



Vekselbanken

Ein god medspelar



DELÅRSRAPPORT 3. kvartal 2025

Voss, 28. oktober 2025
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 3. 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 3. kvartal på 87,4 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 4,2 mill. kr i høve til same periode i 2024. Resultat av ordinær drift før skatt er 88,0 mill. kr mot 91,7 mill. kr i 2024. Resultat etter skatt er 66,0 mill. kr mot 68,8 mill. kr i 2024.

Totalresultat pr. utgangen av 3. kvartal 2025 er 76,1 mill. kr mot 64,9 mill. kr for same periode i fjor.

Banken har ei solid basisdrift. Eigenkapitalavkastninga etter skatt og med eigenkapitalen justert for hybridkapital er 11,2 % pr. utgangen av 3. kvartal i år mot 12,6 % for tilsvarande periode i fjor. Det er ei positiv utvikling med god utlånsvekst, auke i netto andre driftsinntekter og låge tap, men det er lågare rentemargin, høgare kostnader knytt til IKT-investeringar og planlagd auka satsing med fleire tilsette.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 3. kvartal er bokført til 102,6 mill. kr. Dette er ein liten auke på 0,6 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 3. kvartal 2,07 % (2,15 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 3. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 44,4 mill. kr. Dette er ein auke på 3,9 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter aukar med 1,7 mill. kr i høve til 2024. Utbytte er redusert med 0,1 mill. kr, og netto verdiendring på finansielle instrument aukar med 0,2 mill. kr. Andre inntekter aukar med 2,0 mill. kr.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 3. kvartal bokført til 59,6 mill. kr mot 50,9 mill. kr i fjor. Løn og andre personalkostnader har auka med 4,4 mill. kr i høve til 2024, medan andre driftskostnader aukar med 3,9 mill. kr. Avskrivningane aukar med 0,4 mill. kr.

Banken har styrka bemanninga i 2025, og dette grunna god vekst og tilfang av nye kundar. Aktiv Voss AS har også auka bemanninga i 2025.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

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

Banken har vidareført dei ekstraordinære bransjevisse nedskrivningane knytt til auka usikkerheit med kraftig inflasjons- og renteauke og auka makroøkonomisk usikkerheit på 8,5 mill. kr. i 3. kvartal 2025. Dette er uendra frå 2. kvartal 2025.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin samla forretningskapital inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 3. kvartal er 7.763 mill. kr. Dette er ein auke på 683 mill. kr (+9,7 %) siste året. Rådveldekapitalen på eiga bok er 6.792 mill. kr. ved utgangen av 3. kvartal.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 3. kvartal på 4.938 mill. kr. Dette er ein auke på 376 mill. kr (+8,3 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 3. kvartal er 83,2 %, opp frå 81,4 % i same periode ifjor. Innskota isolert for 3. kvartal har auka med 76 mill. kr.

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 3. kvartal i år hatt ein auke i utlåna siste året, inklusive lån i Eika Boligkreditt (EBK), på 587 mill. kr (+9,3 %). Utlånsauken til privatkundar er 640 mill. kr (+12,3 %), medan det er ein reduksjon i utlån til næringskundar på 53 mill. kr (-4,9 %). Brutto utlån inklusive lån til EBK er ved utgangen av 3. kvartal 6.910 mill. kr (6.323 i 3. kvartal 2024).

Brutto utlån til kundar eksklusive lån overført til EBK er 5.939 mill. kr mot 5.603 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2024. Av samla utlån er 1.044 mill. kr (17,6 %) utlån til næringsverksemd og 4.894 mill. kr (82,4 %) til personmarknaden. Lån til personmarknaden som er overført til EBK utgjør ved utgangen av 3. kvartal 972 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 16,6 % mot 13,8 % i 2024. 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. 3. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 905 mill. kr mot 934 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2024. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 3. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 292 % og NSFR 134 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

CRR3 vart innført frå 1. april 2025, og med dette meir risikosensitive risikovekter for standardmetode-bankar. Dette har gjeve positiv effekt på banken si kapitaldekning.

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 26,55 % ved utgangen av 3. kvartal mot 21,26 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 794,5 mill. kr, mot 689,0 mill. kr same periode i fjor.

Kjernekapitalen til banken er 714,5 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 664,5 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 23,87 % (19,41 % i 3. kv. 2024) og ei rein kjernekapitaldekning på 22,20 % (17,87 % i 3. kv. 2024) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 10,07 % ved utgangen av 3. kvartal 2025 mot 9,62 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

Overskotet til no i år er ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning.

