

Kvartalsrapport – 2. kvartal 2026

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 24,1 mill. kroner mot 32,2 mill. kroner etter samme periode i fjor. Resultatet utgjorde 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Ordinært resultat etter skatt var 20,8 mill. kroner mot 23,2 mill. kroner i fjor. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,97 %. Hovedårsaken til resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad kostnader i forbindelse med etablering av kontor i Oslo, internt prosjekt, høy innskuddsdekning, økte lønnskostnader og en økning innen andre driftskostnader.

Banken har de siste årene hatt høy innskuddsdekning, og deler av overskuddslikviditeten er plassert i finansielle instrumenter med lav risiko.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 39,6 mill. kroner mot 42,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 2,26 % mot 2,62 % ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 7,3 mill. kroner mot 6,7 mill. kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av andre kvartal 30,4 mill. kroner mot 24,0 mill. kroner i fjor. Økningen på 6,4 mill. kroner relaterer seg til støtte basishall, økt kunderettet aktivitet, økte kostnader innen IT og lønninger.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Det makroøkonomisk bilde er fortsatt usikkert som følge av handelskrig, krig på europeisk jord og en høy styringsrente. Det er foretatt en vurdering av de største engasjementene i de fem største segmentene for BM som banken har utlån i. Videre så blir samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 gjennomgått og vurdert månedlig, samt oppfølging av engasjementer gjennom en egen watchlist.

Banken vil som følge av et stadig skiftende makroøkonomisk bilde ha ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer.

Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, både for PM og BM til tross for et mer krevende marked og makroøkonomisk bilde. Fremover så knytter det seg fortsatt størst usikkerhet til utviklingen i fritidsmarkedet, og man ser at dette har bremsset opp i vår region. Samtidig er det vanskelig å si hvor mye byggestopp i enkelte områder har medført færre oppføringer av fritidseiendom i påvente av både utvidelse VA og godkjenning av reguleringsplaner i vår region. Vedvarende høy inflasjon, svak krone og generelt økte kostnader gjør det utfordrende for mange av næringslivsaktørene. Dette gjenspeiles også i privatmarkedet hvor høy inflasjon, et vedvarende høyt rentenivå, sammen med en generell økning i kostnadsbilde påvirker privat konsum på kapitalvarer.

Etterspørselen oppfattes nå som noe lavere i vår region, og det er nok noe mer varierende oppdragsmengder blant håndverkere og entreprenører. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærområde, og landet for øvrig, men det har vært en del permisjoner hos mange bedrifter gjennom vinteren, samt at terskelen trolig er høyere for å ta inn lærlinger.

Tapsberegninger baseres på automatiserte kredittmodeller og kvalitative vurderinger. Dagens situasjon tilsier ikke økte modellbaserte nedskrivninger, og ledelsen har ikke foretatt skjønsmessige justeringer av tapsavsetningene i kvartalet.

Per andre kvartal har banken i overkant av 10,2 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjementer i stage 3, noe som utgjør en økning på 3,2 MNOK fra første kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 3.594,2 mill. kroner, en økning på 257,3 mill. kroner tilsvarende 7,71 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån på egen bok utgjorde 2.718,0 mill. kroner mot 2.545,0 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 173,0 mill. kroner, som tilsvarer en utlånsvekst på 6,76 % de siste 12 månedene.

Utlån hos Eika Boligkreditt (EBK) ble redusert fra 189,7 mill. kroner i første kvartal til 189,1 mill. kroner i andre kvartal. Disse lånene kommer i tillegg til bankens egne balanseførte utlån.

Reduksjonen i overførte lån reflekterer at banken har hatt god kapasitet på egen bok. Den totale utlånsveksten inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 månedene er 5,93 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 3.047,7 mill. kroner mot 2.836,8 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor. Dette gir en stabil og god innskuddsøkning på 210,9 mill. kroner, som tilsvarer 7,43 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 606,8 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 90,0 mill. kroner og Eika Boligkreditt 9,6 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av andre kvartal en ren kjernekapital på 452,8 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 30,38 %, mot 28,02 % i samme periode i 2025. Bankens tellende ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og et ansvarlig lån. Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

Som en del av Eika-alliansen slutter Valdres Sparebank seg til FNs bærekraftsprinsipper. Vi skal være et forbilde i Valdres-samfunnet gjennom systematisk fokus på våre tre hovedpilarer:

- Sosiale forhold og ansatte: Høyt fokus på medarbeidere og et trygt arbeidsmiljø.
- Selskapsstyring og etikk: Strengte rutiner og prosedyrer for å forebygge korrupsjon og hvitvasking.
- Miljø og klima: Aktiv reduksjon av vår miljøbelastning, bekreftet gjennom vår sertifisering som Miljøfyrtårn for bank og finans.

