


Tal pr. kvartal i mill. kr.

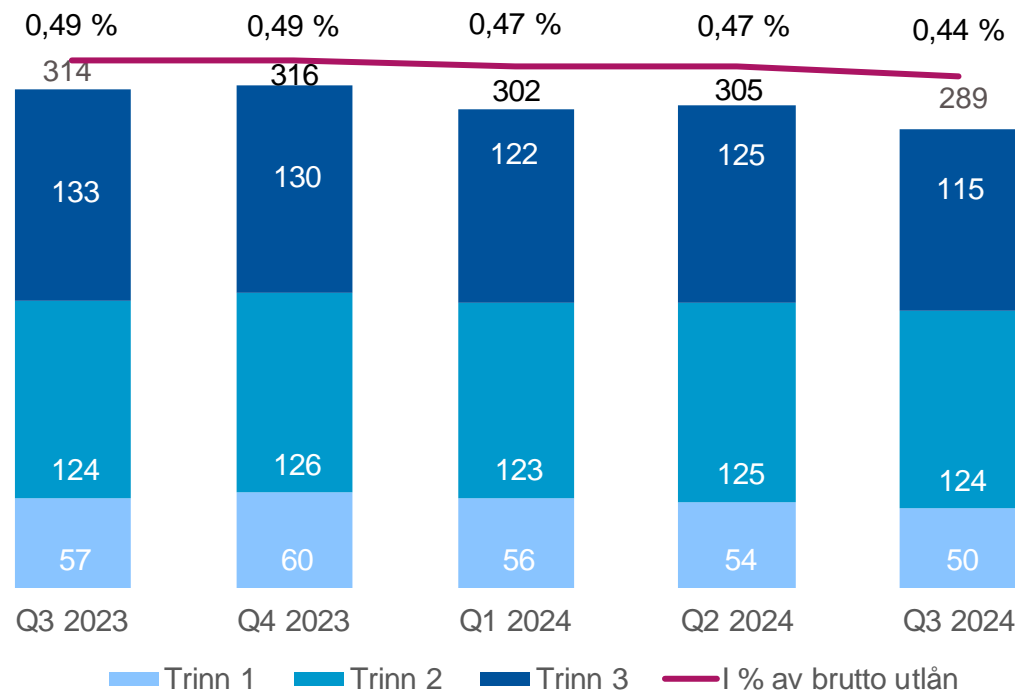
# Inntektsføring av tap på utlån

Netto tap på individuelt vurderte engasjement er på 1 mill. kr. Dei modellbaserte tapsavsetningane er samstundes redusert med 6 mill. kr.

## Resultatført tap på utlån



## Balanseført tapsavsetning på utlån, pr. trinn

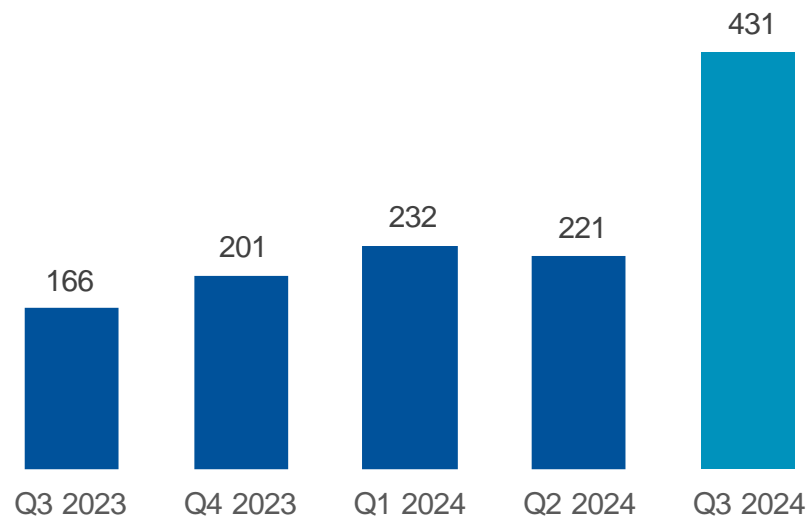


Tal pr. kvartal i mill. kr

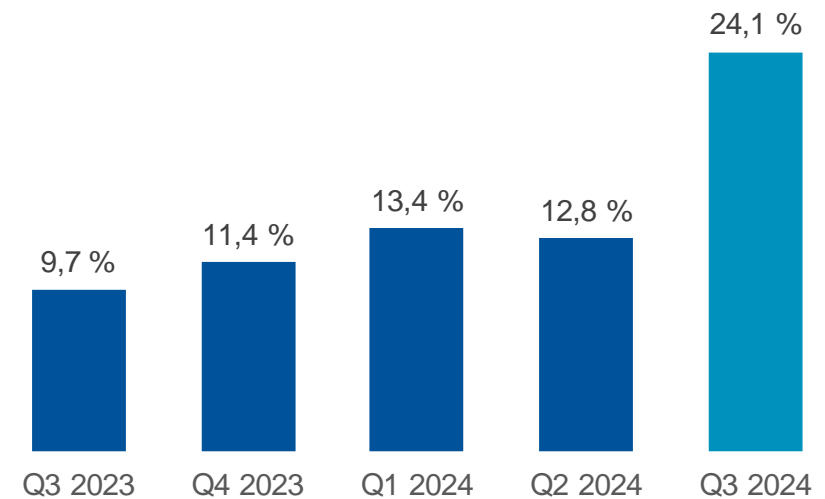
# Sterkt kvartalsresultat

Resultatframgangen skuldast eit svært godt resultat frå finansielle investeringar, låge tap på utlån og fin utvikling i netto renteinntekter

