

Kvartalsrapport – 3. kvartal 2025

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 44,1 mill. kroner mot 41,6 mill. kroner etter samme periode i fjor.

1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,34 %.

Ordinært resultat etter skatt var 32,4 mill. kroner mot 29,1 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,29 %.

Hovedårsaken til resultatoppgangen fra samme periode i fjor skyldes høyere utbytte, økte provisjonsinntekter og lavere tapsavsetninger. Bedringen i resultatet *før tap* er som følge av kundevekst, høyere utbytte og provisjonsinntekter.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 63,4 mill. kroner mot 64,2 mill. kroner i samme periode i fjor.

Hovedårsaken til nedgangen i netto skyldes kostnader knyttet til bankens ansvarlige lån.

Rentenettoen er beregnet til 2,59 % mot 2,79 % ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 10,5 mill. kroner mot 9,0 mill. kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av tredje kvartal 37,7 mill. kroner mot 35,9 mill. kroner i fjor.

Økningen relaterer seg til kostnader knyttet blant annet til en økning av antall medarbeidere.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet.

Gitt et noe mer usikkert makroøkonomisk bilde man ser, så er det foretatt en vurdering av de største engasjementene i de fem største segmentene for BM som banken har utlån i.

Videre blir samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig. Videre er det etablert en egen watchlist for å følge opp engasjementene enda tettere.

Banken vil som følge av et fortsatt noe krevende makroøkonomiske bilde, og oppbremsing av nye byggeprosjekter ha ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer.

Kvalitet i utlånsporteføljen ansees fortsatt for å være god, både for PM og BM. Banken følger tett opp kunder som får en økning i RKL. Usikkerheten i fritidsmarkedet med et høyt volum av nye fritidseiendommer siste årene, og man ser fortsatt et høyt utbud av eiendommene for salg på finn.no, samt fortsatt til dels høye finanskostnader fortsatt høye byggekostnader er dette en mix som er med på å bremse oppstart av nye fritidseiendommer. I tillegg har byggestopp i enkelte områder med på å bremse igangsettingen i påvente av både utvidelse VA og godkjenning av reguleringsplaner i vår region.

Vedvarende høy inflasjon, svak krone og høye strømkostnader det fortsatt utfordrende for mange næringslivsaktører.

Dreiningen fortsetter hvor man ser kunder gjør endringer i sine forbruksvaner som følge av fortsatt høy inflasjon, og endring i privat konsum på kapitalvarer fortsetter.

Den svake kronen har også i 2025 gjort både Valdres og resten av Norge attraktivt som feriedestinasjon.

Den svake kronen medfører en økning i deltidsinnbyggere som tar ferien på hytta i stedet for utenlandsreise, videre ser man at Norge og Valdres er blitt populær blant de utenlandske turistene på grunn av valutasituasjonen.

Det meldes om variasjoner i ordrebøkene til entreprenørene i Valdres, men trenden nå er at flere og flere har noe mer ledig kapasitet.

I en normal situasjon er det bankens automatiserte kredittmodeller for tapsberegninger sammen med subjektive vurderinger som benyttes.

Det foreligger verken subjektive eller objektive vurderinger som tilsier at banken må øke sine nedskrivninger ytterligere som følge av dagens makroøkonomiske situasjon.

Det er ikke foretatt justering av tapsavsetninger basert på ledelsens skjønn for tredje kvartal.

Banken har per tredje kvartal i overkant av 10,9 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i steg 3, noe som er en nedgang på 1,0 mill. fra andre kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av tredje kvartal 3.348 mill. kroner, en økning på 251,4 mill. kroner tilsvarende 8,12 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.543 mill. kroner mot 2.547 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en svak reduksjon på 4,0 mill. Dette tilsvarer en reduksjon på 0,16 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 165,2 mill. kroner i fjor til 204,3 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån.

Årsaken til nær uendret utlansvekst er til dels betydelig lavere aktivitet i næringsmarkedet og at kundene er noe mer forsiktig med sine investeringer, samt et ønske om å avlaste egen bok, har medført at EBK har i økende grad vært brukt siste året. Banken har likevel en fortsatt en lav overføringsgrad til boligkredittforetak sammenlignet med øvrige banker.

Utlansvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 1,30 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.830 mill. kroner mot 2.653 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 177,1 mill. kroner tilsvarende 6,7 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 536,2 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 85,6 mill. kroner og Eika Boligkreditt 9,1 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 397,3 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 27,90 %, mot 19,56 % per tredje kvartal 2024. Noe av økningen skyldes innføringen av CRR3 som innebærer mer risikosensitive risikovekter.

Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

Valdres Sparebank er en del av lokalbankene i Eika-alliansen, og Eika gruppen har tiltrådt FNs bærekrafts prinsipper. Bærekraft er et viktig satsningsområde i alliansen, og gjennom det også fått et godt fokus på bærekraft hos vår viktigste samarbeidspartner.

Vi som lokalbank tar bærekraft og samfunnsansvar på alvor, og Valdres Sparebank skal være et forbilde for hvordan næringslivet kan bidra i Valdres-samfunnet.

Dette innebærer at vi har høyt fokus på å ta vare på våre medarbeidere og arbeidsmiljøet, gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt økt fokus på aktivt å redusere vår miljøbelastning både direkte og indirekte.

Vi som lokalbank skal være en støttespiller og samarbeidspartner for våre kunder, og derav bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring innen bærekraft.

Som en del av vår samfunnsrolle støtter vi opp om frivillige organisasjoner, arrangementer og lokal utvikling.

Valdres Sparebank er i 2025 re-sertifisert som miljøfyrtårn innen kriteriene for Bank og finans hos Miljøfyrtårn.

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF).

Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds investeringsprofil (Oljefondet), som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer.

Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering på BM.

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens vekst for både innskudd og forsikring har fortsatt gjennom tredje kvartal, mens utlån har bremsset opp en del i tredje kvartal. Innskuddsdekningen er derfor noe høyere enn planlagt, men man ser en god utvikling igjen i utlånene fremover.

Det forventes at utlånsveksten skal øke fremover både innen PM og BM, i tillegg forventes det å øke bankens provisjonsinntekter ytterligere fremover.

Aktiviteten i vårt primærmarked oppleves fortsatt som grei, men man ser at aktiviteten i flere områder nå har blitt lavere gjennom høsten. Det er sannsynlig at aktiviteten vil bli lavere i Q4 og inn i Q1 enn hva man tidligere la til grunn. Samtidig er Valdres Sparebank nå godt rigget for videre vekst, noe også økningen i markedsandelen tilsier.

Banken har fortsatt en god «verktøykasse» for ytterligere vekst da man ikke utnytter opptak av ansvarlig kapital fullt ut, har fortsatt lav overføringsgrad til EBK. Det er heller ikke utstedt fondsobligasjon eller egenkapitalbevis. Sammen med innføringen av CRR3 som gir mer likeverdige konkurranseforhold i markedet, ligger alt til rette for bankens vekstmuligheter.

Banken ser en stor nytte av å være en av eierne i Eika gruppen og nyter godt av leveranser fra alliansen både på IT-siden og utviklingen her, samt kompetanseheving fra Eika skolen. Videre vil Eika Gruppen være en god ressurspool for banken innen ESG området fremover. Samlet sett skal dette sørge for at vi kan levere gode kundeopplevelser gjennom en kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere sammen med våre gode digitale løsninger. Dette har så langt vært en viktig vekstdriver for banken, og er en kombinasjon som våre kunder setter pris på.

Det forventes noe øking av tap fremover som følge av et mer krevende marked. Banken er nær sine kunder og har god dialog med kundemassen. På denne måten kan vi være gode sparringspartnere for våre næringskunder og ikke minst bedre rustet for å kunne forebygge tap.

Styret er godt fornøyd med den underliggende driften for tredje kvartal 2025.