Vi som lokalbank skal være en støttespiller og samarbeidspartner for våre kunder, og derigjennom 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 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 utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil 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 på utlån har vist en god oppgang igjen fra starten av Q2 etter en periode med flat vekst, og trenden fortsetter gjennom økning i inngangen av lånesaker og utlånsveksten. Når det gjelder innskudd og forsikring har veksten fortsatt gjennom andre kvartal. Det forventes ingen større økning i bankens innskuddsdekning fremover som følge av økningen i utlånsveksten. Bankens innskuddsdekning er fortsatt svært høy. For forsikring forventer man en økning fremover, det samme gjelder området innen sparing og plassering.

Aktiviteten i deler av byggenæringen oppleves for en del som mer krevende da ordrebøkene er blitt lavere som følge av lav byggeaktivitet fra gjennom 2025, og videre inn i 2026. Bildet er sammensatt, men vedvarende høy inflasjon, fortsatt høy styringsrente og til dels høye råvarepriser på innsatsvarer har gjort at prosjekter blir satt på vent.

Det forventes at lav aktivitet innen byggenæringen vil fortsette inn i tredje kvartal, selv om det er noen større prosjekter på gang i vår region.

Banken er godt rigget for en sunn vekst fremover, og har «verktøykassen» tilnærmet full med tanke på at det ikke er utstedt fondsobligasjon eller egenkapitalbevis, samt lav overføringsgrad til Eika Boligkreditt. Dette gjør banken svært godt rustet for videre utlånsvekst. Innføringen av ny standardmetode (CRR3) har medført at bankene nå konkurrerer på mer like og rettfærdige vilkår, og banken er med dette sikret gode vekstmuligheter fremover med tanke på soliditet.

Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 4,25 prosent, men signaliserer samtidig at det trolig vil bli behov for en ny renteøkning på et av de nærmeste rentemøtene. Hovedårsaken er at inflasjonen fortsatt er for høy, og at sterk vekst i lønninger og bedriftenes kostnader bidrar til å holde prisveksten oppe lenger enn tidligere forventet.

Samtidig viser norsk økonomi tegn til en gradvis avdemping. Veksten er noe svakere enn ventet, arbeidsmarkedet er mindre stramt enn tidligere, og det har blitt lettere for bedrifter å få tak i arbeidskraft. Norges Bank forventer at arbeidsledigheten vil øke noe fremover, men vurderer fortsatt aktivitetsnivået i økonomien som nær normalt.

Norges Bank legger nå til grunn en noe høyere rentebane enn tidligere og anslår at styringsrenten vil ligge i overkant av 4,5 prosent ved utgangen av året. Med denne renteutviklingen ventes inflasjonen gradvis å falle tilbake mot målet de kommende årene.

Usikkerheten er imidlertid fortsatt stor. Dersom prisveksten eller lønnsveksten holder seg høyere enn ventet, kan det bli behov for ytterligere renteøkninger. På den annen side kan svakere økonomisk utvikling eller lavere inflasjon gi grunnlag for en lavere rente enn det Norges Bank nå ser for seg.

Bankens kombinasjon av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger er noe vi ser at flere og flere kunder setter pris på, og er et av våre konkurransefortrinn. Det forventes at bankens positive utvikling fortsetter inn i tredje kvartal 2026.

Det forventes noe økning på tap fremover som følge av krevende makroøkonomiske forhold. Samtidig så vil kostnadsprosenten være på et fortsatt høyt nivå i tredje kvartal, dette som følge av oppbyggingen av nytt rådgiverkontor på Carl Berner i Oslo, samt utbetaling av støtte til større og viktige prosjekter som kommer lokalsamfunnene til gode.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for andre kvartal 2026.

