



Vekselbanken

Ein god medspelar



DELÅRSRAPPORT 1. kvartal 2025

Voss, 13. mai 2025

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Postboks 10, 5701 Voss

Telefon: 56 52 35 00

www.vekselbanken.no

E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2025

GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Financial Reporting Standards).

Banken har utarbeida konsernrekneskap og konsolidert inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eigd 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS.

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 1. kvartal på 26,1 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 1,2 mill. kr i høve til same periode i 2024. Resultat av ordinær drift før skatt er 26,6 mill. kr mot 27,7 mill. kr i 2024. Resultat etter skatt er 20,0 mill. kr mot 20,7 mill. kr i 2024.

Totalresultat pr. utgangen av 1. kvartal 2025 er 22,6 mill. kr mot 20,4 mill. kr for same periode i fjor.

Banken har solid basisdrift. Eigenkapitalavkastninga etter skatt og med eigenkapitalen justert for hybridkapital er 10,4 % pr. utgangen av 1. kvartal i år mot 11,6 % for tilsvarande periode i fjor. Banken hadde i fjor eit ekstraordinært utbytte frå Eksportfinans på 2,0 mill. kr i 1. kvartal, og dette forklarar skilnaden i resultat. Elles er det ei positiv utvikling med god utlånsvekst, låge tap og styrking av netto andre driftsinntekter.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 1. kvartal er bokført til 33,1 mill. kr. Dette er ein liten reduksjon på 0,1 mill. kr frå same periode i 2024. Det er ein god volumvekst, men ein reduksjon i rentemarginen. Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 1. kvartal 2,06 % (2,13 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 1. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 12,6 mill. kr. Dette er ein auke på 1,7 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter aukar med 0,4 mill. kr i høve til 2024. Utbytte er redusert med 1,9 mill. kr, og netto verdiendring på finansielle instrument aukar med 1,8 mill. kr. Andre inntekter aukar med 1,4 mill. kr.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 1. kvartal bokført til 19,6 mill. kr mot 16,8 mill. kr i fjor. Løn og andre personalkostnader har auka med 1,4 mill. kr i høve til 2024, medan andre driftskostnader aukar med 1,2 mill. kr. Avskrivningane aukar med 0,1 mill. kr.

Banken har styrka bemanninga ved inngangen til 2025, og dette grunna god vekst og tilfang av nye kundar.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 1. kvartal har banken netto tilbakeført tap og nedskrivingar på utlån med 0,6 mill. kr mot ei tilbakeføring på 0,4 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

Banken har vidareført dei ekstraordinære bransjevisse nedskrivingane knytt til auka usikkerheit med kraftig inflasjons- og renteauke og auka makroøkonomisk usikkerheit på 8,2 mill. kr. i 1. kvartal 2025. Ein auke på 1,0 mill. kr frå 1. kvartal 2024.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin samla forretningskapital inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 1. kvartal er 7.369 mill. kr. Dette er ein auke på 552 mill. kr (+8,1 %) siste året. Rådveldekapitalen på eiga bok er 6.511 mill. kr. ved utgangen av 1. kvartal.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 1. kvartal på 4.654 mill. kr. Dette er ein auke på 274 mill. kr (+6,3 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 1. kvartal er 81,5 % tilsvarande som på same tidspunkt i fjor.

Innskota isolert for 1. kvartal har auka med 9,5 mill. kr.

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 1. kvartal i år hatt ein auke i utlåna siste året, inklusive lån i Eika Boligkreditt (EBK), på 600 mill. kr (+10,1 %). Utlånsauken til privatkundar er 614 mill. kr (+12,6 %), medan det er ein reduksjon i utlån til næringskundar på 13 mill. kr (-1,2 %). Brutto utlån inklusive lån til EBK er ved utgangen av 1. kvartal 6.565 mill. kr (5.965 i 1. kvartal 2024).

Brutto utlån til kundar eksklusive lån overført til EBK er 5.708 mill. kr mot 5.374 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2024. Av samla utlån er 1.072 mill. kr (18,8 %) utlån til næringsverksemd og 4.636 mill. kr (81,2 %) til personmarknaden. Lån til personmarknaden som er overført til EBK utgjør ved utgangen av 1. kvartal 857 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 15,6 % mot 12,1 % i 2024. Dette utgjør 13,1 % (9,9 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst og tilgang til likviditet gjennom auka bruk av EBK.