Resultat etter skatt



EK-avkastning resultat etter skatt



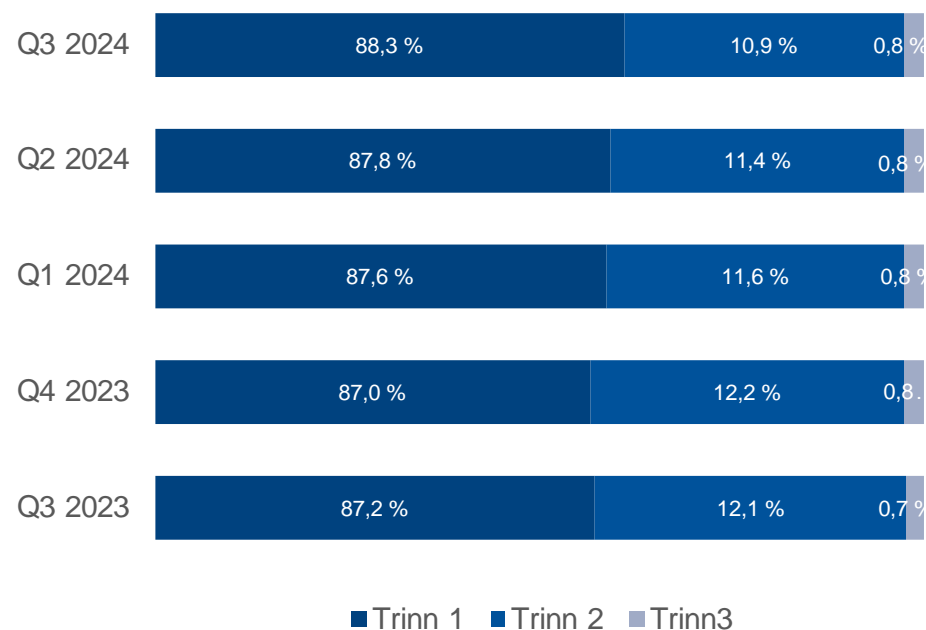
Tal for kvartalet i mill. kr.

EK avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital. Utrekninga er endra f.o.m. 1. kv. 2024 og tal for tidlegare periodar er korrigert.

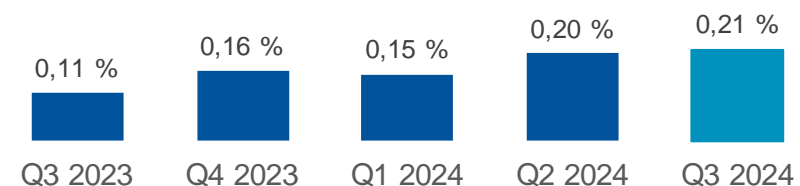
# Kredittrisikoen i privatmarknaden er vurdert som låg

Redusert behov for avdragsfritak og betalingsmisleghaldet er stabilt lågt

Brutto utlån PM i % fordelt pr. steg



Andel misleghaldne utlån PM >90 dagar

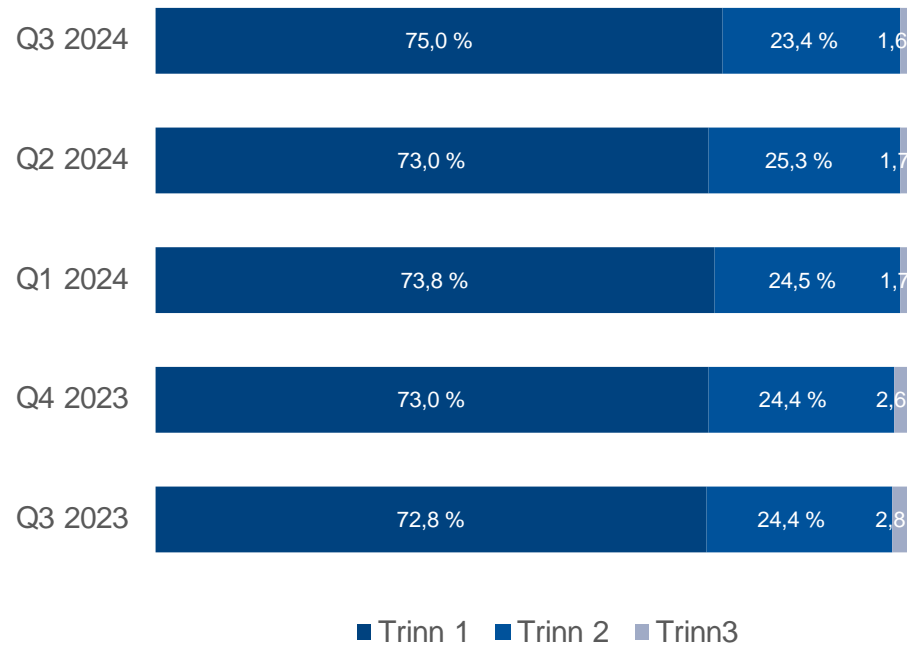




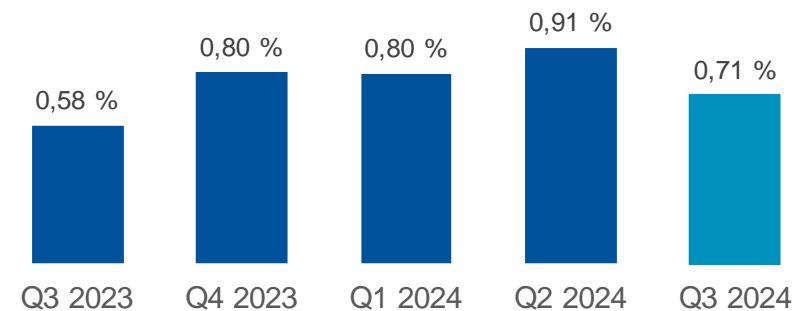
# Kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er moderat

Litt fallande aktivitet i bedriftsmarknaden. Banken følger næringslivet i Sogn og Fjordane tett.

