Kvartalsrapport – 3. kvartal 2026

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 28,5 mill. kroner mot 44,1 mill. kroner etter samme periode i fjor. Resultatet utgjorde 0,80 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
Ordinært resultat etter skatt var 23,3 mill. kroner mot 32,4 mill. kroner i fjor. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,43 %. 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. Flere av kostnadene er å anse som engangskostnader.
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 58,7 mill. kroner mot 63,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 2,20 % mot 2,58 % ved samme tidspunkt i fjor. Nedgangen er 0,38 prosentpoeng.
Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 11,1 mill. kroner mot 10,5 mill. kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av tredje kvartal 49,1 mill. kroner mot 37,7 mill. kroner i fjor. Økningen på 11,4 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 fortsatt ha 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. Området som fortsatt knytter seg størst usikkerhet til er utviklingen i fritidsmarkedet, og man ser at dette har bremset opp i vår region. For utviklingen i den vestlige delen av Valdres vil den planlagte stengningen av Lærdalstunnelen i forbindelse med oppgraderingen kunne har negativ effekt på både salg av nye og brukte fritidseiendommer. 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 i regionen oppleves nå som noe svakere, samtidig som oppdragsmengden varierer mer blant håndverkere og entreprenører. Arbeidsledigheten er fortsatt lav, både i vårt primærområde og i landet for øvrig. Samtidig har flere virksomheter hatt perioder med permitteringer gjennom vinteren, og det synes også å være en høyere terskel 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 skjønnsmessige justeringer av tapsavsetningene i kvartalet.
Per tredje kvartal har banken i overkant av 11,2 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjementer i stage 3, noe som utgjør en økning på 1,1 MNOK fra andre kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av trede kvartal 3.645,9 mill. kroner, en økning på 297,3 mill. kroner tilsvarende 8,88 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån på egen bok utgjorde 2.817,0 mill. kroner mot 2.545,2 mill. kroner til samme tid i fjor.
Dette er en økning på 271,8 mill. kroner, som tilsvarer en utlånsvekst på 10,68 % de siste 12 månedene.

Utlån hos Eika Boligkreditt (EBK) økte fra 189,1 mill. kroner i andre kvartal til 238,7 mill. kroner i tredje kvartal. Disse lånene kommer i tillegg til bankens egne balanseførte utlån.
Økningen i overførte lån reflekterer bankens bruk av Eika Boligkreditt, samtidig som banken har god kapasitet på egen bok.
Den totale utlånsveksten inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 månedene er 11,13 %.
Innskudd fra kunder utgjorde 3.080,3 mill. kroner mot 2.830,7 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor.
Dette gir en stabil og god innskuddsøkning på 249,6 mill. kroner, som tilsvarer 8,82 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 619,1 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 106,2 mill. kroner og Eika Boligkreditt 8,9 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 452,8 mill. kroner.
Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 28,81 %, mot 27,90 % 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: Strenge 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 utvelgelse. 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 gode utlånsvekst har vedvart fra starten av Q2, og trenden fortsetter gjennom økning i inngangen av lånesaker og utlånsveksten. Man opplever en god utvikling både i Valdres og ved bankens nye avdelingskontor i Oslo. Når det gjelder innskudd og forsikring har veksten fortsatt gjennom tredje kvartal.
Det forventes ingen større økning i bankens innskuddsdekning fremover som følge av økningen i

utlånsveksten. Bankens innskuddsdekning er fortsatt svært høy. Utsiktene fremover vurderes som positive innen både forsikring og sparing og plassering, med forventninger om økt aktivitet på begge områder.

Aktiviteten i deler av byggenæringen er fortsatt på et lavt nivå, og flere aktører har redusert ordreinngang som følge av lav byggeaktivitet. Markedsbildet er samtidig sammensatt. Høyt kostnadsnivå og fortsatt krevende finansieringsforhold har bidratt til at enkelte prosjekter er utsatt eller satt på vent. Det forventes at den moderate aktiviteten i byggenæringen vil vedvare inn i fjerde kvartal, samtidig som enkelte større prosjekter i regionen kan bidra positivt til aktivitetsnivået.

Banken er godt posisjonert for videre sunn og lønnsom vekst. Det finansielle handlingsrommet er godt, blant annet som følge av at banken ikke har utstedt fondsobligasjon eller egenkapitalbevis, samt at overføringsgraden til Eika Boligkreditt er lav. Dette gir fleksibilitet og kapasitet til videre utlånsvekst. Innføringen av ny standardmetode i CRR3 har samtidig bidratt til mer like konkurransevilkår og styrket bankens forutsetninger for videre vekst innenfor gjeldende soliditetskrav.