Banken har p.t. eit pilar 2-krav frå Finanstilsynet på 2,0 %. I vedtak frå Finanstilsynet datert 9.10.2025 får banken eit pilar 2-krav på 1,8 % gjeldande frå 31.10.2025. Vidare har Finanstilsynet fastsett ein kapitalkravsmargin på 1,0 % frå same dato.

Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 24,86 % ved utgangen av 3. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 22,17 % og 20,47 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 8,93 %.

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 styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag.

Den vedvarande krigen i Ukraina, uro kring toll og andre utspel frå presidenten i USA kombinert med høg inflasjon dei siste åra har ført til auka usikkerheit. Inflasjonen er på veg ned, men framleis over målet til Noregs Bank. Usikkerheit og høgt rentenivå dei siste åra har 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 3. kvartal 2025 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, 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, 28. oktober 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

Resultat		3. kvartal isolert			Året
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	2025	2024	30.09.2025	31.12.2024
Renteinntekter frå eigenlutar vurdert til amortisert kost		89.993	87.445	266.064	348.314
Rentekostnader og liknande kostnader		55.128	52.748	163.495	209.606
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		34.865	34.697	102.569	138.708
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		5.766	4.860	16.167	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		784	563	2.542	3.263
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		0	0	4.115	4.768
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	7	5.644	8.880	19.817	23.756
Andre driftsinntekter		2.471	2.133	6.877	6.933
Netto andre driftsinntekter		13.096	15.310	44.433	53.026
Løn og andre personalkostnader		11.453	9.750	29.477	35.578
Andre driftskostnader		9.592	8.415	28.809	34.830
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigenlutar		462	329	1.300	1.274
Sum driftskostnader		21.507	18.494	59.586	71.682
Resultat før tap		26.454	31.513	87.417	120.052
Kredittap på utlån, unyttta kredittar og garantiar	5	340	-1.235	-600	2.016
Resultat før skatt		26.115	32.748	88.017	118.036
Skattekostnad		6.538	8.199	22.004	27.251
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.577	24.549	66.013	90.785
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi	7	3.712	-935	10.002	-3.154
Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet		3.712	-935	10.002	-3.154
Verdiendring utlån til virkelig verdi		0	0	49	44
Skatt		0	0	-12	-11
Sum postar som vil bli klassisifert over resultatet		0	0	37	33
Totalresultat		23.289	23.614	76.052	87.664
Resultat per aksje		8,31	10,54	28,24	38,91
<i>Resultat etter skatt</i>					
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		18.314	23.229	62.244	85.749
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.130	1.153	3.361	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		134	167	408	468
<i>Totalresultat</i>					
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		22.026	22.294	72.283	82.628
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.130	1.153	3.361	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		134	167	408	468

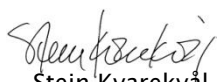
RESULTAT - MORBANK

Resultat		3. kvartal isolert			Året
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	2025	2024	30.09.2025	31.12.2024
Renteinntekter frå eigenlutar vurdert til amortisert kost		90.000	87.451	266.079	348.335
Rentekostnader og liknande kostnader		55.140	52.748	163.507	209.612
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		34.860	34.704	102.572	138.723
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		5.766	4.860	16.167	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		784	562	2.542	3.263
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		0	0	4.115	4.895
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	7	5.643	8.880	19.817	23.756
Andre driftsinntekter		0	0	0	36
Netto andre driftsinntekter		10.625	13.178	37.556	46.257
Løn og andre personalkostnader		10.445	8.944	26.964	33.056
Andre driftskostnader		8.526	7.546	25.657	31.764
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigenlutar		409	314	1.158	1.206
Sum driftskostnader		19.381	16.804	53.780	66.027
Resultat før tap		26.105	31.077	86.349	118.953
Kredittap på utlån, unyttta kredittar og garantiar	5	339	-1.234	-600	2.016
Resultat før skatt		25.765	32.311	86.949	116.936
Skattekostnad		6.461	8.103	21.769	26.979
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.304	24.208	65.180	89.957
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi	7	3.713	-935	10.002	-3.154
Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet		3.713	-935	10.002	-3.154
Verdiendring utlån til virkelig verdi				49	44
Skatt				-12	-11
Sum postar som vil bli klassisifert over resultatet		0	0	37	33
Totalresultat		23.016	23.273	75.219	86.836
Resultat per aksje		8,24	10,46	28,05	38,75