### Brutto utlån BM i % fordelt pr. steg

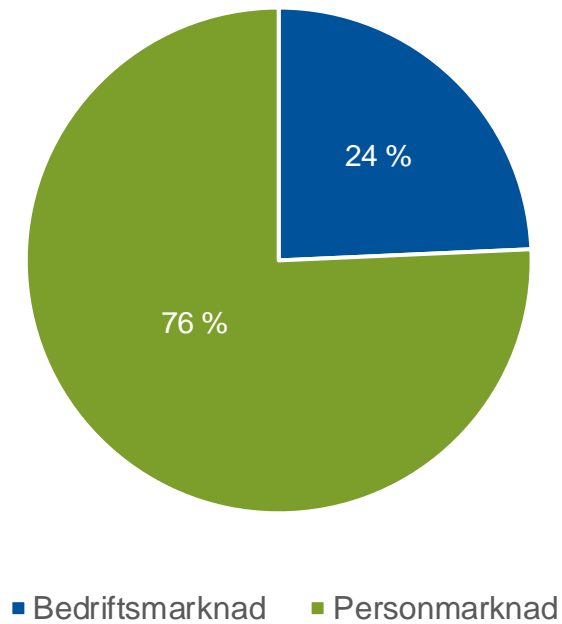


### Andel misleghaldne utlån til BM > 90 dagar

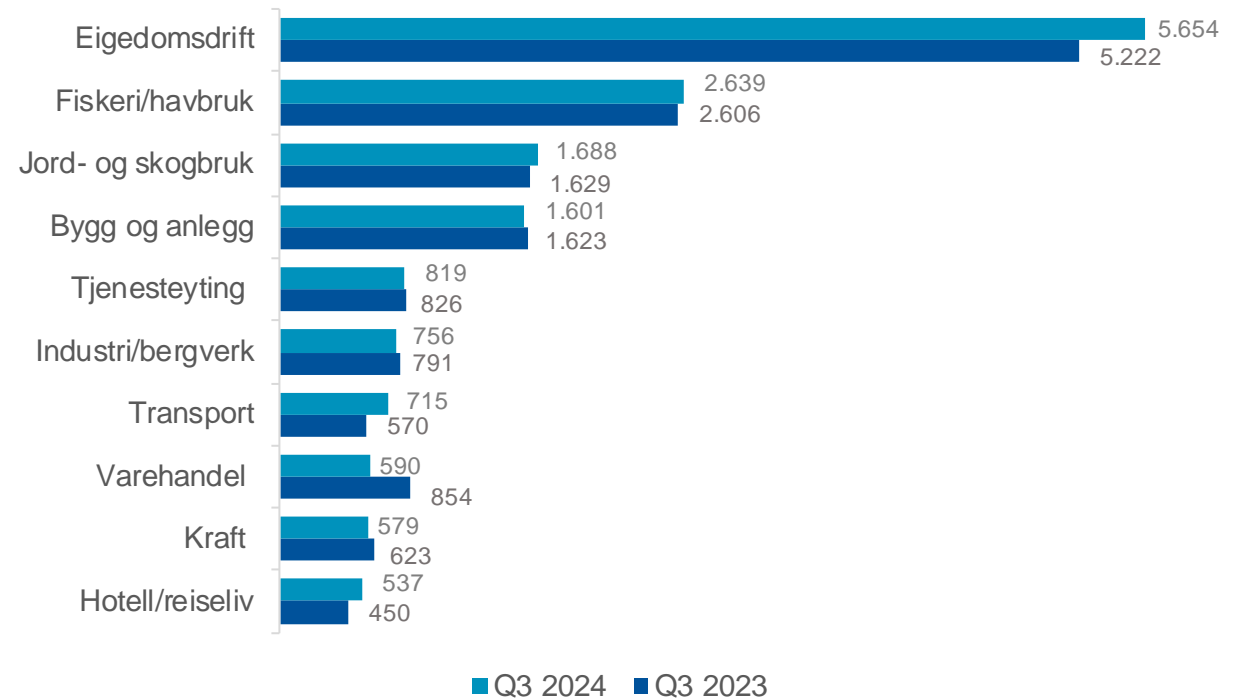


# Segment og bransjefordeling

Fordeling av brutto utlån

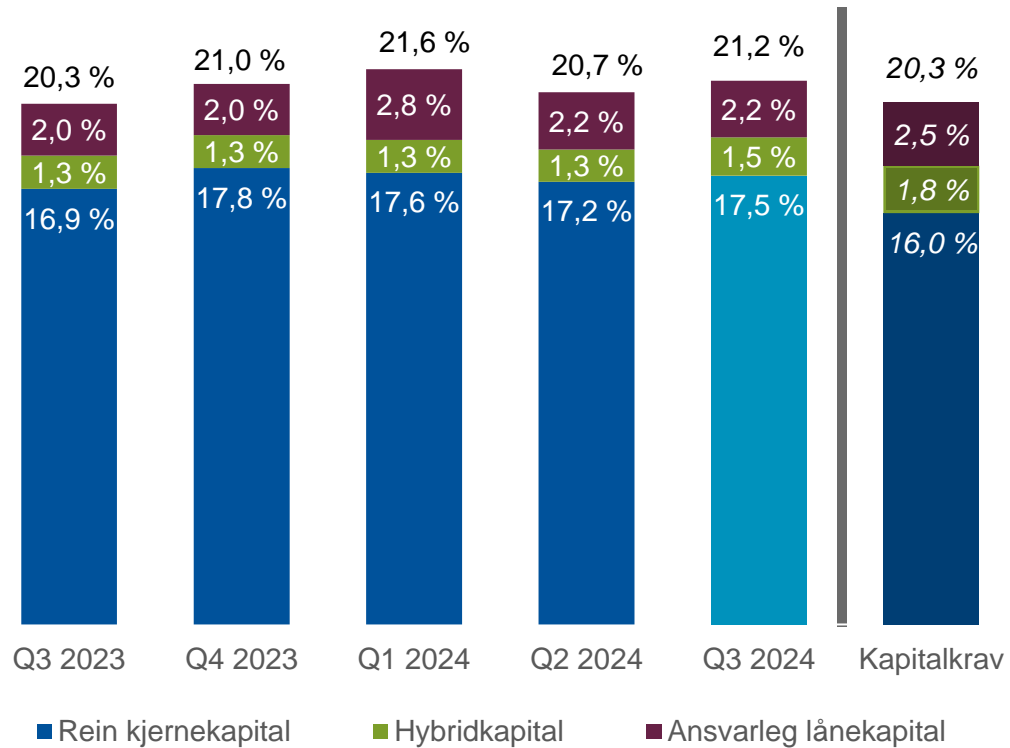


Brutto utlån til bedriftsmarknaden  
i mill. kr



# God kapitaldekning gir grunnlag for tilleggsutbytte

## Kapitaldekning

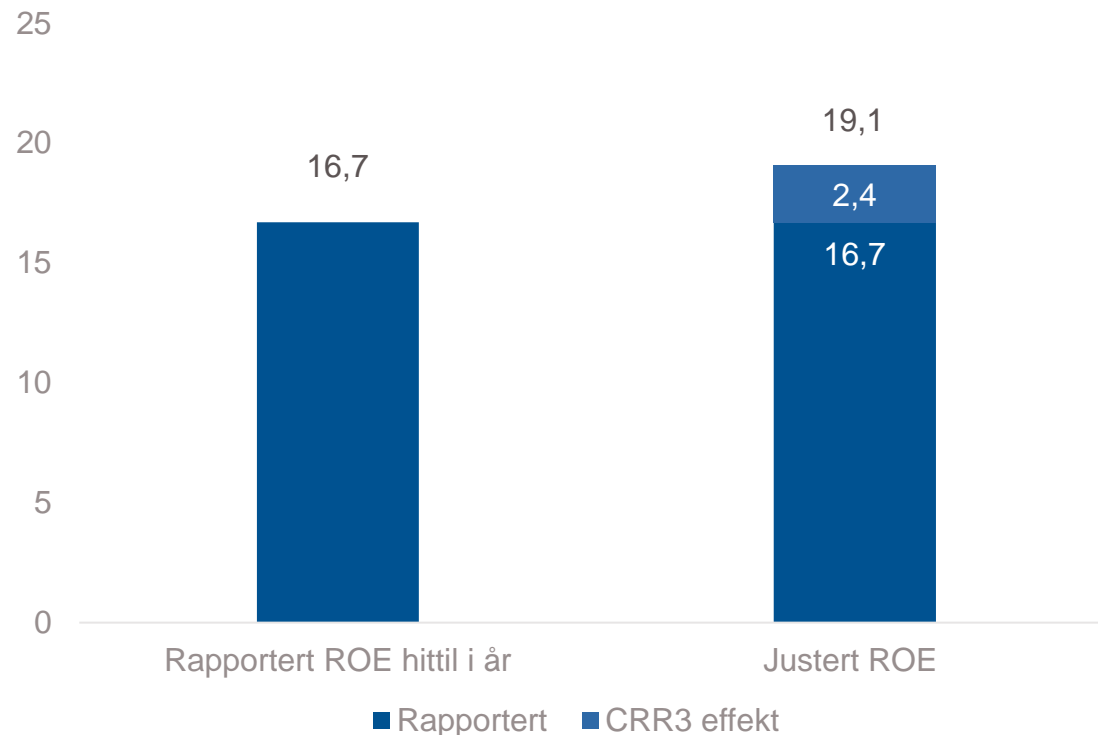


- ▶ Tilleggsutbytte på kr 10 pr EK-bevis vedtatt 30.10.24
- ▶ Det er tatt omsyn til utbyttet i rapportert kapitaldekning
- ▶ EK-bevis blir handla eksklusivt utbytte 31.10.24 og utbytte blir utbetalt 07.11.24

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 17 %. Kapitaldekninga pr. 30.09.24 inkluderer resultatet pr. 30.09.24 med frådrag av forholdsmessig del av forventa utdeling til utbytte og gåver.