Norges Bank besluttet i september å øke styringsrenten fra 4,25 prosent til 4,50 prosent.
Prisveksten er fremdeles høyere enn målet på 2 prosent, og den sterke veksten i bedriftenes kostnader ventes å bidra til å holde prisveksten oppe fremover. Norges Bank vurderer at det trolig vil bli behov for å holde renten på et høyt nivå en tid, og er forberedt på å øke den ytterligere dersom det blir nødvendig for å få prisveksten tilbake mot målet.
Samtidig har kapasitetsutnyttingen i norsk økonomi avtatt og synes å ligge litt under et normalt nivå. Aktiviteten i fastlandsøkonomien har økt om lag som ventet, og sysselsettingen har fortsatt å stige. Arbeidsledigheten har vært relativt stabil den siste tiden. Færre bedrifter melder samtidig om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft.
Norges Banks videre rentevurderinger vil avhenge av utviklingen i norsk økonomi. Dersom pris- og lønnsveksten holder seg høyere enn ventet, kan det bli behov for ytterligere renteøkninger. En svakere økonomisk utvikling eller raskere nedgang i prisveksten kan på den annen side gi grunnlag for en lavere rente enn Norges Bank nå ser for seg.
Neste rentebeslutning offentliggjøres 5. november 2026.

Bankens kombinasjon av høy tilgjengelighet, kompetente rådgivere og gode digitale løsninger står sentralt i bankens kundetilbud og bidrar til å styrke bankens konkurransekraft. Den positive utviklingen forventes å fortsette inn i fjerde kvartal 2026.
Per utgangen av september 2026, har banken 30,75 årsverk.

Det forventes noe økte tap fremover som følge av fortsatt krevende makroøkonomiske forhold. Kostnadsprosenten forventes samtidig å holde seg på et høyt nivå i fjerde kvartal. Dette må ses i sammenheng med bankens satsing og oppbygging av det nye rådgiverkontoret på Carl Berner i Oslo, samt pågående interne prosjekter, men som skal bidra positivt til utviklingen av både banken og lokalsamfunnene banken er en del av.

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

REGNSKAP

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2026	2025	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		45.290	44.507	133.464	131.267	172.413
Rentekostnader og lignende kostnader		26.185	23.068	74.785	67.846	90.667
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**19.104**	**21.439**	**58.679**	**63.420**	**81.746**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.437	4.314	13.094	12.335	16.760
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		654	567	1.982	1.853	2.616
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	-	6.353	6.730	8.360
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	184	336	1.296	1.074	1.669
Andre driftsinntekter		51	44	158	107	158
Netto andre driftsinntekter		**4.018**	**4.127**	**18.919**	**18.393**	**24.332**
Lønn og andre personalkostnader		9.387	7.017	22.238	17.861	25.281
Andre driftskostnader		8.684	6.235	25.070	18.323	27.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		679	440	1.833	1.530	2.085
Sum driftskostnader		**18.750**	**13.693**	**49.141**	**37.713**	**54.472**
Resultat før tap		**4.373**	**11.874**	**28.457**	**44.100**	**51.606**
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	1.157	-367	-60	2.635	2.074
Resultat før skatt		**3.216**	**12.241**	**28.516**	**41.465**	**49.532**
Skattekostnad		758	3.090	5.217	9.070	10.460
Resultat av ordinær drift etter skatt		**2.458**	**9.151**	**23.299**	**32.395**	**39.072**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	8	16.089	5.916	10.820	7.281	17.587
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		**16.089**	**5.916**	**10.820**	**7.281**	**17.587**
Totalresultat		**18.547**	**15.067**	**34.120**	**39.676**	**56.659**

Balanse - Eiendeler		3. kvartal	3. kvartal	Året
Tall i tusen kroner	Note	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Kontanter og kontantekvivalenter		80.102	79.316	78.679
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		122.906	188.167	171.911
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	2.802.118	2.530.746	2.574.503
Rentebærende verdipapirer	8	415.620	417.772	422.913
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	200.492	118.471	130.435
Eierinteresser i konsernselskaper	2	3.022	900	3.022
Varige driftsmidler		17.973	9.151	11.605
Andre eiendeler		3.626	4.016	2.552
Sum eiendeler		**3.645.860**	**3.348.539**	**3.395.620**

