

Delårsrapport 3. kvartal 2025



DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2025

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 3. kvartal et driftsresultat før skatt på 72,4 MNOK (68,5 pr. Q3-2024), en resultatvekst på 5,8%. Bankens resultat av ordinær drift etter skatt er 58,1 MNOK (54,2), en økning på 7,3%. Dette gir en egenkapitalavkastning på 9,30% (9,29%).

Totalresultatet endte på 72,5 MNOK (44,4) etter verdiøkning på bankens aksjer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Egenkapitalavkastning basert på totalresultatet er 11,50% (7,62%).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 81,9 MNOK, (80,6) – en økning på 1,3 MNOK fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 2,38% mot 2,53% ved samme tidspunkt i fjor. Reduksjon skyldes primært lavere kundemarginer og økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 31,2 MNOK – en økning på 6,1 MNOK sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Økningen kommer primært fra økt porteføljevolum i Eika Boligkreditt.

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter er økt fra 7,2 MNOK i 2024 til 13,2 MNOK i 2025, hovedsakelig som følge av økt utbytte fra Eika Gruppen AS. Finansielle instrumenter er bokført med en gevinst på 4,2 MNOK mot 4,9 MNOK i samme periode i fjor.

Driftskostnadene ved utløpet av 3. kvartal var 52,9 MNOK (46,2). Økningen på 6,7 MNOK er bedre enn budsjettet, og økningen 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 3. kvartal er på 2,3 MNOK mot 0,8 MNOK i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 14,7 MNOK, opp 2,6 MNOK fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater, (rentebærende papirer), er vurdert til 331,1 MNOK. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 341,6 MNOK. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter utgjør 424,8 MNOK. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 322,7 MNOK.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

Ved utgangen av 3. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 2.041,4 MNOK. Samlede utlån utgjør 5.727,6 MNOK mot 5.094,8 MNOK på samme tid i fjor. Det er sterk konkurranse om utlånskundene i bankens markeder. Banken har en samlet 12 måneders utlånsvekst på 632,8 MNOK – en økning på 12,4%.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 18,8% lån til bedriftsmarkedet og 81,2% lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkludert EBK AS utgjør lån til personmarkedet 87,9%. Overføringsgrad til EBK AS er 40,55%, (av bankens samlede utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 3.341,9 MNOK, en økning på 234,5 MNOK som utgjør 7,5% i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 3. kvartal en innskuddsdekning på 90,66%.

Samlet ekstern funding utgjør p.t. 427,7 MNOK. Tilsvarende for fjoråret utgjorde 327,5 MNOK. Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 125 MNOK samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 551,1 MNOK pr. 3. kvartal, totalt 676,1 MNOK. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av EBK AS og ved utstedelse av senior bankobligasjoner. Bankens LCR pr. 3. kvartal er 235. Indikatoren har vært over rammen igjennom hele 12 måneders perioden. Likviditetssituasjonen pr. 30.09.2025 vurderes som meget tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 3. kvartal 4.714,1 MNOK mot 4.297,4 MNOK på samme tidspunkt i fjor, en økning på 9,7%.



Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal var bankens kapitaldekning / ren kjerne- og kjernekapitaldekning på 36,64% mot 26,06% 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 økte 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 3. 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 876,4 MNOK inklusive udisponert overskudd. Egenkapitalandelen pr. 30.09.2025 er 18,6%.

Aksjer i Eika Gruppen AS

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS er på 1,87 %.

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 19. september å kutte styringsrenten med ytterligere 0,25 prosentpoeng til 4,00 prosent. Komiteens vurdering er at det trolig vil være behov for en noe høyere rente fremover enn det var utsikter til i juni. Berg Sparebank har varslet rentekutt med inntil 0,25 prosentpoeng for lån og innskudd med virkning fra 24. november.