Balanse - Eigenlutar - Konsern				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontantar og kontantekvivalentar		85.715	83.422	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		186.117	75.542	164.030
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	4, 5	4.549.796	4.073.736	4.135.450
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	4, 5	1.361.410	1.502.163	1.481.912
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	7	578.851	601.703	605.222
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eigarinteresser i konsernselskap		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		24.559	16.887	19.476
Andre eigenlutar		5.146	5.642	5.738
Sum eigenlutar		6.791.594	6.359.096	6.492.873
Balanse - Gjeld og eigenkapital - Konsern				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innskot frå kundar		4.937.950	4.561.616	4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	8	905.123	934.017	934.110
Anna gjeld		28.674	23.724	28.716
Forpliktingar ved skatt		26.169	24.643	28.833
Andre avsetningar		393	225	414
Ansvarleg lånekapital	8	80.566	60.131	80.603
Sum gjeld		5.978.875	5.604.356	5.716.475
Innskoten eigenkapital	10	58.014	58.014	58.014
Opptent eigenkapital		637.344	577.487	667.435
Ikkje kontrollerande eigarinteresser		1.170	580	760
Fondsobligasjonskapital		50.178	50.176	50.187
Resultat i perioden etter skatt		66.013	68.482	0
Sum eigenkapital	9	812.719	754.740	776.398
Sum gjeld og eigenkapital		6.791.594	6.359.096	6.492.873
Balanse - Eigenlutar - Morbank				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontantar og kontantekvivalentar		85.715	83.422	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		186.117	75.542	164.030
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	4, 5	4.409.873	4.073.736	4.135.450
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	4, 5	1.501.334	1.502.163	1.481.912
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	7	578.851	601.703	605.222
Eigarinteresser i konsernselskap		153	153	153
Varige driftsmidler		23.634	16.554	18.648
Andre eigenlutar		2.625	3.139	4.304
Sum eigenlutar		6.788.302	6.356.414	6.490.764
Balanse - Gjeld og eigenkapital- Morbank				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innskot frå kundar		4.938.842	4.561.652	4.644.231
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	8	905.123	934.017	934.110
Anna gjeld		26.985	22.361	27.870
Forpliktingar ved skatt		25.917	24.319	28.540
Andre avsetningar		385	225	414
Ansvarleg lånekapital	8	80.566	60.131	80.603
Sum gjeld		5.977.818	5.602.706	5.715.767
Innskoten eigenkapital	10	58.014	58.014	58.014
Opptent eigenkapital		637.112	577.207	666.796
Fondsobligasjonskapital		50.178	50.176	50.187
Resultat i perioden etter skatt		65.180	68.311	0
Sum eigenkapital	9	810.484	753.708	774.997
Sum gjeld og eigenkapital		6.788.302	6.356.414	6.490.764

Voss, 28. oktober 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

EIGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Ikkje-kontrollerande eigarinteresser	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptent egenkapital	
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	761	37.296	630.138	776.397
Resultat av ordinær drift etter skatt				3.361	408	-384	62.628	66.013
Vinst sal egenkapitalinstrument							3.126	3.126
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						-1.647	8.524	6.877
Verdiendring utlån til virkelig verdi						49		49
Skatt på verdiendring utlån						-12		-12
Totalresultat 30.09.2025	0	0	0	3.361	408	-1.994	74.278	76.053
Utbetalt utbytte							-36.361	-36.361
Utbetalte renter fondsobligasjon				-3.370				-3.370
Eigenkapital 30.09.2025	11.103	-84	46.995	50.178	1.169	35.302	668.055	812.719
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	415	39.402	576.476	724.519
Resultat etter skatt				3.416	288	-384	65.451	68.771
Vinst sal egenkapitalinstrument							167	167
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						-4.073		-4.073
Verdiendring utlån til virkelig verdi								0
Skatt på verdiendring utlån								0
Totalresultat 30.09.2024	0	0	0	3.416	288	-4.457	65.618	64.864
Utbetalt utbytte					-123		-31.072	-31.195
Utbetalte renter fondsobligasjon				-3.450				-3.450
Eigenkapital 30.09.2024	11.103	-84	46.995	50.176	580	34.945	611.022	754.740

EIGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptent egenkapital	
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	629.500	774.997
Resultat etter skatt				3.361	-384	62.203	65.180
Vinst sal egenkapitalinstrument						3.126	3.126
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-1.648	8.524	6.876
Verdiendring utlån til virkelig verdi					49		49
Skatt på verdiendring utlån					-12		-12
Totalresultat 30.09.2025	0	0	0	3.361	-1.995	73.853	75.219
Utbetalt utbytte						-36.361	-36.361
Utbetalte renter fondsobligasjon				-3.370			-3.370
Eigenkapital 30.09.2025	11.103	-84	46.995	50.178	35.301	666.992	810.484
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.198	723.824
Resultat etter skatt				3.416	-384	65.279	68.311
Vinst sal egenkapitalinstrument						167	167
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-4.073		-4.073
Verdiendring utlån til virkelig verdi							0
Skatt på verdiendring utlån							0
Totalresultat 30.09.2024	0	0	0	3.416	-4.457	65.446	64.406
Utbetalt utbytte						-31.072	-31.072
Utbetalte renter fondsobligasjon				-3.450			-3.450
Eigenkapital 30.09.2024	11.103	-84	46.995	50.175	34.945	610.571	753.707

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

	Morbank		Konsern	
Tal i tusen kroner	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar				
Netto utbetaling av lån til kundar	-293.509	(258.267)	-293.509	(258.267)
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	258.188	252.466	258.188	252.466
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	184.759	65.573	184.759	65.573
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-7.641	-2.811	-7.641	-2.811
Netto inn-/utbetalingar av lån frå kredittinstitusjonar	8.159	7.794	8.159	7.794
Netto provisjonsinnbetalingar	13.625	11.911	13.625	11.911
Utbetalningar til drift	-54.261	-47.150	-54.261	-47.150
Betalt skatt	-24.358	-19.427	-24.358	-19.427
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	84.962	10.089	84.962	10.089
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar				
Netto investering i varige driftsmidlar	-6.144	-829	-6.144	-829
Netto investering i langsiktige verdipapir	55.969	-1.161	55.969	-1.161
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	4.115	4.297	4.115	4.297
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	53.940	2.307	53.940	2.307
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar				
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	300.000	200.000	300.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-330.000	-315.000	-330.000	-315.000
Renteutbetaling på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-38.354	-44.245	-38.354	-44.245
Renteutbetaling på ansvarlege lån	-4.059	-2.990	-4.059	-2.990
Renteutbetaling på fondsobligasjon	-3.370	-3.194	-3.370	-3.194
Aksjeutbytte	-36.361	-31.072	-36.361	-31.072
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	-112.145	-196.500	-112.145	-196.500
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	26.758	-184.105	26.758	-184.105
Likviditetsbeholdning 1.1	245.074	343.070	245.074	343.070
Likviditetsbeholdning 30.09	271.832	158.965	271.832	158.965
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontantar og fordringar på Sentralbanken	85.715	83.422	85.715	83.422
Fordringar på kredittinstitusjonar	186.117	75.542	186.117	75.542
Likviditetsbeholdning	271.832	158.965	271.832	158.965

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 uro kring toll fører til framleis usikkerheit, og inflasjonen er framleis på over Noregs Bank sitt mål.

Dette fører til auka usikkerheit i økonomien, sjølv om me merkar lite til dette lokalt.

Banken med si fordeling 82 % PM og 18 % 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 - 30.09.2025. 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 skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønsmessige 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.

Estimat og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 det 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, forventa 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 kriteria 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 banken sine engasjement. Nedskrivingane for engasjement innafor ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i
prosent avhengig av risikograd. Justeringsfaktoren vert multiplisert med banken si eksponering innan ulike segment og bransjar.
Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivingane.
Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 1,7 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret.
Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er auka med 0,5 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	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misleghelde engasjement - personmarknaden	823	8.867	6.411
Brutto misleghelde engasjement - bedriftsmarknaden	0	1.194	10
Nedskrivningar i steg 3	-466	-1.069	-899
Netto misleghelde engasjement	357	8.992	5.522
Andre kredittforringa	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	33.723	26.763	29.367
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	33.477	27.118	27.097
Nedskrivningar i steg 3	-14.849	-14.106	-14.164
Netto andre kredittforringa engasjement	52.351	39.775	42.300