Regnskap

MORBANK

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter		44.507	42.633	131.267	125.657	168.858
Rentekostnader og lignende kostnader		23.068	21.590	67.846	61.459	82.789
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.439	21.043	63.420	64.198	86.070
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.314	3.623	12.335	10.307	14.105
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		567	272	1.853	1.277	1.807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	37	6.730	3.571	3.891
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	336	-12	1.074	637	533
Andre driftsinntekter		44	31	107	93	124
Netto andre driftsinntekter		4.127	3.406	18.393	13.330	16.847
Lønn og andre personalkostnader		7.017	6.011	17.861	16.618	23.594
Andre driftskostnader		6.235	6.501	18.323	17.541	25.370
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		440	583	1.530	1.765	2.380
Sum driftskostnader		13.693	13.095	37.713	35.924	51.344
Resultat før tap		11.874	11.354	44.100	41.604	51.572
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	-367	513	2.635	4.263	7.935
Resultat før skatt		12.241	10.841	41.465	37.341	43.637
Skattekostnad		3.090	2.484	9.070	8.230	10.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.151	8.357	32.395	29.111	33.470
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	5.916	-327	7.281	-3.743	-2.265
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.916	-327	7.281	-3.743	-2.265
Totalresultat		15.067	8.030	39.676	25.368	31.205
Balanse - Eiendeler						
Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter				79.316	74.959	75.856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				188.167	6.792	38.906
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7			2.530.746	2.535.340	2.584.744
Rentebærende verdipapirer	8			417.772	366.157	370.576
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8			118.471	97.959	103.684
Eierinteresser i konsernselskaper	2			900	1.348	550
Varige driftsmidler				9.151	11.043	10.637
Andre eiendeler				4.016	3.551	3.024
Sum eiendeler				3.348.539	3.097.149	3.187.976
Balanse - Gjeld og egenkapital						
Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner				20.003	22.795	20.003
Innskudd fra kunder				2.830.713	2.652.576	2.704.511
Annen gjeld				12.810	13.198	15.501
Forpliktelser ved skatt				9.822	8.735	11.539
Andre avsetninger				385	308	1.276
Ansvarlig lånekapital	9			30.256	-	30.272
Sum gjeld				2.903.989	2.697.611	2.783.102
Opptjent egenkapital				412.155	370.426	404.874
Periodens resultat etter skatt				32.395	29.111	-
Sum egenkapital				444.550	399.538	404.874
Sum gjeld og egenkapital				3.348.539	3.097.149	3.187.976

KONSERN

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>30.09.2025</i>	<i>30.09.2024</i>	<i>31.12.2024</i>
Renteinntekter og lignende inntekter		44.455	42.586	131.125	125.556	168.719
Rentekostnader og lignende kostnader		23.036	21.590	67.797	61.459	82.789
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.419	20.996	63.328	64.096	85.931
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.315	3.623	12.335	10.307	14.105
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		567	272	1.853	1.277	1.807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-0	37	6.730	3.571	3.891
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	185	141	724	790	983
Andre driftsinntekter		3.761	3.273	9.621	7.328	11.050
Netto andre driftsinntekter		7.694	6.802	27.557	20.719	28.222
Lønn og andre personalkostnader		8.917	7.804	22.701	20.746	29.593
Andre driftskostnader		7.931	7.784	22.578	20.921	30.401
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		449	597	1.569	1.810	2.439
Sum driftskostnader		17.296	16.186	46.847	43.477	62.433
Resultat før tap		11.817	11.612	44.038	41.339	51.721
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	-367	513	2.635	4.263	7.935
Resultat før skatt		12.184	11.098	41.403	37.075	43.786
Skattekostnad		3.110	2.484	9.133	8.230	10.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.074	8.614	32.270	28.846	33.617
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	5.916	-327	7.281	-3.743	-2.265
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.916	-327	7.281	-3.743	-2.265
Totalresultat		14.990	8.287	39.551	25.103	31.352

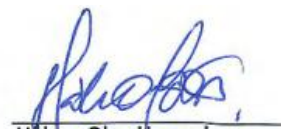
Balanse - Eiendeler			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>				
Kontanter og kontantekvivalenter			79.316	74.959	75.856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			188.167	6.792	38.906
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7		2.528.459	2.533.697	2.583.344
Rentebærende verdipapirer	8		417.772	366.157	370.576
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8		118.476	97.964	103.688
Varige driftsmidler			9.244	11.190	10.709
Andre eiendeler			9.978	8.142	6.830
Sum eiendeler			3.351.413	3.098.900	3.189.910

Balanse - Gjeld og egenkapital			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner			20.003	22.795	20.003
Innskudd fra kunder			2.830.558	2.652.406	2.704.053
Annen gjeld			15.668	15.740	17.597
Forpliktelser ved skatt			9.822	8.735	11.539
Andre avsetninger			385	308	1.276
Ansvarlig lånekapital	9		30.256	-	30.272
Sum gjeld			2.906.692	2.699.983	2.784.740
Opptjent egenkapital			412.451	373.814	405.170
Periodens resultat etter skatt			32.270	25.103	-
Sum egenkapital			444.721	398.917	405.170
Sum gjeld og egenkapital			3.351.413	3.098.900	3.189.910

