



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side



Delårsrapport

2. kvartal 2025

DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.2025

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 2. kvartal et driftsresultat før skatt på 52,4 MNOK (47,5 pr. Q2-2024). I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 2,32% mot 2,26% i fjor. Bankens resultat av ordinær drift etter skatt er 43,0 MNOK (38,3) som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,46% (10,03%). Egenkapitalavkastning basert på totalresultatet er 11,02% (8,00%).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 54,1 MNOK, (52,9) – en økning på 1,2 MNOK fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 2,40% mot 2,52% ved samme tidspunkt i fjor. Reduksjon skyldes primært lavere kundemarginer og økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 18,5 MNOK – en økning på 1,8 MNOK sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

Finansielle instrumenter er bokført med en gevinst på 3,1 MNOK mot 3,5 MNOK i samme periode i fjor.

Driftskostnadene ved utløpet av 2. kvartal var 34,6 MNOK (29,5). Økningen på 5,1 MNOK er på budsjett, og skyldes primært økte personalkostnader som følge av økt bemanning. Banken er midt i et generasjonsskifte og vil i en periode ha noe høyere personalkostnader som følge av kompetanseoverlapp.

Netto tap på utlån ved utgangen av 2. kvartal er inntektsføring på 0,2 MNOK mot kostnadsføring på 1,6 MNOK i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 14,8 MNOK, ned 0,5 MNOK fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater, (rentebærende papirer), er vurdert til 316,3 MNOK. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 349,6 MNOK. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter utgjør 369,9 MNOK. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 323,5 MNOK.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

Ved utgangen av 2. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 2.006,0 MNOK. Samlede utlån utgjør 5.612,9 MNOK mot 4.966,7 MNOK på samme tid i fjor. Det er sterk konkurranse om utlånskundene i bankens markeder. Banken har en samlet 12 måneders utlånsvekst på 646,2 MNOK – en økning på 13,0 %.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 19,6% lån til bedriftsmarkedet og 80,4% lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkludert EBK AS utgjør lån til personmarkedet 87,4%. Overføringsgrad til EBK AS er 40,9%, (av bankens samlede utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 3.362,2 MNOK, en økning på 194,6 MNOK som utgjør 6,1% i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 2. kvartal en innskuddsdekning på 93,2%.

Samlet ekstern funding utgjør p.t. 427,8 MNOK. Tilsvarende for fjoråret utgjorde 325,0 MNOK.

Banken har pr. 30.06.2025 en ubenyttet kontokreditt i DNB på 125 MNOK samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 686,8 MNOK, totalt 811,8 MNOK. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av EBK AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner. Bankens LCR pr. 2. kvartal er 472. Indikatoren har vært over rammen igjennom hele 12 måneders perioden.

Likviditetssituasjonen pr. 30.06.2025 vurderes som meget tilfredsstillende.



Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal 4.718,4 MNOK mot 4.359,3 MNOK på samme tidspunkt i fjor, en økning på 8,2%.

Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal var bankens kapitaldekning / ren kjerne- og kjernekapitaldekning på 37,17% mot 25,89% på samme tid i fjor. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskap ikke er revidert.

Kapitaldekningen har økt betydelig i Q2 2025, og dette skyldes hovedsakelig tre forhold:

1. **Innføring av CRR3 «ny standardmetode»:** Overgangen til ny standardmetode har gitt lavere risikovekting. I tillegg er operasjonell risiko redusert fra 267 MNOK til 186 MNOK, noe som har senket beregningsgrunnlaget betydelig.
2. **Innføring av massemarked:** Fra og med Q2 2025 benytter banken massemarked for personmarkeds kunder, noe som gir en risikovekting på 75 % for kvalifiserte engasjementer. Dette har bidratt til en vesentlig forbedring i kapitaldekningen.
3. **Forholdsmessig konsolidering av eierandeler:** Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet ble endret fra 4. kvartal 2024, og dette har påvirket kapitalgrunnlaget og gitt en engangseffekt som også har styrket kapitaldekningen.

Rapportering for 2. kvartal 2025 er foretatt i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken kommer under terskelverdi på 10% for fradrag, noe som gir en økning i kapitaldekning på morbanknivå. Prinsippendringen medfører derimot ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet. For mer informasjon – se note 7.