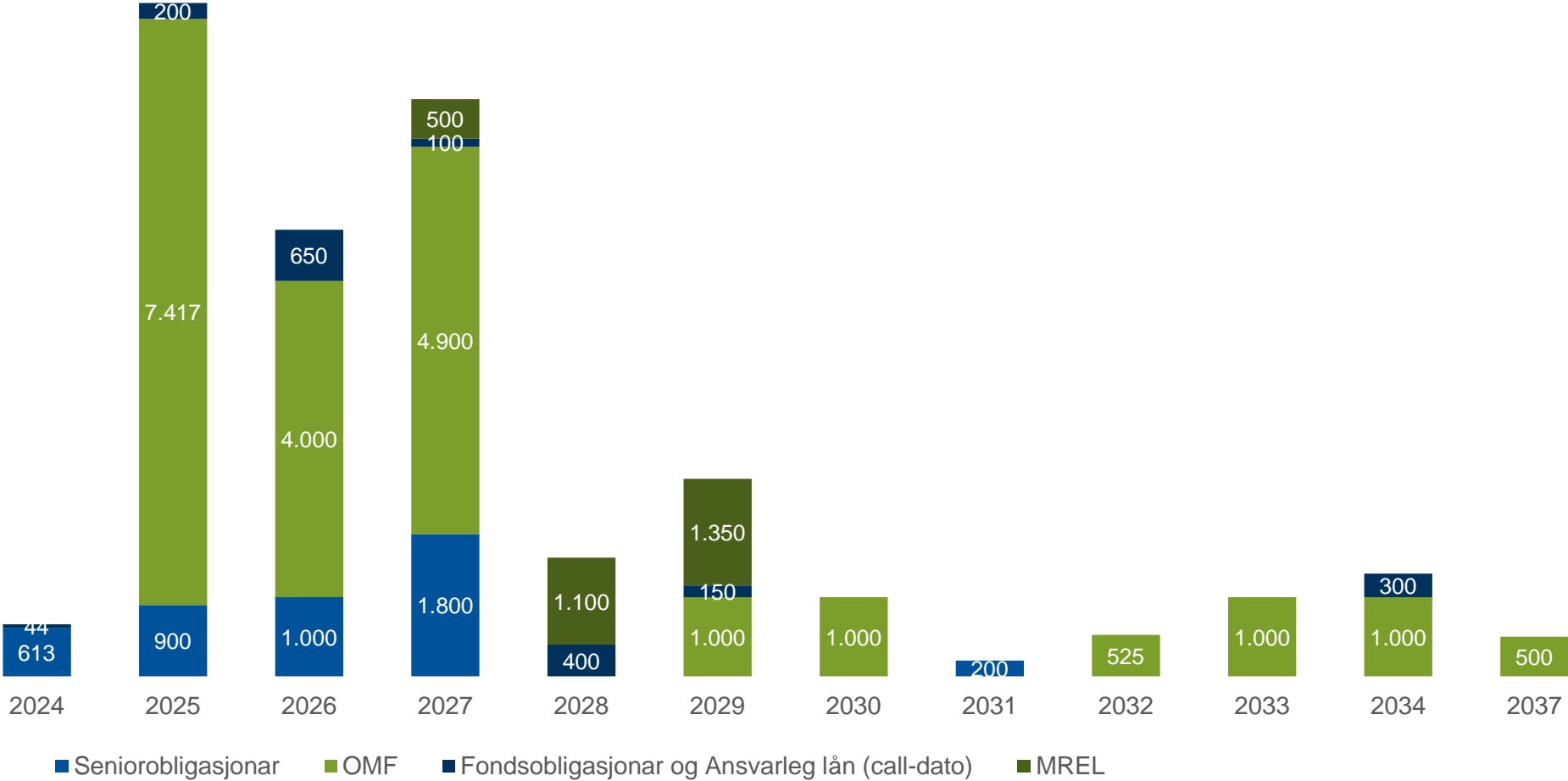
# Kapitaleffekt av ny kapitalkravsforordning (CRR3)

EK-avkastning med 17,5 % rein kjernekapitaldekning ved ny og gammel standardmetode



- ▶ SSF estimerer at risikovekta berekningsgrunnlag (RWA) vil gå ned med om lag MNOK 5000
- ▶ Dette vil gi ein auke i rein kjernekapitaldekning på om lag 3 prosentpoeng
- ▶ Dersom vi hadde lagt til grunn CRR3 og lik kapitaldekning som i dag ville SSF rapportert EK-avkastning på 19,1 % hittil i år og 27,5 % i kvartalet

# Forfallsfordeling funding



Tal i mill. kr



## SpareBank 1 Sogn og Fjordane

I april 2023 kunngjorde Sparebanken Sogn og Fjordane avtalen om eit strategisk banksamarbeid med SpareBank 1-alliansen. Med ei investering på 624 millionar er banken blitt eigar i SpareBank 1 og SamSpar.

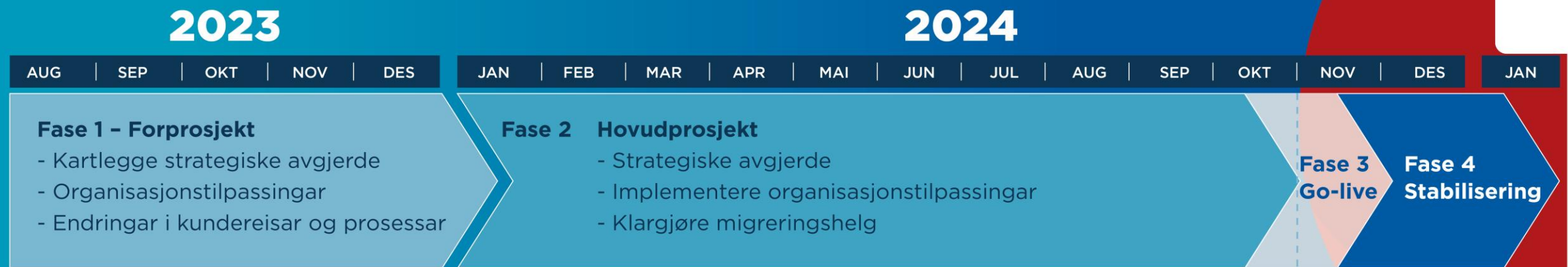
Banken, SamSpar og SpareBank 1 Utvikling har sidan då jobba saman for å klargjere for inntreden i alliansen.

Teknisk konvertering skjer frå 4. november 2024 og namneendringa, vart vedtatt av Generalforsamlinga 3. oktober 2024.





# Sparebanken Sogn og Fjordane skal etter planen migrerast til Sparebank1-Alliansen i november i år.



EXIT



FrendeForsikring

Programmet er klar til konverteringshelg  
1. - 4. november

# Konverteringsprosjektet vil auke kostnadsnivået i 2024

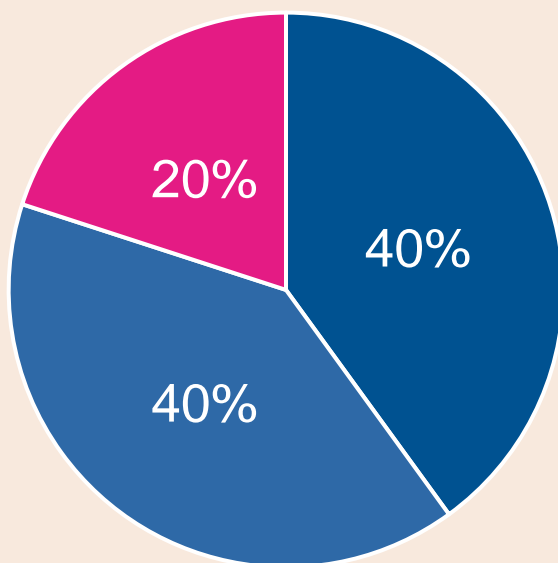


Banken estimerer at konverteringsprosjektet vil koste omlag **MNOK 70 i eksternt bistand** i tillegg til stort intern pådrag.