Balanse - Gjeld og egenkapital		3. kvartal	3. kvartal	Året
Tall i tusen kroner	Note	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.044	20.003	20.005
Innskudd fra kunder		3.080.257	2.830.713	2.855.275
Annen gjeld		13.779	12.810	17.996
Forpliktelser ved skatt		6.219	9.822	10.800
Andre avsetninger		252	385	367
Ansvarlig lånekapital	9	30.255	30.256	30.243
Sum gjeld		**3.150.807**	**2.903.989**	**2.934.686**
Opptjent egenkapital		471.754	412.155	460.933
Periodens resultat etter skatt		23.299	32.395	-
Sum egenkapital		**495.053**	**444.550**	**460.933**
Sum gjeld og egenkapital		**3.645.860**	**3.348.539**	**3.395.620**

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 29.10.2026/03.11.2026

Steinar Trøen
Styrets leder

Marit Øvstebø
Nestleder

Tove Helen Stubbene
Styremedlem

Jon Teodor Lyster
styremedlem

Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem

Stine Celius
Ansattevalgt medlem

Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2025	**382.081**	**100**	**78.752**	**-**	**460.933**
Resultat av ordinær drift etter skatt	23.299	-	-	-	23.299
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	10.820	-	10.820
Totalresultat 30.09.2026	**23.299**	**-**	**10.820**	**-**	**34.120**
Egenkapital 30.09.2026	**405.380**	**100**	**89.572**	**-**	**495.053**
Egenkapital 31.12.2024	**343.671**	**100**	**61.104**	**-**	**404.875**
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**

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	**2026**	**2025**	**2025**
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	70,25 %	50,96 %	56,71 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,11 %	14,31 %	14,89 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,32 %	1,43 %	1,38 %
Utlånsmargin hittil i år	1,00 %	1,22 %	1,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,21 %	2,59 %	2,48 %
Egenkapitalavkastning[1]	9,54 %	12,49 %	13,09 %
[1] *Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital*			
Egenkapitalavkastning[2]	6,52 %	10,29 %	9,21 %
[2] *Basert på resultat av ordinær drift etter skatt*			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,78 %	19,34 %	19,79 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	9,55 %	9,05 %	8,43 %
Innskuddsdekning	109,35 %	111,22 %	110,26 %
Innskuddsvekst (12mnd)	8,82 %	6,72 %	5,57 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,68 %	-0,13 %	-0,45 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,13 %	1,32 %	0,82 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.552.701	3.276.187	3.301.855
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.747.182	3.461.403	3.489.121
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,14 %	0,08 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,53 %	0,57 %	0,59 %
Soliditet[1]			
Ren kjernekapitaldekning	25,28 %	24,34 %	26,55 %
Kjernekapitaldekning	25,38 %	24,45 %	26,67 %
Kapitaldekning	27,22 %	26,47 %	28,62 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,00 %	10,58 %	11,76 %
[1] *Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper*			
Likviditet			
LCR	226	367	551
NSFR	141	142	144

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper
Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2026 - 30.09.2026.
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 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.

Valdres Sparebank utarbeider ikke konsernregnskap fra og med andre kvartal 2026, ettersom aktiviteten i datterselskapet Valdres Eiendomskontor AS vurderes å være uvesentlig, dette i samsvar med vesentlighetsprinsippet i IAS 8. Rapporteringen omfatter derfor kun morbanken. Det samme gjelder sammenligningstallene for tidligere perioder.

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	4.887	896

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.

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Morbank	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**31.12.2025**
Sparebankens fond	382.081	343.671	382.081
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	78.752	61.104	78.752
Sum egenkapital	**460.933**	**404.874**	**460.933**
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-612	-537	-556
Fradrag i ren kjernekapital	-7.524	-7.085	-7.085
Ren kjernekapital	**452.798**	**397.253**	**453.292**
Sum kjernekapital	**452.798**	**397.253**	**453.292**
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	**30.000**	**30.000**	**30.000**
Netto ansvarlig kapital	**482.798**	**427.253**	**483.292**