Regnskap

MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2026	2025	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		46.189	43.845	88.174	86.759	172.413
Rentekostnader og lignende kostnader		25.053	22.654	48.599	44.778	90.667
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.136	21.191	39.575	41.981	81.746
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.427	4.283	8.657	8.020	16.760
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		612	716	1.328	1.286	2.616
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.075	6.514	6.353	6.730	8.360
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	1.471	800	1.111	739	1.669
Andre driftsinntekter		51	31	108	63	158
Netto andre driftsinntekter		11.412	10.912	14.901	14.266	24.332
Lønn og andre personalkostnader		5.783	4.228	12.851	10.843	25.281
Andre driftskostnader		8.087	5.735	16.387	12.088	27.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		572	519	1.154	1.090	2.085
Sum driftskostnader		14.442	10.482	30.392	24.021	54.472
Resultat før tap		18.106	21.621	24.084	32.226	51.606
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	-2.101	2.013	-1.217	3.002	2.074
Resultat før skatt		20.207	19.608	25.301	29.224	49.532
Skattekostnad		3.165	3.550	4.459	5.980	10.460
Resultat av ordinær drift etter skatt		17.042	16.058	20.842	23.244	39.072

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	-5.746	108	-5.269	1.365	17.587
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-5.746	108	-5.269	1.365	17.587
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		0	0	0	0	0
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0	0

Totalresultat		11.296	16.165	15.572	24.609	56.659
----------------------	--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Kontanter og kontantekvivalenter		79.672	78.282	78.679
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		181.518	195.557	171.911
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	5, 6, 7	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	2.703.793	2.530.092	2.574.503
Rentebærende verdipapirer	9	420.097	410.168	422.913
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	183.461	107.523	130.435
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	3	3.259	750	3.022
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		18.573	9.547	11.605
Andre eiendeler		3.836	4.964	2.552
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.594.209	3.336.883	3.395.620

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.003	20.000	20.005
Innskudd fra kunder		3.047.661	2.836.756	2.855.275
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		14.985	13.772	17.996
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		4.317	6.259	10.800
Andre avsetninger		470	345	367
Ansvarlig lånekapital	10	30.266	30.268	30.243
Sum gjeld		3.117.703	2.907.400	2.934.686
Innskutt egenkapital	12	0	0	0
Opptjent egenkapital		455.664	406.239	460.933
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		20.842	23.244	0
Sum egenkapital		476.506	429.483	460.933
Sum gjeld og egenkapital		3.594.209	3.336.883	3.395.620

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 14.08.2026/27.08.2026

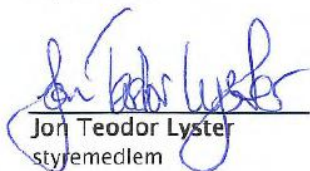


Steinar Trøen
Styrets leder

Marit Øvstebo
Nestleder



Tove Helen Stubbene
Styremedlem



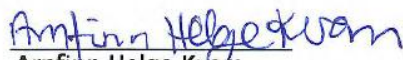
Jon Teodor Lyster
styremedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Stine Celius
Ansattevalgt medlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2025	382.081	100		78.752	460.933
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.842				20.842
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader			-5.269		-5.269
Totalresultat 30.06.2026	20.842	0	-5.269	0	15.572
Egenkapital 30.06.2026	402.923	100	-5.269	78.752	476.505
Egenkapital 31.12.2024	343.671	100		61.104	404.874
Resultat av ordinær drift etter skatt	23.244				23.244
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader			1.365		1.365
Totalresultat 30.06.2025	23.244	0	1.365	0	24.609
Egenkapital 30.06.2025	366.915	100	1.365	61.104	429.483