Egenkapitalen beløper seg til 850,5 MNOK inklusive udisponert overskudd. Egenkapitalandelen er 18,03% pr. 30.06.2025.

Aksjer i Eika Gruppen AS

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS er på 1,82 %.

Fremtidsutsikter

Det er fortsatt en rekke forhold som skaper betydelig usikkerhet for året 2025. Krigen fortsetter i Ukraina, og i Midtøsten fører Israel krig på flere fronter. President Trump gjennomfører sin «America first» politikk, og det skrives presidentordrer på løpende bånd. Med innføring av toll mot sine handelspartnere ser vi nå konturene av en handelskrig som vil ramme både forbrukere, eksportrettet industri og potensielt arbeidsplasser over hele verden. I en geopolitisk urolig verden har Trump også skapt betydelig usikkerhet knyttet til USAs støtte til Ukraina og NATO.

Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet på møtet 18. juni å kutte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 4,25 prosent. Dette kom overraskende på markedet, som ikke hadde ventet ett rentekutt før i september. Berg Sparebank har varslet rentekutt med inntil 0,25 prosentpoeng for lån og innskudd med virkning fra 2. september. Det er usikkerhet om de økonomiske utsiktene, men dersom økonomien utvikler seg om lag slik komiteen nå ser for seg, settes renten videre ned i løpet av året.

Utviklingen i boligmarkedet er en viktig rammebetingelse for bank. Ifølge Eiendom Norge har boligprisene steget med 6,6 prosentpoeng siden årsskiftet, men det er store regionale forskjeller. Størst vekst så langt i 2025 har Stavanger med omegn med 12,0 prosent. Svakest utvikling i år har Oslo og Bodø med en oppgang på 3,7 prosent. I bankens hjemmemarked Halden og Fredrikstad er boligprisveksten på hhv 2,3 og 4,1 prosent, og salgstiden er på hhv 115 og 94 dager mot landssnittet som ligger på 39 dager. Rekordsvak boligbygging etter pandemi og dyrtid og utsikter til lavere boligrente vil forhåpentligvis få fart på boligmarkedet og aktivitet i bygg- og anleggsbransjen. Den nasjonale kredittveksten for husholdninger er svakt stigende fra 3,9 til 4,2 prosent i mai, og utsikter til flere kutt i styringsrenten og økt kjøpekraft vil trolig bidra til sterkere vekst. Banken forventer fortsatt hard konkurranse om kundene i vårt markedsområde, men dette skal vi møte med konkurransedyktige vilkår og ledende kundeopplevelser. Styret forventer at bankens positive utvikling fortsetter.



Berg Sparebank er svært solid, og banken har med sin gode markedsposisjon et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling. Forsvarlig og langsiktig økonomisk drift skal vektlegges på en slik måte at banken også i årene som kommer skal bidra til bærekraftig verdiskapning for kunder og lokalsamfunn. Styret anser Berg Sparebank som godt rustet til å møte fremtidens utfordringer. Vi har i våre budsjetter lagt til grunn et solid driftsresultat for 2025.

Halden, 13. august 2025

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge Bjugan



Morten Heli-Hansen



Malin Hansen



Ingvild Jamt



Jørn Berg,
Adm. banksjef

Regnskap

RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING - KONSERN

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		57.405	52.267	112.975	104.182	212.367
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.705	4.342	7.735	8.195	17.794
Rentekostnader og lignende kostnader		33.947	30.059	66.878	59.630	121.398
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27.163	26.381	53.833	52.578	108.764
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.691	8.677	18.458	16.625	36.305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		983	912	1.947	1.668	3.818
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		12.639	7.022	12.993	7.031	7.946
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	2.158	1.529	3.064	3.480	5.016
Andre driftsinntekter		194	390	403	531	0
Netto andre driftsinntekter		23.700	16.705	32.972	25.999	45.448
Lønn og andre personalkostnader		6.965	5.136	15.240	12.136	28.628
Andre driftskostnader		9.539	8.489	18.332	16.547	32.354
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		484	407	968	764	3.430
Sum driftskostnader		16.988	14.033	34.540	29.447	64.411
Resultat før tap		33.875	29.054	52.265	49.130	89.800
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	4	217	1.057	-167	1.573	1.324
Resultat før skatt		33.658	27.997	52.431	47.557	88.476
Skattekostnad		4.910	4.613	9.445	9.252	20.286
Resultat av ordinær drift etter skatt		28.748	23.384	42.986	38.305	68.190