LIKVIDITET

Likviditeten i kvartalet har vore god gjennom stabile innskot, moglegheit for bruk av Eika Boligkreditt, og også tilgang til finansiering i obligasjonsmarknaden. Banken har pr. 1. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 934 mill. kr mot 1.009 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2024. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 1. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 250 % og NSFR 134 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 23,44 % ved utgangen av 1. kvartal mot 22,72 % på tilsvarande tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 796,9 mill. kr, mot 695,6 mill. kr same periode i fjor.

Kjernekapitalen til banken er 716,9 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 666,9 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 21,09 % (20,76 % i 1. kv. 2024) og ei rein kjernekapitaldekning på 19,62 % (19,13 % i 1. kv. 2024) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 10,6 % ved utgangen av 1. kvartal 2025 mot 10,1 % på tilsvarande tidspunkt i fjor.

Overskotet til no i år er ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning. Utbyttet som generalforsamlinga i banken vedtok på generalforsamliga 29. april 2025 på NOK 16,50 per aksje er heller ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning.

Banken har fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet pr. 30. april 2022 på 2,0 %. Dette var i tråd med banken sine forventningar.

Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 22,24 % ved utgangen av 1. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 19,88 % og 18,38 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,72 %.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2025

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalkmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Banken har klart å styrke kjernedrifta dei siste åra gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, vekst i andre inntekter og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrker banken sitt inntektsgrunnlag.

Den vedvarande krigen i Ukraina og presidentskiftet i USA kombinert med vedvarande høg inflasjon har ført til auka usikkerheit. Inflasjonen er framleis på eit høgt nivå, og kombinert med høgare renter enn for nokre år sidan har dette bremsa aktiviteten i mange bransjar. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivingane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sine verdipapirplasseringar, og dette har sikra banken låg risiko for tap i portefølja.

FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapen for 1. kvartal 2025 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignalutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

Kontaktpersonar: Administrerande banksjef Stig Gunnar Røthe tlf. 56 52 35 00

Voss, 13. mai 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar


Gunvall Medhus


Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Resultat - konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra egenlutar vurdert til amortisert kost		86.891	85.759	348.314
Renteinntekter fra øvrige egenlutar		0	0	0
Rentekostnader og liknande kostnader		53.791	52.523	209.606
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.100	33.236	138.708
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		5.004	4.187	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		952	504	3.263
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		106	2.000	4.768
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	7	6.371	4.594	23.756
Andre driftsinntekter		2.065	629	6.933
Netto andre driftsinntekter		12.593	10.906	53.026
Løn og andre personalkostnader		9.946	8.498	35.578
Andre driftskostnader		9.287	8.067	34.830
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle egenlutar		407	279	1.274
Sum driftskostnader		19.640	16.844	71.682
Resultat før tap		26.053	27.298	120.052
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	5	-556	-381	2.016
Resultat før skatt		26.609	27.679	118.036
Skattekostnad		6.648	6.931	27.251
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.961	20.748	90.785
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi	7	2.590	-396	-3.154
Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet		2.590	-396	-3.154
Verdiendring utlån til virkelig verdi		49	0	44
Skatt		-12	0	-11
Sum postar som vil bli klassisifert over resultatet		37	0	33
Totalresultat		22.588	20.351	87.664
Resultat per aksje		8,52	8,96	38,91
<i>Resultat etter skatt</i>				
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		18.786	19.748	85.749
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.117	1.123	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		58	-124	468
<i>Totalresultat</i>				
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		21.413	19.352	82.628
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.117	1.123	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		58	-124	468

Resultat - morbank		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	Note			
Renteinntekter fra egenlutar vurdert til amortisert kost		86.895	85.763	348.335
Rentekostnader og liknande kostnader		53.791	52.532	209.612
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.104	33.231	138.723
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		5.004	4.187	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		952	504	3.263
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		106	2.000	4.895
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	7	6.371	4.594	23.756
Andre driftsinntekter		0	0	36
Netto andre driftsinntekter		10.528	10.277	46.257
Løn og andre personalkostnader		9.207	8.174	33.056
Andre driftskostnader		8.159	7.449	31.764
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle egenlutar		364	266	1.206
Sum driftskostnader		17.731	15.889	66.027
Resultat før tap		25.902	27.619	118.953
Kreditttap på utlån, unyttet kreditt og garantier	5	-556	-381	2.016
Resultat før skatt		26.458	28.000	116.936
Skattekostnad		6.615	7.000	26.979
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.843	21.000	89.957
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi	7	2.590	-396	-3.154
Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet		2.590	-396	-3.154
Verdiendring utlån til virkelig verdi		49	0	44
Skatt		-12	0	-11
Sum postar som vil bli klassisifert over resultatet		37	0	33
Totalresultat		22.470	20.604	86.836
Resultat per aksje		8,50	9,02	38,75