NOTE 4 - Fordeling utlån kunders

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næring	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	51.516	34.942	48.492
Industri og bergverk	35.972	39.340	35.730
Kraftforsyning	3.201	3.899	3.731
Bygg og anleggsverksemd	72.356	112.981	80.341
Varehandel	65.975	84.509	94.018
Transport	15.410	20.496	19.586
Overnattings- og serveringsverksemd	41.508	56.936	47.973
Informasjon og kommunikasjon	40	44	1
Omsetning og drift av fast eiendom	516.762	483.302	520.672
Tenesteytende verksemd	241.652	261.366	240.762
Sum næring	1.044.392	1.097.815	1.091.306
Personkunder	4.894.138	4.505.069	4.554.380
Brutto utlån	5.938.530	5.602.884	5.645.686
Steg 1 nedskrivningar	-4.974	-4.695	-4.535
Steg 2 nedskrivningar	-7.034	-7.116	-8.732
Steg 3 nedskrivningar	-15.315	-15.174	-15.058
Netto utlån til kunder	5.911.207	5.575.899	5.617.361
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	971.757	720.367	825.210
Totale utlån inkl. portefølja i EBK	6.882.964	6.296.266	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 einskilde 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 kredittap i steg 1 til kredittap over venta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utføring av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskonteringa.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som fylge av innbetalingar/auke av saldo der lån ikkje har skifta steg.
- Konstaterte tap

30.09.2025	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	243	-242	-1	0
Overføringer til steg 2	-74	162	-88	0
Overføringer til steg 3	-11	0	11	0
Netto endring	14	112	177	303
Endringer som følge av nye eller auka utlån	246	315	245	807
Utlån som er frårekna i perioden	-164	-115	-412	-692
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarknaden pr. 30.09.2025	1.969	3.032	3.916	8.917

30.09.2025	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	80.140	-80.110	-30	0
Overføringer til steg 2	-120.220	122.755	-2.536	0
Overføringer til steg 3	-8.716	0	8.716	0
Netto endring	-94.506	1.153	-2.945	-96.298
Nye utlån utbetalt	1.580.155	70.635	8.588	1.659.378
Utlån som er frårekna i perioden	-1.171.884	-38.468	-12.971	-1.223.323
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.09.2025	4.584.678	274.916	34.544	4.894.138

30.09.2025	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	732	-732	0	0
Overføringer til steg 2	-180	180	0	0
Overføringer til steg 3	0	-168	168	0
Netto endring	-440	-1.217	1.416	-241
Endringer som følge av nye eller auka utlån	212	38	0	250
Utlån som er frårekna i perioden	-140	-33	-1.259	-1.432
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarknaden pr. 30.09.2025	3.005	4.002	11.399	18.406

30.09.2025	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	53.329	-53.329	0	0
Overføringer til steg 2	-57.700	57.700	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7.143	7.143	0
Netto endring	-65.224	-18.727	15.700	-68.250
Nye utlån utbetalt	141.447	9.696	0	151.143
Utlån som er frårekna i perioden	-111.674	-2.391	-15.741	-129.806
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.09.2025	902.720	108.253	33.419	1.044.392

30.09.2025	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	38	-36	-2	0
Overføringer til steg 2	-28	32	-4	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-105	101	-1	-5
Endringer som følge av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	19	0	0	19
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-15	-29	0	-44
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	116	268	0	385

30.09.2025	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	7.741	-7.688	-53	0
Overføringer til steg 2	-23.645	23.735	-90	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-16.684	-8.389	-641	-25.714
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	53.196	0	0	53.196
Engasjement som er frårekna i perioden	-41.791	-4.283	0	-46.074
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	323.163	26.081	62	349.306

30.09.2024	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	584	-584	0	0
Overføringer til steg 2	-48	48	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-30	31	0
Netto endring	-726	6	759	40
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	296	238	118	652
Utlån som er frårekna i perioden	-133	-371	-170	-674
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar personmarknaden pr. 30.09.2024	575	1.117	3.895	5.587

30.09.2024	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	145.612	-145.612	0	0
Overføringer til steg 2	-88.340	88.340	0	0
Overføringer til steg 3	-2.644	-2.688	5.332	0
Netto endring	-116.759	-3.749	149	-120.359
Nye utlån utbetalt	1.246.656	47.894	5.231	1.299.782
Utlån som er frårekna i perioden	-840.986	-82.751	-3.012	-926.749
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.09.2024	4.212.327	257.124	35.618	4.505.069

30.09.2024	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	994	-994	0	0
Overføringer til steg 2	-48	48	0	0
Overføringer til steg 3	-8	-4	12	0
Netto endring	206	1.956	332	2.495
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	203	0	35	238
Utlån som er frårekna i perioden	-122	-856	-2	-980
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 30.09.2024	4.120	5.999	11.279	21.398