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	5	458	-7.342	2.402	-7.773	-8.207
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		458	-7.342	2.402	-7.773	-8.207
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0	0

Totalresultat		29.206	16.042	45.388	30.533	59.983
----------------------	--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		77.390	77.547	74.236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		293.134	209.810	94.547
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4	3.582.184	3.320.773	3.456.979
Rentebærende verdipapirer	5	316.281	349.589	344.149
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	369.941	323.455	332.056
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	1	7.290	8.100	8.100
Varige driftsmidler		46.749	45.257	46.238
Andre eiendeler		16.780	14.134	17.163
Sum eiendeler		4.709.749	4.348.666	4.373.467

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder		3.361.980	3.167.618	3.122.709
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	427.818	327.416	377.603
Annen gjeld		34.993	38.056	21.094
Pensjonsforpliktelser		14.935	11.225	14.935
Forpliktelser ved skatt		14.715	20.568	22.447
Andre avsetninger		4.777	112	4.806
Sum gjeld		3.859.218	3.564.995	3.563.595
Opptjent egenkapital		807.545	745.366	809.872
Periodens resultat etter skatt		42.986	38.305	0
Sum egenkapital		850.531	783.671	809.872
Sum gjeld og egenkapital		4.709.749	4.348.666	4.373.467



RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING - MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note			30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		57.612	52.416	113.354	104.451	212.367
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.705	4.342	7.735	8.195	17.794
Rentekostnader og lignende kostnader		33.983	30.101	66.952	59.715	121.398
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27.334	26.657	54.137	52.931	108.764
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.691	8.677	18.458	16.625	36.305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		983	912	1.947	1.668	3.818
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		12.675	7.069	13.152	7.215	7.946
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	2.158	1.529	3.064	3.480	5.016
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		23.542	16.363	32.727	25.652	45.448
Lønn og andre personalkostnader		6.965	5.136	15.240	12.136	28.628
Andre driftskostnader		9.140	7.980	17.594	15.694	32.354
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		906	863	1.811	1.676	3.430
Sum driftskostnader		17.011	13.980	34.645	29.505	64.411
Resultat før tap		33.865	29.040	52.219	49.078	89.800
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	4	217	1.057	-167	1.573	1.324
Resultat før skatt		33.648	27.984	52.386	47.505	88.476
Skattekostnad		4.900	4.600	9.400	9.200	20.286
Resultat av ordinær drift etter skatt		28.748	23.384	42.986	38.305	68.190

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	5	458	-7.342	2.402	-7.773	-8.207
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		458	-7.342	2.402	-7.773	-8.207
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		29.206	16.042	45.388	30.533	59.983

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note		30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter			77.390	77.547	74.236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			293.134	209.810	94.547
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4		3.592.115	3.328.435	3.466.979
Rentebærende verdipapirer	5		316.281	349.589	344.149
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5		369.941	323.455	332.056
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	1		7.290	8.100	8.100
Eierinteresser i konsernselskaper	1		22.135	22.232	21.976
Varige driftsmidler			23.480	26.224	24.780
Andre eiendeler			16.618	13.950	16.932
Sum eiendeler			4.718.383	4.359.343	4.383.754

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note		30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder			3.362.226	3.167.618	3.123.719
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6		427.818	327.416	377.603
Annen gjeld			48.091	53.559	35.096
Pensjonsforpliktelser			14.935	11.225	14.935
Forpliktelser ved skatt			14.670	15.742	22.388
Andre avsetninger			113	112	142
Sum gjeld			3.867.853	3.575.672	3.573.882
Opptjent egenkapital			807.545	745.366	809.872
Periodens resultat etter skatt			42.986	38.305	0
Sum egenkapital			850.531	783.671	809.872
Sum gjeld og egenkapital			4.718.383	4.359.343	4.383.754