	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	9.728	10.477	10.490
Institusjoner	21.444	16.987	18.515
Foretak	96.579	68.297	71.952
Massemarked	159.567	-	-
Pantsikkerhet eiendom	891.621	965.684	990.744
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	654.219	759.391	771.523
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	237.401	206.293	219.221
Forfalte engasjementer	47.982	39.716	41.162
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	56.613	94.454	91.460
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.994	28.868	28.932
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24.341	34.636	33.075
Andeler verdipapirfond	18.834	5.207	5.290
Egenkapitalposisjoner	137.747	108.139	125.326
Øvrige engasjementer	45.950	37.662	37.505
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.537.400**	**1.410.128**	**1.454.451**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	138.424	121.009	138.424
Beregningsgrunnlag	**1.675.824**	**1.531.137**	**1.592.875**
Kapitaldekning i %	**28,81 %**	**27,90 %**	**30,34 %**
Kjernekapitaldekning	**27,02 %**	**25,94 %**	**28,46 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**27,02 %**	**25,94 %**	**28,46 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**11,83 %**	**11,32 %**	**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, 0,14 % i Eika Boligkreditt AS og 0,14 % i Kredittbanken ASA

	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Ren kjernekapital	**444.869**	**391.073**	**445.270**
Kjernekapital	**446.697**	**392.928**	**447.273**
Ansvarlig kapital	**479.162**	**425.428**	**480.105**
Beregningsgrunnlag	**1.760.043**	**1.606.913**	**1.677.340**
Kapitaldekning i %	**27,22 %**	**26,47 %**	**28,62 %**
Kjernekapitaldekning	**25,38 %**	**24,45 %**	**26,67 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**25,28 %**	**24,34 %**	**26,55 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**11,00 %**	**10,58 %**	**11,76 %**

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	**3. kvartal 2026**	**3. kvartal 2025**	**Året 2025**
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	4.235	11.883	9.794
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.434	1.649	3.938
Nedskrivninger i steg 3	-6.367	-4.483	-4.995
Netto misligholdte engasjementer	**7.302**	**9.049**	**8.736**

Andre kredittforringede	**3. kvartal 2026**	**3. kvartal 2025**	**Året 2025**
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	29.322	22.807	22.353
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	15.788	32.869	33.513
Nedskrivninger i steg 3	-4.873	-6.468	-6.874
Netto andre kredittforringede engasjement	**40.237**	**49.208**	**48.992**

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2026	3. kvartal 2025	Året 2025
Primærnæringer	121.538	115.513	111.961
Industri og bergverk	46.205	49.789	48.417
Kraftforsyning	18.199	4.139	3.129
Bygg og anleggsvirksomhet	159.772	124.682	139.711
Varehandel	25.295	19.527	24.039
Transport	8.579	11.893	8.792
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29.115	27.456	29.328
Informasjon og kommunikasjon	6.645	6.526	6.738
Omsetning og drift av fast eiendom	109.255	102.754	102.612
Tjenesteytende virksomhet	32.591	30.002	37.891
Sum næring	**557.194**	**492.281**	**512.617**
Personkunder	2.259.800	2.052.909	2.077.081
Brutto utlån	**2.816.994**	**2.545.190**	**2.589.699**
Steg 1 nedskrivninger	-797	-616	-633
Steg 2 nedskrivninger	-2.838	-2.905	-2.720
Steg 3 nedskrivninger	-11.241	-10.924	-11.843
Netto utlån til kunder	**2.802.118**	**2.530.746**	**2.574.503**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	238.652	204.341	191.263
Netto utlån inkl. porteføljen i EBK	**3.040.770**	**2.735.087**	**2.765.766**

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 nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger 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.

30.09.2026	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	247	-247	-	-
Overføringer til steg 2	-17	63	-46	-
Overføringer til steg 3	-1	-7	8	-
Netto endring	-271	8	759	496
Endringer som følge av nye eller økte utlån	84	13	85	182
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-37	-86	-158
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2026	**238**	**352**	**4.616**	**5.206**

30.09.2026	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:				-
Overføringer til steg 1	39.348	-39.348	-	-
Overføringer til steg 2	-37.718	39.568	-1.850	-
Overføringer til steg 3	-2.654	-1.800	4.454	-
Netto endring	-50.460	-1.749	-689	-52.898
Nye utlån utbetalt	573.488	10.060	3.412	586.961
Utlån som er fraregnet i perioden	-331.356	-16.070	-3.919	-351.345
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2026	**2.137.948**	**88.296**	**33.556**	**2.259.800**