NØKKELTALL – MORBANK

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2026	2025	2025
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	64,65 %	49,24 %	56,71 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,82 %	13,93 %	14,89 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,26 %	1,50 %	1,38 %
Utlånsmargin hittil i år	1,13 %	1,15 %	1,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,26 %	2,62 %	2,48 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,70 %	11,90 %	13,09 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,96 %	19,89 %	19,79 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,00 %	8,88 %	8,43 %
Innskuddsdekning	112,15 %	111,45 %	110,26 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,43 %	4,73 %	5,57 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,76 %	1,14 %	-0,45 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,93 %	1,93 %	0,82 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.527.125	3.236.567	3.301.855
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.717.596	3.412.432	3.489.121
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,09 %	0,23 %	0,08 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,51 %	0,60 %	0,59 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	26,61 %	24,68 %	26,55 %
Kjernekapitaldekning	26,72 %	24,79 %	26,67 %
Kapitaldekning	28,67 %	26,83 %	28,62 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,12 %	10,67 %	11,76 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	438	308	551
NSFR	144	144	144

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Halvårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2026 - 30.06.2026.

Halvårsregnskapet 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 kontantstrømpoppstilling. 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 2025.

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 gjør 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 %	3 022	4 029	289,5

Bokført verdi er oppgitt for balanse til morbank.

Konsernregnskap

Bankens konsoliderte regnskap med Eika-bankene fortsetter uendret. Det gjøres et unntak for datterselskapet Valdres Eiendomskontor AS, som fra og med 2. kvartal 2026 holdes utenfor rapporteringen grunnet uvesentlig aktivitet.

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner med datterselskapet Valdres Eiendomskontor AS er kun utført på ordinære forretningsmessige vilkår.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. 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 2025, hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom 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 næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, 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 31.03.2026 – 31.12.2026 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 130% for langsiktige aksjeinvesteringer.

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.

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
Morbank	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkurs	0	0	0
Sparebankens fond	382 081	343 671	382 081
Gavefond	100	100	100
Utevningsfond	78 752	61 104	78 752
Annen egenkapital	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Sum egenkapital	460 933	404 874	460 933
MLC fradrag	-2	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-607	-518	-556
Fradrag i ren kjernekapital	-7 524	-7 102	-7 085
Ren kjernekapital	452 800	397 253	453 292
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	452 800	397 253	453 292
Ansvarlig lånekapital	30 000	30 000	30 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30 000	30 000	30 000
Netto ansvarlig kapital	482 800	427 253	483 292

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	10 485	9 680	10 490
Offentlig eide foretak	0	0	-
Institusjoner	22 151	16 044	18 515
Foretak	75 260	76 323	71 952
Massemarked	321 281	0	-
Pantsikkerhet eiendom	653 896	961 143	990 744
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	408 522	745 714	771 523
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	245 374	215 429	219 221
Forfalte engasjementer	63 367	43 014	41 162
Høyrisiko engasjementer	0	0	-
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	64 406	96 758	91 460
Obligasjoner med fortrinnsrett	27 020	28 702	28 932
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35 401	35 951	33 075
Andeler verdipapirfond	18 607	5 096	5 290
Egenkapitalposisjoner	121 518	96 944	125 326
Øvrige engasjementer	37 605	34 252	37 505
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 450 997	1 403 907	1 454 451
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	138 424	121 009	138 424
Beregningsgrunnlag	1 589 421	1 524 915	1 592 875
Kapitaldekning i %	30,38 %	28,02 %	30,34 %
Kjernekapitaldekning	28,49 %	26,05 %	28,46 %
Ren kjernekapitaldekning i %	28,49 %	26,05 %	28,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,97 %	11,35 %	12,75 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,99% i Eika Gruppen AS, 0,15% i Eika Boligkreditt AS og på 0,14% i Kredittbanken ASA

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Ren kjernekapital	445.902	392.933	445.270
Kjernekapital	447.787	394.733	447.273
Ansvarlig kapital	480.329	427.160	480.105
Beregningsgrunnlag	1.675.636	1.592.316	1.677.340
Kapitaldekning i %	28,67 %	26,83 %	28,62 %
Kjernekapitaldekning	26,72 %	24,79 %	26,67 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,61 %	24,68 %	26,55 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,12 %	10,67 %	11,76 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	Året 2025
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	7 106	11 422	9 794
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11 609	1 649	3 938
Nedskrivninger i steg 3	-6 891	-4 957	-4 995
Netto misligholdte engasjementer	11 824	8 114	8 736