Halden, 13. august 2025

I styret for BERG SPAREBANK


Bjørn Brevig
Styreleder


Terje Kristiansen
Nestleder


Karianne Hauge Bjugan


Morten Heli-Hansen


Malin Hansen


Ingvild Jamt


Jørn Berg,
Adm. banksjef



NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	49,04 %	43,46 %	45,60 %
Kostnader i % av totale inntekter	39,88 %	37,57 %	41,77 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	23,37 %	22,03 %	23,00 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,15 %	1,44 %	1,45 %
Utlånsmargin hittil i år	1,54 %	1,35 %	1,35 %
Netto rentemargin hittil i år	2,40 %	2,52 %	2,54 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,02 %	8,00 %	7,66 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,62 %	17,84 %	18,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	40,89 %	37,14 %	38,73 %
Innskuddsdekning	93,22 %	94,73 %	89,71 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	6,14 %	2,56 %	3,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,87 %	3,14 %	6,53 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	13,01 %	5,43 %	10,88 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.545.105	4.220.390	4.278.340
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.438.098	5.744.127	5.908.205
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	0,10 %	0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,41 %	0,46 %	0,43 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	29,74 %	25,44 %	26,02 %
Kjernekapitaldekning	30,19 %	25,81 %	26,38 %
Kapitaldekning	30,78 %	26,38 %	26,87 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,55 %	11,34 %	12,21 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	472	617	190
NSFR	142	138	140



EGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

	Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
EK utvikling 01.01 - 30.06.2025						
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	20.154	125.002	0	809.872
Resultat etter skatt	42.986			2.402		45.388
Totalresultat 30.06.2025	42.986	0	0	2.402	0	45.388
Utbetalt gaver i 2025		-4.729				-4.729
Egenkapital 30.06.2025	677.844	25.129	20.154	127.404	0	850.531
EK utvikling 01.01 - 30.06.2024						
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	20.225	128.046		756.008
Resultat av ordinær drift etter skatt	38.305			-7.773		30.533
Totalresultat 30.06.2024	38.305	0	0	-7.773	0	30.533
Utbetalt gaver i 2024		-2.870				-2.870
Egenkapital 30.06.2024	625.065	18.107	20.225	120.273	0	783.671

EGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

	Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
EK utvikling 01.01 - 30.06.2025						
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	0	137.069	8.086	809.872
Resultat etter skatt	42.986			2.402		45.388
Totalresultat 30.06.2025	42.986	0	0	2.402	0	45.388
Utbetalt gaver i 2025		-4.729				-4.729
Egenkapital 30.06.2025	677.844	25.129	0	139.470	8.086	850.531
EK utvikling 01.01 - 30.06.2024						
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	-	140.113	8.157	756.008
Resultat av ordinær drift etter skatt	38.305			-7.773		30.533
Totalresultat 30.06.2024	38.305	0	0	-7.773	0	30.533
Utbetalt gaver i 2024		-2.870				-2.870
Egenkapital 30.06.2024	625.065	18.107	0	132.340	8.157	783.671



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.06.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap.

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper, (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Banken har 7,9 MNOK i nedskrivninger ut over de modellberegnete nedskrivningene. Disse nedskrivningene er primært relatert til «dyrtid» for husholdninger og næringsliv, og med påfølgende risiko for økt mislighold og økte tap.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kreditt risiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kr
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kr
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken, (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over



Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelses-teknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

IFRS 16 - Leieavtaler

Effekten av ikke kansellerbare leieavtaler ble innarbeidet i regnskapet fra 01.01.2021. For banken er beregnet effekt av IFRS 16 en balanseføring av leierett med 26,3 MNOK og en tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 26,3 MNOK. IFRS 16 har en uvesentlig påvirkning på bankens egenkapital og soliditet. Banken leier kontorlokaler i Halden og Fredrikstad. Leieavtalene har ulike betingelser med mulighet for fornyelse.

Sted/utleier	Avtaleutløp	Husleie pr kv.	Beregnet bruksrett/ leieforpliktelse pr.01.01.2025
Leie Storgata 10, Halden av eget datterselskap AS Storgaten 10	31.12.2030	655.350	15.249
Leie Nygaardsgate 47-51, Fredrikstad av Ryen Nygaardsgt. 17 og 49/51 AS	01.04.2028	220.559	2.818
			18.067

Konsernselskaper og tilknyttede selskaper.

Frem til fjerde kvartal i 2023 eide banken 74,5% i Berg Sparebank Eiendomsmegling AS. Aksjeposten samt et kontantinnskudd er investert i det nystiftede selskapet Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS. Det nye selskapet er et samarbeid mellom tre Eika-banker i Østfold.