30.09.2026	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	417	-142	-275	-0
Overføringer til steg 2	-45	5.256	-5.212	-
Overføringer til steg 3	-23	-75	99	-
Netto endring	-299	-4.102	2.273	-2.128
Endringer som følge av nye eller økte utlån	139	592	2.248	2.979
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-1.203	-261	-1.494
Konstaterte tap	-	-	-195	-195
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2026	**559**	**2.486**	**6.625**	**9.670**

30.09.2026	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	366.949	108.541	37.127	512.617
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.039	-11.835	-1.204	-
Overføringer til steg 2	-39.755	70.727	-30.972	-
Overføringer til steg 3	-5.545	-2.923	8.469	-0
Netto endring	4.195	4.214	-375	8.033
Nye utlån utbetalt	88.196	29.106	12.950	130.252
Utlån som er fraregnet i perioden	-38.410	-54.204	-854	-93.469
Konstaterte tap	-	-	-240	-240
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2026	**388.669**	**143.625**	**24.900**	**557.194**

30.09.2026	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	27	-27	-	-
Overføringer til steg 2	-6	32	-26	-
Overføringer til steg 3	-4	-	4	-
Netto endring	-37	-21	-4	-62
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	16	-	-	16
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-7	-62	-	-69
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.09.2026	**186**	**67**	**-0**	**252**

30.09.2026	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	1.855	-1.855	-	-
Overføringer til steg 2	-6.025	6.304	-280	-
Overføringer til steg 3	-188	-	188	-
Netto endring	-1.890	-9.550	118	-11.322
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33.561	-	-	33.561
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15.479	-7.379	-130	-22.988
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2026	**127.499**	**6.765**	**320**	**134.584**

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	373.169	94.038	52.147	519.354
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	-34.501	-13.395	-3.280	-51.176
Konstaterte tap	-	-	-3.286	-3.286
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	**369.516**	**88.822**	**33.943**	**492.281**

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**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.869	13.216
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.400	3.571
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.047	854
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.880	-3.398
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-195	-3.286
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**11.241**	**10.956**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**31.12.2025**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-92	-869	-1.354
Endring i perioden i steg 3 på garantier og kreditter	-26	-6	-10
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-191	182	-0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	195	3.286	3.347
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	46	42	91
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	8	-	-0
Tapskostnader i perioden	**-60**	**2.635**	**2.074**

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.09.2026				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	*NIVÅ 1*	*NIVÅ 2*	*NIVÅ 3*	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	415.620	-	415.620
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	66.389	6.266	72.655
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	127.838	127.838
Sum	**-**	**482.009**	**134.103**	**616.112**

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	-11	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	130
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	10.832	-
Investering	1.511	-
Salg	-2.014	-
Utgående balanse 30.09.2026	**127.838**	**6.266**

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.

30.09.2025				Sum
Verdsettingshierarki 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	6.130	12.828
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	105.643	105.643
Sum	**-**	**424.470**	**111.773**	**536.244**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse 01.01.2025	91.527	5.811
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 30.09.2025	**105.643**	**6.130**

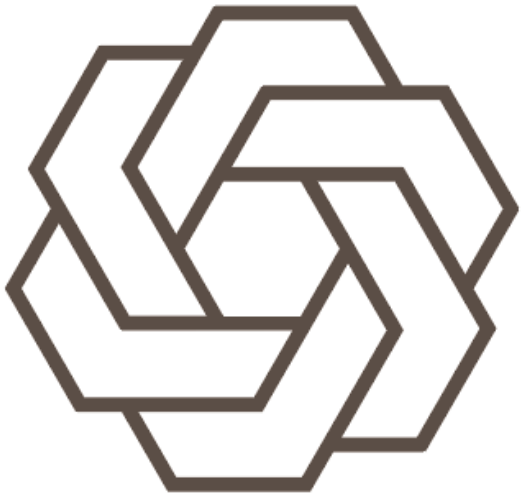
NOTE 9 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**31.12.2025**	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013401943	15.11.2024	15.05.2030	30.000	30.255	30.256	30.243	3m Nibor + 240 bp
Sum ansvarlig lånekapital				**30.255**	**30.256**	**30.243**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2025**	**Emittert**	**Forfalt/ innløst**	**Øvrige endringer**	**Balanse 30.09.2026**
Ansvarlige lån	30.243	-	-	12	30.255
Sum ansvarlig lån	**30.243**	**-**	**-**	**12**	**30.255**

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