Balanse - Egenlutar - konsern

<i>Tal i tusen kroner</i>		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	Note			
Kontantar og kontantekvivalenter		82.961	81.153	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		105.556	190.865	164.030
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	4, 5	4.178.575	3.948.962	4.135.450
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	4, 5	1.501.671	1.398.119	1.481.912
Aksjar, andelar og andre egenkapitalinstrument	7	617.899	586.051	605.222
Varige driftsmidler		19.900	16.613	19.476
Andre egenlutar		7.606	4.865	5.738
Sum egenlutar		6.514.168	6.226.627	6.492.873

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	Note			
Innskott frå kundar		4.653.381	4.379.181	4.643.799
Gjeld stifta ved utferdig av verdipapir	8	933.821	1.009.385	934.110
Anna gjeld		37.198	25.297	28.716
Forpliktingar ved skatt		10.993	8.637	28.833
Andre avsetningar		330	240	414
Ansvarleg lånekapital	8	80.556	60.141	80.603
Sum gjeld		5.716.279	5.482.881	5.716.475
Innskoten egenkapital	10	58.014	58.014	58.014
Opptent egenkapital		668.887	615.879	667.435
Ikkje kontrollerande eigarinteresser		819	292	760
Fondsobligasjonskapital		50.208	50.210	50.187
Resultat i perioden etter skatt		19.961	19.352	0
Sum egenkapital		797.889	743.747	776.398
Sum gjeld og egenkapital		6.514.168	6.226.627	6.492.873

Balanse - Eigenlutar - morbank*Tal i tusen kroner*

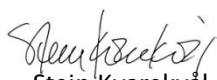
	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontantar og kontantekvivalentar		82.961	81.153	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		105.556	190.865	164.030
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	4, 5	4.178.575	3.948.962	4.135.450
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	4, 5	1.501.671	1.398.119	1.481.912
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	7	617.899	586.051	605.222
Eigarinteresser i konsernselskap		153	153	153
Varige driftsmidler		18.914	16.335	18.648
Andre eigenlutar		5.765	4.240	4.304
Sum eigenlutar		6.511.494	6.225.878	6.490.764

Balanse - Gjeld og eigenkapital*Tal i tusen kroner*

	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innskot frå kundar		4.653.819	4.379.584	4.644.231
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	8	933.821	1.009.385	934.110
Anna gjeld		35.804	24.674	27.870
Forpliktingar ved skatt		10.797	8.549	28.540
Andre avsetningar		328	240	414
Ansvarleg lånekapital	8	80.556	60.141	80.603
Sum gjeld		5.715.124	5.482.574	5.715.767
Innskoten eigenkapital	10	58.014	58.014	58.014
Opptent eigenkapital		668.305	615.599	666.796
Fondsobligasjonskapital		50.208	50.210	50.187
Resultat i perioden etter skatt		19.843	19.481	0
Sum eigenkapital		796.370	743.304	774.997
Sum gjeld og eigenkapital		6.511.494	6.225.878	6.490.764

Voss, 13. mai 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


 Stein Kvarekvål
 Styreleiar


 Marita Østrem
 Nestleiar




Gunvill Medhus

Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.

Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

EIGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons-kapital	kontrollerende eigarinteresser	Fond for urealiserte vinster	Annen opptent egenkapital	
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	761	37.296	630.138	776.398
Resultat av ordinær drift etter skatt				1.117	58	-128	18.914	19.961
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						2.590		2.590
Verdiendring utlån til virkelig verdi						49		49
Skatt på verdiendring utlån						-12		-12
Totalresultat 31.03.2025	0	0	0	1.117	58	2.499	18.914	22.588
Utbetalt utbytte								0
Utbetalte renter fondsobligasjon				-1.096				-1.096
Eigenkapital 31.03.2025	11.103	-84	46.995	50.208	819	39.795	649.052	797.890
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	415	39.402	576.476	724.519
Resultat etter skatt				1.123	-124		19.748	20.748
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						-396		-396
Verdiendring utlån til virkelig verdi								0
Skatt på verdiendring utlån								0
Totalresultat 31.03.2024	0	0	0	1.123	-124	-396	19.748	20.351
Utbetalt utbytte								0
Utbetalte renter fondsobligasjon				-1.123				-1.123
Eigenkapital 31.03.2024	11.103	-84	46.995	50.210	292	39.006	596.224	743.747

EIGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital		
Tal i tusen kroner	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Fond for urealiserte vinster	Annen opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	629.500	774.997
Resultat etter skatt				1.117	-128	18.854	19.843
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					2.590		2.590
Verdiendring utlån til virkelig verdi					49		49
Skatt på verdiendring utlån					-12		-12
Totalresultat 31.03.2025	0	0	0	1.117	2.499	18.854	22.470
Utbetalt utbytte							0
Utbetalte renter fondsobligasjon				-1.096			-1.096
Eigenkapital 31.03.2025	11.103	-84	46.995	50.208	39.795	648.354	796.370
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.198	723.824
Resultat etter skatt				1.123		19.877	21.000
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-396		-396
Verdiendring utlån til virkelig verdi							0
Skatt på verdiendring utlån							0
Totalresultat 31.03.2024	0	0	0	1.123	-396	19.877	20.604
Utbetalt utbytte							0
Utbetalte renter fondsobligasjon				-1.123			-1.123
Eigenkapital 31.03.2024	11.103	-84	46.995	50.210	39.006	596.075	743.305

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

	Morbank		Konsern	
Tal i tusen kroner	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar				
Netto utbetaling av lån til kundar	-61.314	-26.506	-61.314	-26.506
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	83.502	80.241	83.502	80.241
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	-28.038	-46.799	-28.038	-46.799
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-822	-564	-822	-564
Netto inn-/utbetalingar av lån frå kredittinstitusjonar	2.326	3.728	2.326	3.728
Netto provisjonsinnbetalingar	4.052	3.682	4.052	3.682
Utbetalningar til drift	-11.653	-13.912	-11.653	-13.912
Betalt skatt	-24.358	-19.427	-24.358	-19.427
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	-36.305	-19.557	-36.305	-19.557
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar				
Netto investering i varige driftsmidlar	-630	0	-630	0
Netto investering i langsiktige verdipapir	-3.856	3.252	-3.856	3.252
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	106	2.000	106	2.000
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	-4.380	5.252	-4.380	5.252
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar				
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	150.000	100.000	150.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-150.000	-140.000	-150.000	-140.000
Renteutbetaling på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-13.390	-14.629	-13.390	-14.629
Renteutbetaling på ansvarlege lån	-1.386	-993	-1.386	-993
Renteutbetaling på fondsobligasjon	-1.096	-1.124	-1.096	-1.124
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	-15.873	-56.746	-15.873	-56.746
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-56.557	-71.051	-56.557	-71.051
Likviditetsbeholdning 1.1	245.074	343.070	245.074	343.070
Likviditetsbeholdning 31.03	188.517	272.018	188.517	272.018
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontantar og fordringar på Sentralbanken	82.961	81.153	82.961	81.153
Fordringar på kredittinstitusjonar	105.556	190.865	105.556	190.865
Likviditetsbeholdning	188.517	272.018	188.517	272.018

NOTE 1 - Generell informasjon

Banken konsoliderer inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eid 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS.

Den vedvarande krigen i Ukraina og presidentskiftet i USA fører til framleis usikkerheit, og inflasjonen er framleis på eit høgt nivå. Noko som bremsar takt og tidspunkt for ein evt. rentenedgang. Dette fører til auka usikkerheit i økonomien, sjølv om me merkar lite til dette lokalt. Bankens med si fordeling 81 % PM og 19 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalstatus har gode føresetnader til å stå imot auka usikkerheit og å kunne vekse vidare.

NOTE 2 - Rekneskapsprinsipp og -estimat

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2025 - 31.03.2025. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS-delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande standardar under IFRS og IFRIC-fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap, og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2024.

Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønnsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar ef av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2024 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp. Estimater og skjønnsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett på som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønnsmessige vurderingane som er nytta.

Alle tal er i heile tusen om ikkje anna er oppgjeve. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Nedskrivingar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetja verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane. Nedskrivingsvurderingar vert gjennomførte kvart kvartal.

Nedskrivingar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivingar (IFRS 9-nedskrivingar) på utlån og garantiar. Nedskriving vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på dei berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventet levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2024 for ei skildring av nedskrivningsmodellen under IFRS 9, samt omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivningsmodellen.