30.09.2024	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	109.532	-109.532	0	0
Overføringer til steg 2	-42.076	42.076	0	0
Overføringer til steg 3	-2.335	-237	2.573	0
Netto endring	-46.208	-2.160	-823	-49.191
Nye utlån utbetalt	176.417	7	454	176.879
Utlån som er frårekna i perioden	-86.899	-34.255	-23	-121.177
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.09.2024	993.716	76.084	28.015	1.097.815

30.09.2024	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	78	-78	0	0
Overføringer til steg 2	-14	14	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-117	-16	0	-133
Endringer som fylgje av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	56	4	2	62
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-17	-10	0	-27
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar pr. 30.09.2024	149	75	2	225

30.09.2024	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	10.630	-10.630	0	0
Overføringer til steg 2	-9.400	9.400	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-26	29	0
Netto endring	-9.163	-1.893	-615	-11.671
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	73.378	93	53	73.524
Engasjement som er frårekna i perioden	-18.769	-1.161	0	-19.930
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	323.546	14.430	354	338.330

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	30.09.2025	30.09.2024
Nedskrivningar ved starten av perioden	15.058	14.057
Auka nedskrivningar i perioden	447	684
Nye nedskrivningar i perioden	647	500
Tilbakeføring av nedskrivningar frå tidligare periodar	-837	-66
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrivne	0	0
Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden	15.315	15.174

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	257	1.117	1.001
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	-6	2	
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	-1.260	-654	2.110
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	384	0	199
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	-87	0	0
Endring amortisering	-16		
Endring utlån over utvida resultat	37		
Perioden sin inngang på tidligare periodar sine nedskrivningar	89	-544	-1.294
Tapskostnader i perioden	-600	-79	2.016

NOTE 6 - Segmentinformasjon - morbank

Banken utarbeidar 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.

Morbank RESULTAT	3. kvartal		2025	Total
	PM	BM	Ufordelt	
Netto renteinntekter	102.557	37.867	-37.851	102.572
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			4.115	4.115
Netto provisjonsinntekter			13.625	13.625
Verdiendring verdipapir			19.817	19.817
Andre inntekter			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	37.556	37.556
Løn og andre personalkostnader			26.964	26.964
Andre driftskostnader			25.657	25.657
Avskrivningar på driftsmidlar			1.158	1.158
Sum driftskostnader	0	0	53.780	53.780
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	569	1.170		1.739
Resultat før skatt	101.988	36.697	-54.075	84.610
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.885.221	1.025.986		5.911.207
Innskot frå kundar	3.797.513	1.141.329		4.938.842

Morbank RESULTAT	3. kvartal		2024	Total
	PM	BM	Ufordelt	
Netto renteinntekter	100.320	43.456	-41.779	101.996
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			4.297	4.297
Netto provisjonsinntekter			11.911	11.911
Verdiendring verdipapir			19.577	19.577
Andre inntekter			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	35.785	35.785
Løn og andre personalkostnader			23.251	23.251
Andre driftskostnader			22.653	22.653
Avskrivningar på driftsmidlar			876	876
Sum driftskostnader	0	0	46.779	46.779
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	-8	-70		-79
Resultat før skatt	100.328	43.526	-52.773	91.081
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.499.481	1.076.418		5.575.899
Innskot frå kundar	3.547.051	1.014.601		4.561.652

Morbank RESULTAT	2024			
	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
Avskrivninger på driftsmidler			1.206	1.206
Sum driftskostnader	0	0	66.027	66.027
Kredittap på utlån, unyttet kreditt og garantier	-77	2.093		2.016
Resultat før skatt	134.883	55.082	-73.028	116.937
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	4.545.884	1.071.477		5.617.362
Innskott fra kunder	3.551.328	1.092.903		4.644.231

NOTE 7 - Verdipapir- konsern

30.09.2025				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		454.535		454.535
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			124.316	124.316
Sum	-	454.535	124.316	578.851
30.09.2024				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet		485.862		485.862
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			115.842	115.842
Sum	-	485.862	115.842	601.703

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 einskilde 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 eigne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 102,3 mill. kroner av totalt 124,3 mill. kroner i nivå 3.

SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Renteportefølje	30.09.2025	30.09.2024
Fondsandelar		
DNB Euro. Cov. Bonds	67.133	63.840
DNB OMF	211.414	200.786
DNB Global Treasury	175.988	168.351
DNB Obligasjon 20 E		52.885
Sum renteportefølje	454.535	485.862

Aksjeportefølje	30.09.2025		30.09.2024	
Namn	Tal aksjar	Bokført verdi	Tal aksjar	Bokført verdi
Eika Gruppen	168.384	54.304	159.108	46.619
Eksportfinans			1.050	16.761
Eika BoligKreditt	11.803.661	47.958	9.165.472	37.616
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	50.886	250	49.500	250
VossaLøysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		149		144
VN Norge		567		549
Eiendomskreditt	8.212	1.213	8.212	1.314
Eika VBB AS	2.502	15.770	2.502	12.579
Kredittbanken ASA	11.557	4.095		
Sum aksjeportefølje		124.316		115.842

NOTE 8 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000		151.717	151.702	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	80.000		180.343	180.372	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	200.000	200.424	200.454	200.484	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.757	200.842	200.855	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0013116335	08.01.2024	08.03.2028	200.000	201.439	100.241	100.261	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0013251165	31.05.2024	31.08.2029	100.000	150.919	100.420	100.436	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0013455360	15.01.2025	15.01.2030	150.000	151.585	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				905.123	934.017	934.110	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	vilkår
Ansvarleg lånekapital							
NO0010871395	10.04.2019	18.12.2029	60.000		60.131	0	
NO0013405118	21.11.2024	21.05.2030	80.000	80.566	0	80.603	
Sum ansvarleg lånekapital				80.566	60.131	80.603	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	934.110	300.000	-330.000	1.013	905.123
Sum gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	934.110	300.000	-330.000	1.013	905.123
Ansvarlege lån	80.603			-37	80.566
Sum ansvarlege lån	80.603	0	0	-37	80.566

NOTE 9 - Kapitaldekning

Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Morbank	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Opptent egenkapital	590.340	541.885	629.687
Overkurs	46.995	46.995	46.995
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	11.019
Fond for urealiserte vinster	36.949	39.402	37.296
Sum egenkapital	685.302	639.302	724.997
Avsett utbytte	0	0	-36.361
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-4.989	-4.675	-4.741
Frådrag i rein kjernekapital	-15.858	-55.584	-12.605
Rein kjernekapital	664.456	579.042	671.290
Fondsobligasjonar	50.000	50.000	50.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	714.456	629.042	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	794.456	689.042	801.290
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	0	0
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	4.505	362	821
Føretak	97.752	116.891	113.265
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.256.600	2.539.350	2.551.991
- Herav pantsikkerheit i bustadeigedom (CRR3)	1.798.119	0	0
- Herav pantsikkerheit i næringsseigedom (CRR3)	458.480	0	0
Forfalne engasjement	56.123	54.186	73.729
Høgrisiko engasjement	0	48.231	69.190
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eigedom	72.652	0	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.280	6.170	7.380
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	34.374	15.075	32.806
Andelar verdipapirfond	41.180	59.725	53.791
Eigenkapitalposisjonar	108.928	64.105	103.166
Øvrige engasjement	70.202	83.001	69.827
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.751.596	2.987.097	3.075.966
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	241.245	253.409	302.031
Berekningsgrunnlag	2.992.841	3.240.506	3.377.997
Kapitaldekning i %	26,55 %	21,26 %	23,72 %
Kjernekapitaldekning	23,87 %	19,41 %	21,35 %
Rein kjernekapitaldekning i %	22,20 %	17,87 %	19,87 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,07 %	9,62 %	10,70 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,63 % i Eika Gruppen AS og på 0,79 % i Eika Boligkreditt AS. Frå 30.09.2025 har banken konsolidert inn ein eigarandel på 0,13 % i Kredittbanken ASA.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Rein kjernekapital	662.577	615.777	668.428
Kjernekapital	717.729	669.894	722.430
Ansvarleg kapital	804.670	735.440	807.821
Berekningsgrunnlag	3.236.970	3.504.886	3.592.330
Kapitaldekning i %	24,86 %	20,98 %	22,49 %
Kjernekapitaldekning	22,17 %	19,11 %	20,11 %
Rein kjernekapitaldekning i %	20,47 %	17,57 %	18,61 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	8,93 %	9,23 %	9,74 %

CRR3 vart innført i Noreg frå 1. april 2025. Endringane frå regelverket for standardmetoden inneber meir risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særleg for lån med pant i eigedom, der belåningsgrad og verdsetjingsprinsipp får større betydning. Dette påvirkar berekna kapitalkrav og kapitaldekning. Følgjande endringar har mest vesentleg effekt på kapitaldekningsberekninga:

Pant i bustadeigedom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får ei risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får ei risikovekt på 100 %. Dette prinsippet blir kalla «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i bustadeigedom under 80 % belåningsgrad ei risikovekt på 35 %.