AS Storgaten 10 er 100% eid datterselskap og er et rent eiendomsforetak. Selskapet har leiekontrakter med Berg Sparebank og Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS sin (avdeling Halden) til markedsmessige betingelser.

Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS driver eiendomsmeglingsvirksomhet. Renter og mellomværende med datter- og tilknyttet selskap er på markedsmessige betingelser.

I konsernregnskapet er transaksjoner og mellomværende mellom selskapene og banken eliminert. Selskapene er relativt små, og det er ikke plikt til å beregne kapitaldekning for konsernet. Der ikke annet er angitt, er notene felles.

Balanseført mellomværende med datterselskap (TNOK)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskudd fra	246	-	1.010
Utlån/garantier til	9.931	7.662	10.000
Renter fra			622
Renter til			4



NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	9.126	10.210	18.792
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.304	6.256	6.341
Nedskrivninger i steg 3	-1.776	-671	-1.028
Netto misligholdte engasjementer	14.654	15.795	24.105

Andre kredittforringede	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1.606	6.104	11.894
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	86	784	86
Nedskrivninger i steg 3	-120	-538	-403
Netto andre kredittforringede engasjement	1.572	6.350	11.577

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	156.414	120.585	118.064
Industri og bergverk	23.714	17.856	19.145
Kraftforsyning	3.028	3.140	3.071
Bygg og anleggsvirksomhet	121.684	97.188	95.905
Varehandel	26.558	28.147	27.944
Transport	7.908	10.138	8.903
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.293	2.416	2.168
Informasjon og kommunikasjon	836	860	808
Omsetning og drift av fast eiendom	292.454	245.057	283.276
Tjenesteytende virksomhet	72.640	68.520	71.134
Sum næring	707.529	593.907	630.418
Personkunder	2.899.427	2.749.827	2.851.685
Brutto utlån	3.606.956	3.343.734	3.482.104
Steg 1 nedskrivninger	-1.536	-1.374	-1.386
Steg 2 nedskrivninger	-11.428	-12.766	-12.327
Steg 3 nedskrivninger	-1.876	-1.160	-1.411
Netto utlån til kunder	3.592.115	3.328.436	3.466.980
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.005.962	1.622.983	1.802.958
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.598.077	4.951.419	5.269.937



NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	606	6.113	934	7.653
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	608	-565	-43	0
Overføringer til steg 2	-42	112	-70	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-840	25	641	-174
Endringer som følge av nye eller økte utlån	112	22	95	230
Utlån som er fraregnet i perioden	-88	-130	-232	-450
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	356	5.577	1.325	7.258

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.569.447	251.530	30.708	2.851.685
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72.157	-71.395	-762	0
Overføringer til steg 2	-69.464	72.363	-2.898	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-59.072	-2.198	-10.857	-72.127
Nye utlån utbetalt	559.522	8.301	3.929	571.752
Utlån som er fraregnet i perioden	-404.920	-37.578	-9.384	-451.883
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	2.667.669	221.023	10.735	2.899.427

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	780	6.214	477	7.471
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	656	-656	0	0
Overføringer til steg 2	-92	363	-272	0
Overføringer til steg 3	-1	-9	10	0
Netto endring	-495	122	336	-37
Endringer som følge av nye eller økte utlån	421	0	0	421
Utlån som er fraregnet i perioden	-89	-184	0	-273
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1.180	5.851	551	7.582

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	484.175	140.259	5.984	630.418
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50.184	-50.184	0	0
Overføringer til steg 2	-31.504	42.419	-10.916	0
Overføringer til steg 3	-441	-338	779	0
Netto endring	-19.899	1.921	11.121	-6.857
Nye utlån utbetalt	160.022	0	0	160.022
Utlån som er fraregnet i perioden	-68.583	-7.471	0	-76.053
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	573.954	126.607	6.968	707.529



30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	62	60	20	142
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	22	-22	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-55	25	0	-31
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	13	8	0	21
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	0	-19	0	-20
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	36	57	20	113

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	257.210	5.756	491	263.457
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.971	-1.971	0	0
Overføringer til steg 2	-8.757	8.757	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-3.549	-5.341	0	-8.889
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	29.821	224	0	30.045
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.908	-2.077	0	-11.985
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	266.788	5.349	491	272.628