Banken har berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kredittportefølja, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafor bankens sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafor ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Justeringsfaktoren vert multiplisert med bankens eksponering innan ulike segment og bransjar. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,4 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,3 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

Verkeleg verdi for finansielle instrument

For verdsettjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3 (sjå note 7).

NOTE 3 - Kredittforringa engasjement

Misleghald over 90 dagar	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misleghelde engasjement - personmarknaden	7.389	3.475	6.411
Brutto misleghelde engasjement - bedriftsmarknaden	10	44	10
Nedskrivningar i steg 3	-1.158	-568	-899
Netto misleghelde engasjement	6.241	2.951	5.522
Andre kredittforringa	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	29.850	32.391	29.367
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	26.608	26.082	27.097
Nedskrivningar i steg 3	-14.129	-14.029	-14.164
Netto andre kredittforringa engasjement	42.329	44.444	42.300

NOTE 4 - Fordeling utlån kunders

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næring	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	48.230	33.093	48.492
Industri og bergverk	36.509	41.211	35.730
Kraftforsyning	3.557	4.226	3.731
Bygg og anleggsverksemd	89.825	99.859	80.341
Varehandel	91.765	75.904	94.018
Transport	20.153	21.008	19.586
Overnattings- og serveringsverksemd	39.110	51.838	47.973
Informasjon og kommunikasjon	0	2.556	1
Omsetning og drift av fast eiendom	531.575	488.979	520.672
Tenesteytende verksemd	211.536	267.001	240.762
Sum næring	1.072.260	1.085.673	1.091.306
Personkunder	4.635.831	4.288.301	4.554.380
Brutto utlån	5.708.091	5.373.974	5.645.686
Steg 1 nedskrivningar	-4.199	-4.141	-4.535
Steg 2 nedskrivningar	-8.359	-8.160	-8.732
Steg 3 nedskrivningar	-15.287	-14.592	-15.058
Netto utlån til kunder	5.680.246	5.347.081	5.617.361
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	857.400	591.270	825.210
Totale utlån inkl. portefølja i EBK	6.537.646	5.938.351	6.442.571

NOTE 5 - Nedskrivningar og tap - morbank

Banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar er gruppert i tre steg, fordeling mellom steg vert føreteke for det enkelte lån eller engasjement. Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 måneder venta kreditttap i steg 1 til kreditttap over venta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved fråregning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringer i inputvariablar, beregningsforutsetningar, makroøkonomiske foresetnadar og effekten av diskonteringa.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/auke av saldo der lån ikkje har skiftet steg.
- Konstaterte tap

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1.714	2.800	3.984	8.498
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	135	-135	0	0
Overføringer til steg 2	-43	43	0	0
Overføringer til steg 3	0	-22	22	0
Netto endring	-431	154	273	-4
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	109	30	119	257
Utlån som er frårekna i perioden	-56	-52	-151	-259
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarknaden pr. 31.03.2025	1.427	2.818	4.247	8.492

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4.319.709	198.950	35.722	4.554.381
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55.325	-55.325	0	0
Overføringer til steg 2	-93.664	93.664	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3.070	3.070	0
Netto endring	-28.086	-57	-138	-28.280
Nye utlån utbetalt	525.161	9.764	3.388	538.314
Utlån som er frårekna i perioden	-403.259	-20.462	-4.862	-428.583
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.03.2025	4.375.187	223.463	37.181	4.635.831

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2.821	5.933	11.074	19.828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	588	-588	0	0
Overføringer til steg 2	-132	1.383	-1.251	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-500	-1.166	1.227	-440
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	58	0	0	58
Utlån som er frårekna i perioden	-62	-21	-10	-93
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarknaden pr. 31.03.2025	2.772	5.541	11.040	19.353

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	942.543	122.446	26.317	1.091.306
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.226	-34.226	0	0
Overføringer til steg 2	-40.858	56.466	-15.607	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-36.467	-12.678	14.623	-34.521
Nye utlån utbetalt	56.416	0	0	56.416
Utlån som er frårekna i perioden	-39.543	-1.276	-123	-40.941
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.03.2025	916.318	130.732	25.210	1.072.260

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	207	201	6	414
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-17	0	0
Overføringer til steg 2	-12	16	-4	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-88	-1	0	-90
Endringer som fylgje av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	6	0	0	6
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-3	0	0	-3
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	126	199	2	328