Andre kredittforringede	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	Året 2025
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	25 680	24 219	22 353
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	20 154	37 081	33 513
Nedskrivninger i steg 3	-3 296	-6 987	-6 874
Netto andre kredittforringede engasjement	42 538	54 313	48 992

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	Året 2025
Primærnæringer	106.151	117.726	111.961
Industri og bergverk	50.585	49.901	48.417
Kraftforsyning	18.542	6.331	3.129
Bygg og anleggsvirksomhet	158.483	125.131	139.711
Varehandel	25.411	24.636	24.039
Transport	9.200	11.200	8.792
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29.800	28.140	29.328
Informasjon og kommunikasjon	6.692	6.603	6.738
Omsetning og drift av fast eiendom	104.482	101.547	100.988
Tjenesteytende virksomhet	33.060	33.135	37.891
Sum næring	542.406	504.348	510.993
Personkunder	2.175.126	2.039.019	2.077.081
Brutto utlån	2.717.532	2.543.367	2.588.075
Steg 1 nedskrivninger	-794	-624	-633
Steg 2 nedskrivninger	-2.756	-2.775	-2.720
Steg 3 nedskrivninger	-10.188	-11.901	-11.843
Netto utlån til kunder	2.703.793	2.528.067	2.572.879
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	189.084	198.599	191.263
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.892.877	2.726.666	2.764.142

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg. Klassifiseringen gjøres på det enkelte lån eller engasjement.

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

- **Overføring mellom steg:** Endringer som skyldes utvikling i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1, til kredittap over gjenværende levetid i steg 2 og steg 3.

- **Nye utlån og fasiliteter:** Økning i nedskrivninger ved etablering av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- **Avvikling og innfrielse:** Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning eller innfrielse av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- **Modell- og parameterendringer:** Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske modeller og effekten av diskontering.
- **Netto endring på eksisterende portefølje:** Viser endring i forventet kredittap eller engasjementsstørrelse som følge av løpende innbetalinger eller økning av saldo på lån som ikke har skiftet steg i perioden.
- **Konstaterte tap:** Endelige konstaterte tap i perioden.

30.06.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	233	559	3 895	4 687
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	255	-255	0	0
Overføringer til steg 2	-12	58	-46	0
Overføringer til steg 3	-1	-7	8	0
Netto endring	-294	62	650	419
Endringer som følge av nye eller økte utlån	56	4	86	146
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-24	-72	-124
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2026	209	397	4 521	5 128

30.06.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	1 947 299	97 635	32 147	2 077 081
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	44 067	-44 067	0	0
Overføringer til steg 2	-33 559	35 409	-1 850	0
Overføringer til steg 3	-638	-1 800	2 438	0
Netto endring	-45 191	-1 164	-87	-46 442
Nye utlån utbetalt	345 180	3 752	3 443	352 375
Utlån som er fraregnet i perioden	-193 818	-10 766	-3 305	-207 889
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2026	2 063 342	78 998	32 786	2 175 126

30.06.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	400	2 160	7 949	10 509
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	466	-216	-250	0
Overføringer til steg 2	-33	2 731	-2 697	0
Overføringer til steg 3	-10	-75	85	0
Netto endring	-292	-2 206	612	-1 886
Endringer som følge av nye eller økte utlån	70	231	12	314
Utlån som er fraregnet i perioden	-16	-267	-43	-326
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2026	585	2 359	5 667	8 611

30.06.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	365 326	108 541	37 127	510 994
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14 414	-13 415	-999	0
Overføringer til steg 2	-25 613	37 762	-12 149	0
Overføringer til steg 3	-4 933	-2 923	7 857	0
Netto endring	9 587	4 260	-191	13 656
Nye utlån utbetalt	39 513	17 380	92	56 986
Utlån som er fraregnet i perioden	-20 683	-18 535	-13	-39 230
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2026	377 611	133 070	31 725	542 406

30.06.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	197	144	26	367
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	29	-29	0	0
Overføringer til steg 2	-2	28	-26	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-31	136	0	105
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	7	1	0	9
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-2	-9	0	-11
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2026	199	271	0	470