Så langt er det kostnadsført **MNOK 39 i eksterne kostnader** hittil i år, i tillegg til **MNOK 7** i 2023, og det er omlag 500 personar involvert i prosjektet.

# Konvertering til SpareBank 1 er kostnadsdrivande i 2024

Kostnadsvekst på MNOK 100 pr Q3 2024



- Eingongskostnadar knytt til konvertering
- Vår andel av SB1 kostnadsdeling så langt
- Anna kostnadsvekst

- 40 % av kostnadsveksten inneværande år er eingongskostnadar som ikkje kjem igjen
- 40 % er nye ordinære driftskostnadar der banken i liten grad har kunne skru av eksisterande kostnadar enno. Dette vil bli fokus i 2025
- 20 % er anna kostnadsvekst driven av lønnsvekst, prisstiging og generelt høgt aktivitetsnivå



# Banken i samfunnet

3. kvartal 2024



# Marknadsandeler i Sogn og Fjordane

Privatmarknad\* **49,1 %**

Bedriftsmarknad\* **36,2 %**

Eigedomsmekling\*\* **40,0 %**

\* Marknadsandel volum utlån SSF, tal pr. Q2-2024

\*\* Markedsandel Eigedomsmekling, tal 2023

Kjelde: \*SSF, Early Warning, \*\* Eiendomsverdi



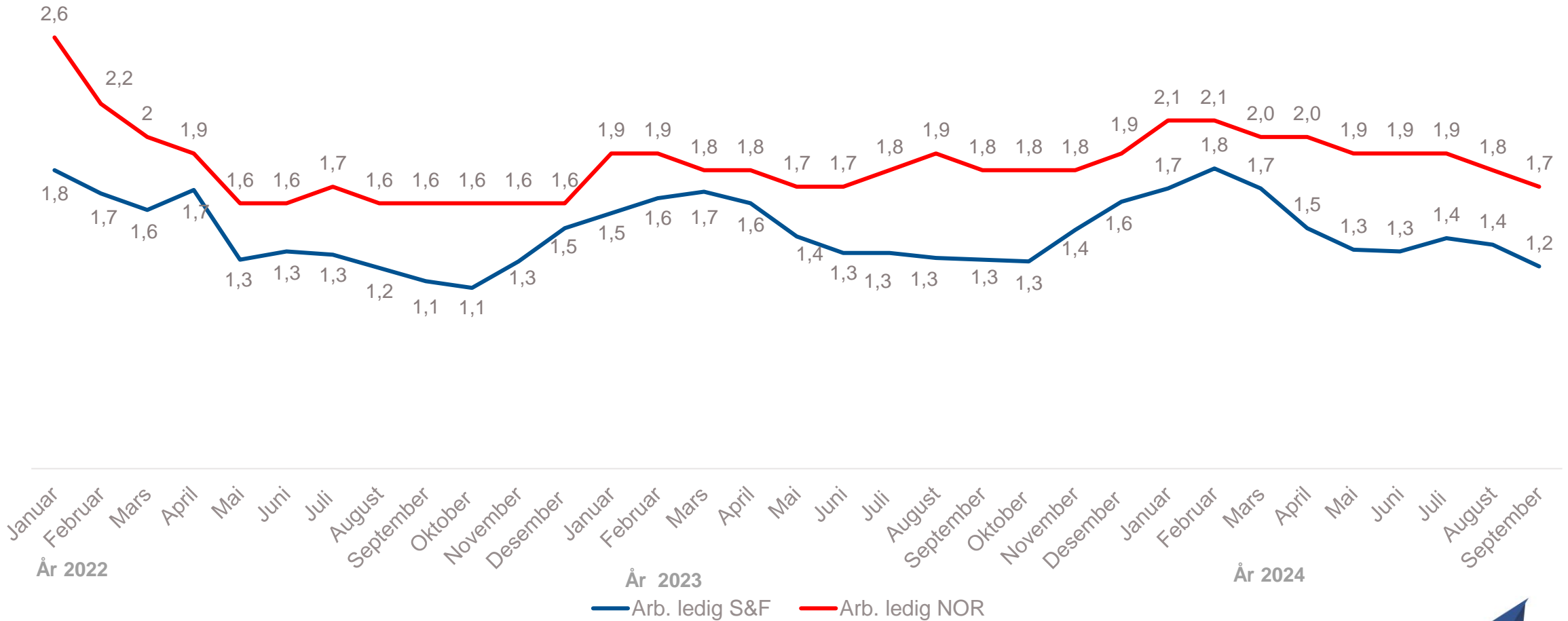
DNT Sogn og Fjordane er tildelt 20 millionar kroner til prosjektet «Eg gjekk ein tur på stien». Pengane frå overskotet vårt, som er gitt via Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, skal bidra til utvikling av turstiar i heile Sogn og Fjordane.

På bildet f.v.: Trond Teigene (adm. direktør Sparebanken Sogn og Fjordane), Yngve Thorsen (leiar gåve og samfunnskontakt Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane), Siv Merete Stadheim (styreleiar DNT Sogn og Fjordane) og Gry Thyrrerup (prosjektkoordinator DNT Sogn og Fjordane).



# Arbeidsløysa i Sogn og Fjordane held seg låg

Det er banken si vurdering at dei fleste kundane klarar å handtere den økonomiske situasjonen godt.