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	344.346	22.707	846	367.899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.125	-3.125	0	0
Overføringer til steg 2	-6.899	6.989	-90	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-30.673	-3.396	712	-33.357
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	16.142	0	0	16.142
Engasjement som er frårekna i perioden	-11.097	-3	0	-11.100
Brutto engasjement pr. 31.03.2025	314.945	23.171	1.468	339.584

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	603	1.810	3.156	5.569
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	320	-320	0	0
Overføringer til steg 2	-49	49	0	0
Overføringer til steg 3	0	-30	30	0
Netto endring	-339	353	464	478
Endringar som følgje av nye eller auka utlån	115	89	224	428
Utlån som er frårekna i perioden	-37	-201	-104	-342
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.03.2024	613	1.750	3.770	6.133

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.868.788	355.689	27.918	4.252.395
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	102.264	-102.264	0	0
Overføringer til steg 2	-112.360	112.360	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.597	2.597	0
Netto endring	-48.328	-1.697	-88	-50.114
Nye utlån utbetalt	338.185	20.731	8.243	367.160
Utlån som er frårekna i perioden	-243.158	-35.039	-2.943	-281.140
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.03.2024	3.905.390	347.184	35.727	4.288.301

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	2.895	5.849	10.901	19.645
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	711	-709	-2	0
Overføringer til steg 2	-68	68	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	-28	1.715	-80	1.607
Endringar som følgje av nye eller auka utlån	93	0	0	93
Utlån som er frårekna i perioden	-76	-510	0	-586
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.03.2024	3.528	6.410	10.822	20.760

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	885.285	180.185	25.834	1.091.304
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49.848	-49.825	-23	0
Overføringer til steg 2	-32.661	32.661	0	0
Overføringer til steg 3	0	-43	43	0
Netto endring	-23.173	-2.447	-824	-26.445
Nye utlån utbetalt	80.655	0	0	80.655
Utlån som er frårekna i perioden	-37.466	-22.375	0	-59.841
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.03.2024	922.488	138.156	25.029	1.085.673

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	163	161	0	324
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	47	-47	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-37	-57	3	-91
Endringer som fylgje av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	16	0	2	18
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-7	-4	0	-11
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar pr. 31.03.2024	181	54	5	240

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	276.873	18.647	887	296.407
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.042	-2.042	0	0
Overføringer til steg 2	-5.468	5.468	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-26	29	0
Netto endring	-12.843	105	267	-12.471
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	23.146	0	53	23.199
Engasjement som er frårekna i perioden	-4.716	-697	0	-5.412
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	279.032	21.455	1.236	301.722

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	31.03.2025	31.03.2024
Nedskrivningar ved starten av perioden	15.058	14.057
Auka nedskrivningar i perioden	229	697
Nye nedskrivningar i perioden	0	
Tilbakeføring av nedskrivningar frå tidligare periodar	0	-162
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrivne	0	
Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden	15.287	14.592

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	229	535	1.001
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	-4	-84	
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	-792	1.144	2.110
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	0		199
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	0		0
Perioden sin inngang på tidligare periodar sine nedskrivningar	11	-1.976	-1.294
Tapskostnader i perioden	-556	-381	2.016

NOTE 6 - Segmentinformasjon - morbank

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, føreligg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	1. kvartal		2025		Total
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	
Netto renteinntekter	33.456	12.663		-13.015	33.104
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument				106	106
Netto provisjonsinntekter				4.052	4.052
Verdiendring verdipapir				6.371	6.371
Andre inntekter				0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	10.528	10.528
Løn og andre personalkostnader				9.207	9.207
Andre driftskostnader				8.159	8.159
Avskrivningar på driftsmidlar				364	364
Sum driftskostnader	0	0	0	17.731	17.731
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	-25	-531			-556
Resultat før skatt	33.481	13.194	0	-20.217	26.458
BALANSE					
	PM	BM		Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.627.339	1.052.907			5.680.246
Innskot frå kundar	3.636.152	1.017.666			4.653.819

RESULTAT	1. kvartal		2024		Total
	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	
Netto renteinntekter	31.898	14.218		-12.885	33.231
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument				2.000	2.000
Netto provisjonsinntekter				3.682	3.682
Verdiendring verdipapir				4.594	4.594
Andre inntekter				0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	10.277	10.277
Løn og andre personalkostnader				8.174	8.174
Andre driftskostnader				7.449	7.449
Avskrivningar på driftsmidlar				266	266
Sum driftskostnader	0	0	0	15.889	15.889
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	-381				-381
Resultat før skatt	32.279	14.218	0	-18.497	28.000
BALANSE					
	PM	BM		Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.282.167	1.064.914			5.347.081
Innskot frå kundar	3.415.624	963.960			4.379.584