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetaliner/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.431	1.045
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		191
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.048	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-583	-28
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	1.896	1.208

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	465	191	416
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	-1	-30
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-778	1.589	1.227
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	311	21	165
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		0	
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	49	-1	-1
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-214	-227	-453
Tapskostnader i perioden	-167	1.573	1.324

NOTE 5 – VERDIPAPIRINVESTERINGER

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		316.281		316.281
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	5.226	67.872	2.612	75.710
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	294.231	294.231
Sum	5.226	384.153	296.844	686.222

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	276.939	1.927
Realisert gevinst/tap	-	236
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		684
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.402	
Investering	14.890	189
Salg		(424)
Utgående balanse	294.231	2.612



NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0012909292	12.05.2023	12.05.2026	50.000	50.392	50.000	50.400	3m Nibor + 96 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50.000	50.144	50.000		3m Nibor + 102 bp
NO0013143362	05.02.2024	05.02.2027	50.000	50.406	50.000	50.408	3m Nibor + 90 bp
NO0013214023	18.04.2024	18.10.2027	50.000	50.507	50.000	50.549	3m Nibor + 84 bp
NO0013383422	28.10.2024	28.04.2028	75.000	75.656		75.672	3m Nibor + 70 bp
NO0013430629	13.12.2024	13.12.2028	50.000	50.106		50.112	3m Nibor + 83 bp
NO0013460105	16.01.2025	16.02.2029	100.000	100.607			3m Nibor + 88 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50.000			50.156	3m Nibor + 102 bp
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50.000		50.000	50.305	3m Nibor + 93 bp
NO0011142523	01.11.2021	01.11.2024	75.000		75.000		3m Nibor+40 bp
					2.416		

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	427.818	327.416	377.603
---	----------------	----------------	----------------

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
				0	0	0	

Sum ansvarlig lånekapital	0	0	0
----------------------------------	----------	----------	----------

	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	377.603	100.000	-50.000	215	427.818
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	377.603	100.000	-50.000	215	427.818
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån	0	0	0	0	0



NOTE 7 – KAPITALDEKING

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Morbank			
Opptjent egenkapital	634.858	586.760	634.858
Overkurs	0	0	0
Sparebankens fond	0	0	0
Gavefond	25.129	18.107	29.858
Utevningsfond	0	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	20.154	20.225	20.154
Annen egenkapital	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	125.002	128.046	125.002
Sum egenkapital	805.143	753.138	809.872
Fradrag VIPPS	-13.564	-10.819	-10.819
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-716	-703	-706
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	0	-189.371	0
Ren kjernekapital	790.863	552.245	798.347
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	790.863	552.245	798.347
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	790.863	552.245	798.347
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	21.338	18.106	17.685
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	14.828	27.374	19.806
Foretak	55.112	44.903	54.230
Massemarked	426.127	0	0
Pantsikkerhet eiendom	882.897	1.433.469	1.540.158
Forfalte engasjementer	16.147	24.834	38.531
Høyrisiko engasjementer	0	26.742	23.046
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.236	33.330	34.185
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	52.835	41.347	18.347
Andeler verdipapirfond	23.400	27.558	22.726
Egenkapitalposisjoner	366.828	158.933	351.330
Øvrige engasjementer	45.820	56.874	60.806
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.941.569	1.893.469	2.180.850
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	186.009	239.812	267.605
Beregningsgrunnlag	2.127.578	2.133.282	2.448.455
Kapitaldekning i %	37,17 %	25,89 %	32,61 %
Kjernekapitaldekning	37,17 %	25,89 %	32,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	37,17 %	25,89 %	32,61 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	15,61 %	12,28 %	16,99 %



Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,82 % i Eika Gruppen AS og på 1,72 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	788.706	729.336	789.755
Kjernekapital	800.403	739.896	800.775
Ansvarlig kapital	816.161	756.079	815.619
Beregningsgrunnlag	2.651.624	2.866.474	3.035.250
Kapitaldekning i %	30,78 %	26,38 %	26,87 %
Kjernekapitaldekning	30,19 %	25,81 %	26,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	29,74 %	25,44 %	26,02 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,55 %	11,34 %	12,21 %

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

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

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

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

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

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

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

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

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Jørn Berg 69 19 60 10 / 913 13 343
Controller: Reidun Nygaard 69 19 60 26 / 951 76 060