30.06.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2026	115 665	19 245	423	135 333
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1 831	-1 831	0	0
Overføringer til steg 2	-2 191	2 470	-280	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-833	-6 021	-107	-6 961
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19 070	4 107	0	23 177
Engasjement som er fraregnet i perioden	-10 220	-1 016	0	-11 236
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2026	123 323	16 954	37	140 313

30.06.2025	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	204	-200	-4	0
Overføringer til steg 2	-10	232	-223	0
Overføringer til steg 3	-34	-63	97	0
Netto endring	-214	-215	1 256	827
Endringer som følge av nye eller økte utlån	38	39	0	77
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-159	-441	-669
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	235	559	4 714	5 509

30.06.2025	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	35 564	-35 458	-106	0
Overføringer til steg 2	-41 214	48 103	-6 889	0
Overføringer til steg 3	-3 588	-13 623	17 210	0
Netto endring	-27 530	-1 143	121	-28 553
Nye utlån utbetalt	235 617	8 399	1	244 017
Utlån som er fraregnet i perioden	-229 732	-21 285	-7 353	-258 370
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	1 872 830	130 533	35 656	2 039 019

30.06.2025	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	255	-255	0	0
Overføringer til steg 2	-221	221	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-210	833	4 422	5 045
Endringer som følge av nye eller økte utlån	56	22	0	78
Utlån som er fraregnet i perioden	-37	-168	-3 100	-3 305
Konstaterte tap	0	0	-3 286	-3 286
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	391	2 216	7 187	9 794

30.06.2025	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	30 071	-30 071	0	0
Overføringer til steg 2	-45 885	45 885	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-16 848	-1 349	-6 842	-25 039
Nye utlån utbetalt	57 635	2 406	0	60 041
Utlån som er fraregnet i perioden	-29 874	-11 577	-3 872	-45 323
Konstaterte tap	0	0	-3 286	-3 286
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	366 868	99 332	38 148	504 348

30.06.2025	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	15	-15	0	0
Overføringer til steg 2	-4	4	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-73	27	28	-18
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	7	2	0	9
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	-1	-18	-21
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	207	93	45	346

30.06.2025	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	2 597	-2 597	0	0
Overføringer til steg 2	-8 515	8 515	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1 228	-1 184	187	-2 225
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	21 977	330	0	22 308
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3 589	-98	-287	-3 974
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	121 036	12 035	629	133 701

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.06.2026				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		420.097		420.097
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		65.650	6.166	71.816
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			111.882	111.882
Sum	-	485.747	118.048	603.795

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2026	117.520	6.136
Realisert gevinst/tap	(10)	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	30
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(5.259)	-
Investering	1.011	-
Salg	(1.379)	-
Utgående balanse 30.06.2026	111.882	6.166

Måling av virkelig verdi etter verdsettelsesnivå

Verdsettelsesnivåene angir metoden som er benyttet for å fastsette finansielle instrumenters virkelige verdi:

Nivå 1: Verdi fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler.

Nivå 2: Verdi fastsatt ut fra observerbare markedsdata, som kjente priser på lignende verdipapirer eller generelle markedsrenter.

Nivå 3: Verdi fastsatt ut fra ikke-observerbare markedsdata, der verdsettelsen i vesentlig grad baseres på bankens egne modeller og skjønn.

- Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS baseres på en vurdering av selskapets bokførte egenkapital.
- Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en uavhengig verdivurdering av de enkelte datterselskapene. Denne verdivurderingen vurderes opp mot sist kjente emisjons- og omsetningskurser, justert for bankens egne vurderinger frem til balansedagen.

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	410.168	-	410.168
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	6.570	6.118	12.688
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	94.840	94.840
Sum	-	416.738	100.959	517.696

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2025	91 527	5 821
Realisert gevinst/tap	(62)	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	297
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1 427	-
Investering	3 380	-
Salg	(1 432)	-
Utgående balanse 30.06.2025	94 840	6 118

NOTE 9 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2026	Bokført verdi 30.06.2025	31.12.2025	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital NO0013401943	15.11.2024	15.05.2030	30 000	30 266	30 268	30 243	3m Nibor + 240 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30 266	30 268	30 243	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2026
Obligasjonsgjeld	0				0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0
Ansvarlige lån	30 243			23	30 266
Sum ansvarlig lån	30 243	0	0	23	30 266

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