2024				
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	134.806	57.175	-53.258	138.723
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			4.895	4.895
Netto provisjonsinntekter			17.570	17.570
Verdiendring verdipapir			23.756	23.756
Andre inntekter			36	36
Sum andre driftsinntekter	0	0	46.257	46.257
Løn og andre personalkostnader			33.056	33.056
Andre driftskostnader			31.764	31.764
Avskrivningar på driftsmidler			1.206	1.206
Sum driftskostnader	0	0	66.027	66.027
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	-77	2.093		2.016
Resultat før skatt	134.883	55.082	-73.028	116.937
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.545.884	1.071.477		5.617.362
Innskot frå kundar	3.551.328	1.092.903		4.644.231

NOTE 7 - Verdipapirinvesteringer - konsern

31.03.2025				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		496.091		496.091
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			121.808	121.808
Sum	-	496.091	121.808	617.899
31.03.2024				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet		471.113		471.113
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			114.938	114.938
Sum	-	471.113	114.938	586.051

Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsetjing er fastsett ut frå kvoterte priser i aktive marknader.

Nivå 2: Verdsetjing er utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3: Vurderingar som baserer seg på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei einskilte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetjingskurs, og der det er teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjør desse aksjane 83,2 mill. kroner av totalt 121,8 mill. kroner i nivå 3.

SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Renteportefølje	31.03.2025	31.03.2024
Fondsandelar		
DNB Euro. Cov. Bonds	65.368	61.782
DNB OMF	205.730	194.920
DNB Global Treasury	171.889	163.556
DNB Obligasjon 20 E	53.105	50.854
Sum renteportefølje	496.091	471.113

Aksjeportefølje	31.03.2025		31.03.2024	
Namn	Tal aksjar	Bokført verdi	Tal aksjar	Bokført verdi
Eika Gruppen	159.108	47.573	159.108	48.687
Eksportfinans	1.050	16.761	1.050	16.761
Eika BoligKreditt	8.866	35.606	8.069.085	33.905
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	50.886	250	50.886	250
VossaLøysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		160		298
VN Norge		608		1.134
Eiendomskreditt	8.212	1.213	8.212	1.314
Eika VBB AS	2.502	15.770	2.502	12.579
Kredittbanken ASA	11.020	3.856		
Sum aksjeportefølje		121.808		114.938

NOTE 8 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	140.000			0	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	0	151.664	151.702	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.340	180.379	180.372	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012495946	20.04.2022	30.08.2024	175.000	0	175.735	0	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	200.000	200.440	200.414	200.484	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.781	200.936	200.855	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0013116335	08.01.2024	08.03.2028	100.000	100.238	100.258	100.261	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0013251165	31.05.2024	31.08.2029	100.000	100.404	0	100.436	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0013455360	15.01.2025	15.01.2030	150.000	151.617	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				933.821	1.009.385	934.110	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarleg lånekapital							
NO0010871395	10.04.2019	18.12.2029	60.000	0	60.141	0	
NO0013405118	21.11.2024	21.05.2030	80.000	80.556	0	80.603	
Sum ansvarleg lånekapital				80.556	60.141	80.603	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld	934.110	150.000	-150.000	-289	933.821
Sum gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	934.110	150.000	-150.000	-289	933.821
Ansvarlege lån	80.603			-47	80.556
Sum ansvarlege lån	80.603	0	0	-47	80.556