Arbeidsløysa målt i % av samla arbeidsstyrke i Sogn og Fjordane

# Kontaktinformasjon

## Sparebanken Sogn og Fjordane

Adresse: Naustdalsvegen 4  
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        |

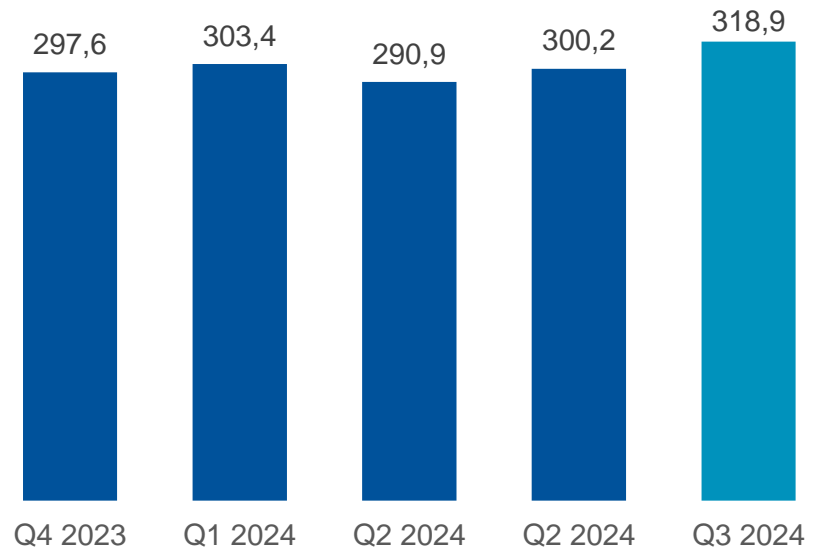


*sparebanken  
sogn og fjordane*

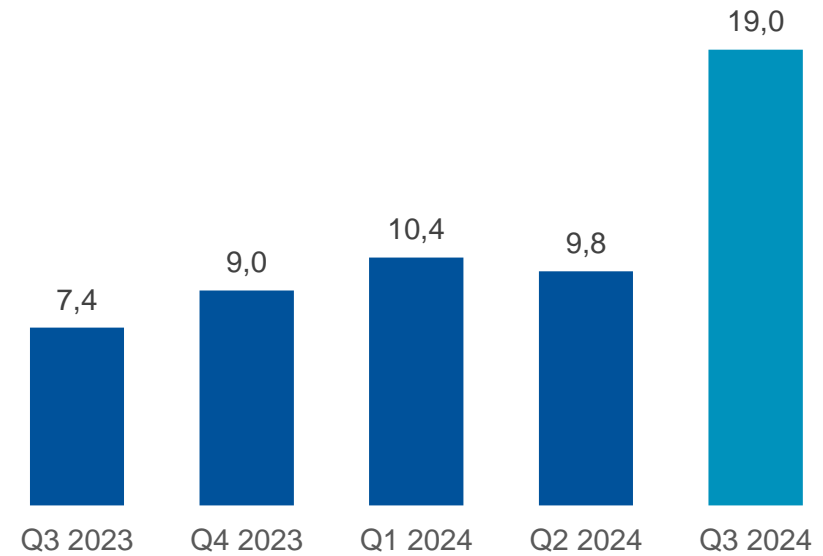
Vedlegg

# Eigenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr. EK bevis



Resultat pr. EK bevis pr. kvartal



Tal i kr pr. kvartal

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern

|  | 3. kv. 24  | 2. kv. 24  | 1. kv. 24  | 4. kv. 23  | 3. kv. 23  |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Netto renteinntekter</b>                            | <b>405</b> | <b>394</b> | <b>387</b> | <b>381</b> | <b>379</b> |
| Andre driftsinntekter                                  | 42         | 47         | 38         | 40         | 45         |
| Utbytte og verdiendring finansielle instrument         | 222        | 24         | 28         | - 11       | - 29       |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                     | <b>264</b> | <b>71</b>  | <b>66</b>  | <b>29</b>  | <b>15</b>  |
| <b>Sum inntekter</b>                                   | <b>669</b> | <b>464</b> | <b>453</b> | <b>410</b> | <b>395</b> |
| Driftskostnader  | 181        | 159        | 157        | 150        | 141        |
| <b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar</b> | <b>487</b> | <b>306</b> | <b>296</b> | <b>259</b> | <b>254</b> |
| Nedskrivning på utlån og garantiar                     | - 5        | 19         | - 10       | - 1        | 30         |
| <b>Resultat før skatt</b>                              | <b>492</b> | <b>287</b> | <b>306</b> | <b>260</b> | <b>225</b> |
| Skatt  | 61         | 66         | 74         | 59         | 58         |
| <b>Resultat etter skatt</b>                            | <b>431</b> | <b>221</b> | <b>232</b> | <b>201</b> | <b>166</b> |
| Estimatavvik pensjon                                   | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                   | <b>431</b> | <b>221</b> | <b>232</b> | <b>201</b> | <b>166</b> |

# Kvartalsvis resultatutvikling konsern forts.

|  | 2. kv. 23  | 1. kv. 23  | 4. kv. 22  | 3. kv. 22  |
|--|------------|------------|------------|------------|
| <b>Netto renteinntekter</b>                            | <b>356</b> | <b>350</b> | <b>332</b> | <b>291</b> |
| Andre driftsinntekter                                  | 45         | 37         | 46         | 43         |
| Utbytte og verdiendring finansielle instrument         | 60         | 14         | 1          | - 18       |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                     | <b>105</b> | <b>51</b>  | <b>47</b>  | <b>25</b>  |
| <b>Sum inntekter</b>                                   | <b>462</b> | <b>401</b> | <b>379</b> | <b>315</b> |
| Driftskostnader  | 128        | 127        | 128        | 128        |
| <b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar</b> | <b>334</b> | <b>274</b> | <b>250</b> | <b>187</b> |
| Nedskrivning på utlån og garantiar                     | - 11       | - 4        | 30         | 2          |
| <b>Resultat før skatt</b>                              | <b>345</b> | <b>278</b> | <b>220</b> | <b>185</b> |
| Skatt  | 75         | 69         | 51         | 42         |
| <b>Resultat etter skatt</b>                            | <b>270</b> | <b>210</b> | <b>169</b> | <b>143</b> |
| Estimatavvik pensjon                                   | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                   | <b>270</b> | <b>210</b> | <b>169</b> | <b>143</b> |