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 30.10.2025/04.11.2025


Steinar Trøen
Styrets leder


Marit Øvstebø
Nestleder


Håkon Olav Hovrud
Styremedlem


Tove Helen Stubbene
Styremedlem


Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem


Stine Celius
Styremedlem


Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	343.671	100	61.104	-	404.874
Resultat av ordinær drift etter skatt	32.395	-	-	-	32.395
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	7.281	-	7.281
Totalresultat 30.09.2025	32.395	-	7.281	-	39.676
Egenkapital 30.09.2025	376.066	100	68.385	-	444.550
Egenkapital 31.12.2023	310.701	100	63.369	-	374.170
Resultat av ordinær drift etter skatt	29.111	-	-	-	29.111
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	-3.743	-	-3.743
Totalresultat 30.09.2024	29.111	-	-3.743	-	25.368
Egenkapital 30.09.2024	339.812	100	59.626	-	399.538

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Ikke-kontrollerende eierinteresser	
Egenkapital 31.12.2024	343.967	100	61.104	-	405.170
Resultat av ordinær drift etter skatt	32.270	-	-	-	32.270
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	7.281	-	7.281
Totalresultat 30.09.2025	32.270	-	7.281	-	39.551
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-
Egenkapital 30.09.2025	376.237	100	68.385	-	444.721
Egenkapital 31.12.2023	310.682	100	63.369	116	374.267
Resultat av ordinær drift etter skatt	28.846	-	-	-	28.846
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	-3.743	-	-3.743
Totalresultat 30.09.2024	28.846	-	-3.743	-	25.103
Andre egenkapitaltransaksjoner	-337	-	-	-116	-453
Egenkapital 30.09.2024	339.191	100	59.626	-	398.917

NØKKELTALL - MORBANK

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,96 %	49,00 %	52,13 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,31 %	12,44 %	12,61 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,43 %	1,82 %	1,80 %
Utlånsmargin hittil i år	1,22 %	0,96 %	0,97 %
Netto rentemargin hittil i år	2,59 %	2,79 %	2,77 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,49 %	8,80 %	8,01 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Egenkapitalavkastning ²	10,29 %	10,02 %	8,59 %
² Basert på resultat av ordinær drift etter skatt			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,34 %	20,23 %	19,97 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	9,05 %	7,52 %	7,01 %
Innskuddsdekning	111,22 %	104,08 %	103,97 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,72 %	4,61 %	2,55 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-0,13 %	5,72 %	6,77 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	1,32 %	6,76 %	7,61 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.276.187	3.063.595	3.105.116
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.461.403	3.208.100	3.252.649
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,14 %	0,23 %	0,31 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,57 %	0,52 %	0,64 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	24,34 %	20,55 %	21,62 %
Kjernekapitaldekning	24,45 %	20,64 %	21,73 %
Kapitaldekning	26,47 %	20,78 %	23,53 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,58 %	10,58 %	11,17 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	367	224	184
NSFR	142	138	140

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2025 - 30.09.2025.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, banken har anvendt dette unntaket.

Kvartalsregnskapet er ellers utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet.

Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er i NOK.

NOTE 2 – DATTERSELSKAP

Valdres Eiendomskontor AS er et 100 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	1.800	100 %	900	1.071	225

Bokført verdi er oppgitt for balanse til morbank.

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner mellom mor- og datterselskap er kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringsseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringsseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringsseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Morbank	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	343.671	310.701	343.671
Gavefond	100	100	100
Utevningsfond	61.104	63.369	61.104
Sum egenkapital	404.874	374.170	404.874
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-537	-465	-475
Fradrag i ren kjernekapital	-7.085	-58.647	-5.687
Ren kjernekapital	397.253	315.057	398.713
Sum kjernekapital	397.253	315.057	398.713
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	-	30.000
Netto ansvarlig kapital	427.253	315.057	428.713