NOTE 9 - Kapitaldekning - morbank

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
Morbank	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Opptent egenkapital	628.718	575.285	629.687
Overkurs	46.995	46.995	46.995
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	11.019
Fond for urealiserte vinster	37.205	39.402	37.296
Sum egenkapital	723.937	672.701	724.997
Avsett utbytte	-36.361	-31.072	-36.361
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-4.796	-4.535	-4.741
Frådrag i rein kjernekapital	-15.849	-51.539	-12.605
Rein kjernekapital	666.930	585.555	671.290
Fondsobligasjonar	50.000	50.000	50.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	716.930	635.555	721.290
Ansvarleg lånekapital	80.000	60.000	80.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	80.000	60.000	80.000
Netto ansvarleg kapital	796.930	695.555	801.290
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	0	0
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	3.259	245	821
Føretak	95.813	111.299	113.265
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.615.205	2.389.973	2.551.991
Forfalne engasjement	52.952	51.154	73.729
Høgrisiko engasjement	53.256	39.431	69.190
Obligasjonar med fortrinnsrett	8.730	0	7.380
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	18.076	38.173	32.806
Andelar verdipapirfond	63.221	50.805	53.791
Eigenkapitalposisjonar	106.420	64.352	103.166
Øvrige engasjement	80.444	62.716	69.827
CVA-tillegg	0	0	0
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	3.097.376	2.808.148	3.075.966
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	302.031	253.409	302.031
Berekningsgrunnlag	3.399.407	3.061.557	3.377.997
Kapitaldekning i %	23,44 %	22,72 %	23,72 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	20,76 %	21,35 %
Rein kjernekapitaldekning i %	19,62 %	19,13 %	19,87 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,62 %	10,06 %	10,70 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.
Banken har ein eigarandel på 0,61 % i Eika Gruppen AS og på 0,59 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Rein kjernekapital	664.696	617.052	668.428
Kjernekapital	718.699	670.912	722.430
Ansvarleg kapital	804.090	736.112	807.821
Berekningsgrunnlag	3.616.074	3.307.317	3.592.330
Kapitaldekning i %	22,24 %	22,26 %	22,49 %
Kjernekapitaldekning	19,88 %	20,29 %	20,11 %
Rein kjernekapitaldekning i %	18,38 %	18,66 %	18,61 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,72 %	9,50 %	9,74 %

NOTE 10 - Aksjar

Dei 20 største aksjonærane:

31.03.2025		
Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	100.101	4,51 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.299	2,58 %
MP PENSJON PK	47.181	2,12 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	34.000	1,53 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.863	1,48 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAAKEN FOSSEN	22.500	1,01 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
ANDERS VAKSDAL	19.500	0,88 %
KAVI AS	17.773	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
ASTRID KLØVE-GRAUE	12.000	0,54 %
Sum 20 største	801.765	36,11 %
Øvrige aksjonærer	1.392.687	63,89 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Antal aksjar:	2.220.512	
Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 1. kvartal:	338,91	-
Børskurs ved utgangen av 1. kvartal:	360,00	-

31.03.2024

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.149	2,57 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	55.101	2,48 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	47.000	2,12 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	35.230	1,59 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.667	1,47 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAAKEN FOSSEN	22.222	1,00 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
AMDERS VAKSDAL	18.000	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
LIMONE AS	14.727	0,67 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
Sum 20 største	827.825	37,30 %
Øvrige aksjonærer	1.392.687	62,70 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Antal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 1. kvartal: 314,38
 Børskurs ved utgangen av 1. kvartal: 262,00

NOTE 11 - Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekome hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller notar til rekneskapen.

NYKKELTAL - MORBANK

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	40,64 %	36,52 %	35,69 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	47,72 %	43,04 %	42,24 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	10,91 %	9,98 %	11,26 %
Innskotsmargin hittil i år	1,22 %	1,44 %	1,50 %
Utlånsmargin hittil i år	1,46 %	1,44 %	1,39 %
Netto rentemargin hittil i år	2,06 %	2,13 %	2,18 %
Eigenkapitalavkastning ¹ (konsern)	10,35 %	11,59 %	12,25 %
<i>1 Basert på resultat etter skatt, eigenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,78 %	20,20 %	19,33 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	15,61 %	12,12 %	15,34 %
Innskotsdekning	81,53 %	81,50 %	82,26 %
Innskotsvekst (12mnd)	6,26 %	6,92 %	5,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,22 %	5,90 %	5,65 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	10,06 %	5,54 %	8,82 %
Gjennomsnittleg rådveldeskapital (GFK)	6.510.090	6.268.801	6.347.352
Gjennomsnittlig rådveldeskapital (GFK) inkl. EBK	7.209.894	6.868.829	7.018.703
Nedskrivningar på utlån og misleghald			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	-0,04 %	-0,03 %	0,04 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,49 %	0,50 %	0,50 %
<i>Nykkeltall er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Rein kjernekapitaldekning	18,38 %	18,66 %	18,61 %
Kjernekapitaldekning	19,88 %	20,29 %	20,11 %
Kapitaldekning	22,24 %	22,26 %	22,49 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,72 %	9,50 %	9,74 %
<i>1Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	250	678	194
NSFR	134	137	136