Pant i næringsseigedom: CRR2 med nasjonale reglar for Noreg, gav ingen reduksjon i risikovekt for sikkerheit i næringsseigedom, dvs. at desse engasjementa hadde ei risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerheit i næringsseigedom etter følgjande reglar (prinsippet kalla «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gjev risikovekt på 70 % for heile lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gjev risikovekt på 90 % for heile lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gjev risikovekt på 110 % for heile lånet.

I den nye standardmetoden er det eigne og høgare risikovekter for lån med sikkerheit i inntektsgenererande næringsseigedom. Desse vektene vert gjort gjeldande i Noreg for alle lån som er sikra med pant i næringsseigedom, uavhengig av om eigdommen faktisk er inntektsgenererande. Det er også innført strengare krav til verdsetjing av eigedom, der gjennomsnittsverdiar over 6–8 år skal nyttast, med visse unntak.

Eigenkapitalposisjonar: Det er innført ein regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringar i aksjar og fondsobligasjonar og risikovekt på 400 % for investeringar i aksjar med føremål om videresal, samt investeringar i venture capital-selskap o.l. Det er imidlertid gjeve overgangsreglar som inneber ei gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekta for eigenkapitalposisjonar på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringar i subordinert gjeld (ansvarleg lånekapital og anna etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får ei risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

NOTE 10 - Aksjar

Dei 20 største aksjonærane:

30.09.2025

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	105.623	4,76 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	60.731	2,73 %
MP PENSJON PK	47.181	2,12 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	34.000	1,53 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
WERGELAND HOLDING AS	32.823	1,48 %
HAAKEN FOSSEN	23.400	1,05 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
ANDERS VAKSDAL	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
PROFOND AS	19.217	0,87 %
KAVI AS	17.773	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
MODALEN INVEST AS	14.920	0,67 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
ASTRID KLØVE-GRAUE	12.000	0,54 %
Sum 20 største	784.283	35,32 %
Øvrige aksjonærer	1.436.229	64,68 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Antal aksjar:	2.220.512
Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 3. kvartal:	345,50
Børskurs ved utgangen av 3. kvartal:	378

30.09.2024

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	70.101	3,16 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.399	2,58 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
FJORDSYN AS	36.940	1,66 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.863	1,48 %
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 %
ANDERS VAKSDAL	19.000	0,86 %
KAVI AS	17.773	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
LIMONE AS	14.727	0,66 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
Sum 20 største	816.754	36,78 %
Øvrige aksjonærer	1.403.758	63,22 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Antal aksjar:	2.220.512
Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 3. kvartal:	318,98
Børskurs ved utgangen av 3. kvartal:	290,00

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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	38,38 %	33,95 %	35,69 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	46,28 %	41,07 %	42,24 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,73 %	10,46 %	11,26 %
Innskotsmargin hittil i år	1,17 %	1,51 %	1,50 %
Utlånsmargin hittil i år	1,52 %	1,41 %	1,39 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	2,15 %	2,18 %
Egenkapitalavkastning ¹ (konsern)	11,19 %	12,62 %	12,26 %
<i>1 Basert på resultat etter skatt, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,59 %	19,59 %	19,33 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	16,57 %	13,79 %	15,34 %
Innskotsdekning	83,17 %	81,42 %	82,26 %
Innskotsvekst (12mnd)	8,27 %	4,60 %	5,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,99 %	4,59 %	5,65 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,28 %	5,62 %	8,82 %
Gjennomsnittleg rådveldeskapital (GFK)	6.636.161	6.318.381	6.347.352
Gjennomsnittlig rådveldeskapital (GFK) inkl. EBK	7.414.293	6.943.926	7.018.703
Nedskrivningar på utlån og misleghald			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	-0,01 %	0,00 %	0,04 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,46 %	0,48 %	0,50 %
Soliditet¹			
Rein kjernekapitaldekning	20,47 %	17,57 %	18,61 %
Kjernekapitaldekning	22,17 %	19,11 %	20,11 %
Kapitaldekning	24,86 %	20,98 %	22,49 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,93 %	9,23 %	9,74 %
<i>1Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	292	164	194
NSFR	134	133	136