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	10.477	9.671	9.662
Institusjoner	16.987	274	3.307
Foretak	68.297	81.848	82.164
Pantsikkerhet eiendom	965.684	1.105.828	1.129.610
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	759.391		
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	206.293		
Forfalte engasjementer	39.716	93.297	85.211
Høyrisiko engasjementer	-	48.309	48.932
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	94.454	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.868	28.447	28.289
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34.636	853	7.281
Andeler verdipapirfond	5.207	6.210	6.340
Egenkapitalposisjoner	108.139	41.198	94.267
Øvrige engasjementer	37.662	53.435	56.322
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.410.128	1.469.372	1.551.386
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.009	141.341	171.268
Beregningsgrunnlag	1.531.137	1.610.713	1.722.654
Kapitaldekning i %	27,90 %	19,56 %	24,89 %
Kjernekapitaldekning	25,94 %	19,56 %	23,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,94 %	19,56 %	23,15 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,32 %	10,06 %	12,12 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,99 % i Eika Gruppen AS, 0,11 % i Kredittbanken ASA og på 0,15 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	391.073	357.653	392.282
Kjernekapital	392.928	359.370	394.230
Ansvarlig kapital	425.428	361.686	426.856
Beregningsgrunnlag	1.606.913	1.740.737	1.814.090
Kapitaldekning i %	26,47 %	20,78 %	23,53 %
Kjernekapitaldekning	24,45 %	20,64 %	21,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,34 %	20,55 %	21,62 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,58 %	10,58 %	11,17 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.883	25.189	13.714
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.649	5.534	3.923
Nedskrivninger i steg 3	-4.483	-6.590	-6.350
Netto misligholdte engasjementer	9.049	24.133	11.286
Andre kredittforringede	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	22.807	9.933	18.953
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	32.869	47.168	48.953
Nedskrivninger i steg 3	-6.468	-2.886	-6.864
Netto andre kredittforringede engasjement	49.208	54.215	61.042

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	115.513	108.185	125.377
Industri og bergverk	49.789	44.991	40.751
Kraftforsyning	4.139	7.392	6.623
Bygg og anleggsvirksomhet	124.682	132.451	135.172
Varehandel	19.527	21.583	22.312
Transport	11.893	12.495	11.131
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27.456	37.645	38.392
Informasjon og kommunikasjon	6.526	5.065	5.828
Omsetning og drift av fast eiendom	100.467	86.511	89.609
Tjenesteytende virksomhet	30.002	44.390	42.758
Sum næring	489.994	500.708	517.955
Personkunder	2.052.909	2.046.202	2.081.925
Brutto utlån	2.542.903	2.546.910	2.599.880
Steg 1 nedskrivninger	-616	-816	-869
Steg 2 nedskrivninger	-2.905	-2.951	-2.488
Steg 3 nedskrivninger	-10.924	-9.446	-13.179
Netto utlån til kunder	2.528.459	2.533.697	2.583.344
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	204.341	165.201	157.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.732.800	2.698.898	2.740.365

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet steg.
- Konstaterte tap.

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	320	924	4.028	5.273
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	429	-250	-179	-
Overføringer til steg 2	-10	10	-	-
Overføringer til steg 3	-34	-47	81	0
Netto endring	-435	34	499	98
Endringer som følge av nye eller økte utlån	44	98	0	142
Utlån som er fraregnet i perioden	-81	-212	-538	-831
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	233	557	3.891	4.682

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1.903.713	145.540	32.672	2.081.925
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	44.797	-39.714	-5.083	-
Overføringer til steg 2	-33.203	33.203	-	-
Overføringer til steg 3	-3.588	-12.092	15.680	-
Netto endring	-40.832	-2.627	330	-43.129
Nye utlån utbetalt	366.220	11.053	2	377.275
Utlån som er fraregnet i perioden	-321.006	-33.146	-9.010	-363.162
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	1.916.101	102.218	34.590	2.052.909

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	548	1.563	9.151	11.262
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	527	-271	-256	-
Overføringer til steg 2	-140	403	-262	0
Overføringer til steg 3	-0	-	0	-
Netto endring	-561	785	1.699	1.923
Endringer som følge av nye eller økte utlån	61	67	-	128
Utlån som er fraregnet i perioden	-51	-199	-13	-263
Konstaterte tap	-	-	-3.286	-3.286
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	383	2.348	7.033	9.764

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	371.770	94.038	52.147	517.955
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer til steg 1	34.179	-33.370	-808	-0
Overføringer til steg 2	-35.808	39.216	-3.407	0
Overføringer til steg 3	-1	-	1	-
Netto endring	-35.321	-1.757	-7.423	-44.502
Nye utlån utbetalt	67.800	4.091	-	71.891
Utlån som er fraregnet i perioden	-35.389	-13.395	-3.280	-52.064
Konstaterte tap	-	-	-3.286	-3.286
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	367.229	88.822	33.943	489.994