# Hovudtal

Tal i mill. kr, hittil i år.

| TAL I MILL. KR.  | 30.09.24     | 30.09.23   | 31.12.23     |
|--|--------------|------------|--------------|
| <b>RESULTATREKNESKAP</b>   |              |            |              |
| Netto renteinntekter   | 1 186        | 1 085      | 1 466        |
| Utbytte og verdiendring på finansielle instrument                | 274          | 45         | 34           |
| Andre driftsinntekter  | 127          | 127        | 167          |
| Driftskostnader  | 497          | 396        | 546          |
| <b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>              | <b>1 089</b> | <b>862</b> | <b>1 121</b> |
| <b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>             | <b>815</b>   | <b>817</b> | <b>1 088</b> |
| Nedskrivning på utlån og garantiar                               | 4            | 14         | 13           |
| <b>Resultat før skatt</b>  | <b>1 085</b> | <b>848</b> | <b>1 108</b> |
| Skatt  | 201          | 202        | 261          |
| <b>Resultat etter skatt</b>                                      | <b>884</b>   | <b>646</b> | <b>847</b>   |
| Andre innrekna inntekter og kostnader                            | 0            | 0          | 0            |
| <b>Totalresultat</b>   | <b>884</b>   | <b>646</b> | <b>847</b>   |
| <b>BALANSE</b>   |              |            |              |
| <b>Eigedelar</b>   |              |            |              |
| Brutto utlån til og krav på kundar                               | 66 066       | 63 482     | 64 286       |
| Nedskrivning på utlån  | - 289        | - 314      | - 316        |
| Verdipapirplasseringar (aksjar, FKV, sertifikat og obligasjonar) | 9 605        | 8 744      | 8 361        |
| <b>Gjeld og eigenkapital</b>                                     |              |            |              |
| Innskot frå og gjeld til kundar                                  | 38 013       | 36 359     | 35 796       |
| Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar                | 29 266       | 27 793     | 28 542       |
| Eigenkapital   | 7 759        | 7 122      | 7 316        |
| Forvaltningskapital  | 77 090       | 73 485     | 73 556       |
| Gjennomsnittleg forvaltningskapital                              | 75 613       | 72 307     | 72 573       |

# Nøkkeltal konsern

|   | 30.09.24 | 30.09.23 | 31.12.23 |
|---|----------|----------|----------|
| <b>Lønsemd</b>  |          |          |          |
| Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital   | 2,09 %   | 2,01 %   | 2,02 %   |
| Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.  | 0,22 %   | 0,23 %   | 0,23 %   |
| Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital  | 0,88 %   | 0,73 %   | 0,75 %   |
| Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital  | 1,92 %   | 1,59 %   | 1,55 %   |
| Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital   | 1,91 %   | 1,56 %   | 1,53 %   |
| Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital   | 1,56 %   | 1,19 %   | 1,17 %   |
| Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital  | 1,56 %   | 1,19 %   | 1,17 %   |
| Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument   | 37,90 %  | 32,63 %  | 33,41 %  |
| Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument  | 31,35 %  | 31,46 %  | 32,73 %  |
| Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)   | 0,01 %   | 0,02 %   | 0,02 %   |
| Eigenkapitalavkastning før skatt 1)   | 20,55 %  | 17,17 %  | 16,57 %  |
| Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)   | 16,66 %  | 13,08 %  | 12,56 %  |
| Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)   | 16,66 %  | 13,08 %  | 12,56 %  |
| Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr  | 39,09    | 28,81    | 37,79    |
| Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr  | 10,00    | 0        | 25,00    |
| <i>1) EK-avkastninga er rekna av gjennomsnittleg eigenkapital ekskl. hybridkapital. Utrekninga er endra fo.m. 1. kv. 2024 og tal for tidlegare periodar er korrigert.</i> |          |          |          |
| <b>Soliditet og likviditet</b>  |          |          |          |
| Kapitaldekningsprosent  | 21,15 %  | 20,25 %  | 21,03 %  |
| Kjernekapitalprosent  | 18,95 %  | 18,24 %  | 19,04 %  |
| Rein kjernekapitalprosent   | 17,46 %  | 16,94 %  | 17,75 %  |
| Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)  | 8,22 %   | 8,38 %   | 8,84 %   |
| LCR (Likviditetsindikator)  | 152 %    | 158 %    | 165 %    |
| NSFR konsern  | 125 %    | 122 %    | 122 %    |
| NSFR morbank  | 131 %    | 134 %    | 135 %    |
| MREL totalt   | 40 %     | 45 %     | 37 %     |
| MREL etterstilt   | 31 %     | 29 %     | 29 %     |
| <b>Balanseutvikling</b>   |          |          |          |
| Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)   | 4,91 %   | 4,25 %   | 3,86 %   |
| Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)   | 4,07 %   | 4,98 %   | 4,53 %   |
| Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)  | 4,55 %   | 4,86 %   | 2,72 %   |
| Innskot i % av brutto utlån konsern   | 57,54 %  | 57,28 %  | 55,68 %  |
| Innskot i % av brutto utlån morbank   | 93,80 %  | 95,22 %  | 91,49 %  |
| <b>Tilsette</b>   |          |          |          |
| Årsverk   | 299      | 289      | 286      |