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	264	76	35	376
Overføringer:				-
Overføringer til steg 1	16	-16	-	-
Overføringer til steg 2	-4	4	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-46	58	12	24
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	5	1	-	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	-1	-18	-21
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	234	123	29	385

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	109.793	7.070	729	117.593
Overføringer:				-
Overføringer til steg 1	2.811	-2.720	-91	-
Overføringer til steg 2	-10.950	10.950	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	3.507	-1.064	324	2.768
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	21.547	102	-	21.649
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.002	-98	-287	-5.387
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	121.706	14.239	676	136.623

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	320	1.501	2.563	4.384
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	220	-153	-67	-0
Overføringer til steg 2	-24	24	-	-
Overføringer til steg 3	-5	-45	50	-
Netto endring	-307	256	1.131	1.080
Endringer som følge av nye eller økte utlån	102	997	-	1.099
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-606	-29	-672
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2024	268	1.975	3.648	5.891

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.753.897	166.192	19.563	1.939.652
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	29.227	-27.154	-2.074	-
Overføringer til steg 2	-80.132	80.132	-	-
Overføringer til steg 3	-14.680	-6.273	20.954	-0
Netto endring	-54.654	-2.985	-2.839	-60.479
Nye utlån utbetalt	505.033	18.974	-	524.007
Utlån som er fraregnet i perioden	-318.838	-37.631	-509	-356.978
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2024	1.819.853	191.254	35.095	2.046.202

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	579	1.312	6.037	7.928
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	698	-644	-55	-0
Overføringer til steg 2	-155	155	-	-
Overføringer til steg 3	-3	-169	172	-
Netto endring	-599	304	2.292	1.997
Endringer som følge av nye eller økte utlån	80	82	536	699
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-65	-931	-1.050
Konstaterte tap	-	-	-2.252	-2.252
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	548	976	5.798	7.322

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	381.234	68.302	46.409	495.945
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36.496	-35.918	-578	0
Overføringer til steg 2	-39.643	39.643	-	-
Overføringer til steg 3	-851	-5.892	6.743	-
Netto endring	-9.250	-1.586	-935	-11.771
Nye utlån utbetalt	46.209	7.790	28.924	82.923
Utlån som er fraregnet i perioden	-34.003	-3.862	-26.272	-64.137
Konstaterte tap	-	-	-2.252	-2.252
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	380.192	68.478	52.038	500.708

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	104	72	80	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14	-14	-	-
Overføringer til steg 2	-0	0	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-15	15	-
Netto endring	99	13	-65	47
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	5	1	-	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	-	-	-1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.09.2024	220	57	31	308

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	101.115	3.048	1.409	105.572
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.564	-1.564	-	-
Overføringer til steg 2	-278	278	-	-
Overføringer til steg 3	-30	-283	313	-
Netto endring	3.144	-100	-550	2.494
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	17.005	574	-	17.579
Engasjement som er fraregnet i perioden	-8.266	-	-439	-8.705
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	114.253	1.954	734	116.940

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.215	8.680
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.571	710
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	854	3.379
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.398	-1.038
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.286	-2.252
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	10.956	9.479

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-869	1.759	5.844
Endring i perioden i steg 3 på garantier og kreditter	-6	14	-44
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	182	157	-188
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.286	2.252	2.252
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	42	81	81
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-10
Tapskostnader i perioden	2.635	4.263	7.935

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.09.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	417.772	-	417.772
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	6.698	6.135	12.833
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	105.643	105.643
Sum	-	424.470	111.778	536.248

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	91.527	5.816
Realisert gevinst/tap	-62	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	319
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	7.348	-
Investering	8.263	-
Salg	-1.432	-
Utgående balanse	105.643	6.135

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået for verdsettelsesmetode som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

Nivå 1: verdi fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: verdi utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt.

Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2024				Sum
Verdsetningshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	366.157	-	366.157
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	10.690	10.690
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	87.274	87.274
Sum	-	366.157	97.964	464.121

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	89.599	10.241
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	449
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	3.743	-
Investering	1.417	-
Salg	-	-
Utgående balanse	87.274	10.690

NOTE 9 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Låntype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013401943	15.11.2024	15.05.2035	30.000	30.256	-	30.272	3 mnd NIBOR + 240 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.256	-	30.272	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Ansvarlige lån	30.272			-16	30.256
Sum ansvarlig lån	30.272	-	-	-16	30.256

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



Valdres
SPAREBANK