Den nasjonale kredittveksten for husholdninger er fortsatt svak og øker fra 4,3 til 4,4 prosent i september. Med utsikter til færre kutt i styringsrenten på den ene siden, og økt kjøpekraft på den andre siden er det utfordrende å spå om hvordan veksten vil bli. 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 verdiskaping 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, 6. november 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 – Konsern

RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING - KONSERN

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter		61.535	58.038	182.624	170.416	229.540
Rentekostnader og lignende kostnader		34.187	30.469	101.139	90.099	121.229
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27.348	27.738	81.485	80.316	108.311
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.716	8.492	31.174	25.117	36.305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		937	711	2.884	2.379	3.818
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-122	62	13.030	7.092	8.017
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	1.112	1.400	4.177	4.880	5.016
Andre driftsinntekter		563	25	563	556	760
Netto andre driftsinntekter		13.334	9.267	46.061	35.266	46.279
Lønn og andre personalkostnader		9.153	7.878	24.393	20.014	28.628
Andre driftskostnader		9.293	8.509	26.887	25.056	34.380
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		-354	414	1.457	1.178	1.801
Sum driftskostnader		18.092	16.801	52.737	46.248	64.809
Resultat før tap		22.589	20.204	74.808	69.334	1.324
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	4	2.494	-741	2.328	832	1.324
Resultat før skatt		20.094	20.945	72.481	68.502	88.457
Skattekostnad		4.966	5.088	14.366	14.340	20.266
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.129	15.857	58.115	54.162	68.190
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						-3.401
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	5	12.017	-2.013	14.418	-9.785	-5.095
Skatt						288
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		12.017	-2.013	14.418	-9.785	-8.207
Verdiendring utlån til virkelig verdi						0
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		0		0		0
Skatt						0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		27.145	13.845	72.533	44.377	59.983
Balanse - Eiendeler						
Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter				77.967	74.330	74.236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				142.039	158.083	94.547
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4			3.658.634	3.324.337	3.456.979
Rentebærende verdipapirer	5			331.124	341.621	344.149
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5			424.839	322.664	332.056
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	1			7.290	8.100	8.100
Eierinteresser i konsernselskaper	1			0	22.188	21.976
Varige driftsmidler				46.122	45.539	46.238
Andre eiendeler				17.306	12.997	17.163
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg					0	
Sum eiendeler				4.705.320	4.287.672	4.373.467
Balanse - Gjeld og egenkapital						
Tall i tusen kroner	Note			30.06.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder				3.341.895	3.107.414	3.122.709
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6			427.693	327.466	377.603
Annen gjeld				23.646	19.181	21.094
Pensjonsforpliktelser				14.935	11.225	14.935
Forpliktelser ved skatt				15.968	26.196	27.111
Andre avsetninger				4.809	69	142
Sum gjeld				3.828.946	3.491.550	3.563.595
Opptjent egenkapital				818.259	741.960	809.872
Periodens resultat etter skatt				58.115	54.162	0
Sum egenkapital				876.375	796.122	809.872
Sum gjeld og egenkapital				4.705.320	4.287.672	4.373.467



Regnskap – Morbank

RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING

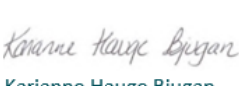
Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		62.107	58.203	183.196	170.849	230.161
Rentekostnader og lignende kostnader		34.297	30.510	101.249	90.225	121.398
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27.810	27.693	81.947	80.625	108.764
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.716	8.492	31.174	25.117	36.305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		937	711	2.884	2.379	3.818
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		48	17	13.200	7.232	7.946
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	1.112	1.400	4.177	4.880	5.016
Netto andre driftsinntekter		12.939	9.198	45.667	34.850	45.448
Lønn og andre personalkostnader		9.153	7.878	24.393	20.014	28.628
Andre driftskostnader		8.144	7.911	25.738	23.621	32.354
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		911	870	2.722	2.546	3.430
Sum driftskostnader		18.208	16.659	52.853	46.181	64.411
Resultat før tap		22.542	20.233	74.761	69.294	89.800
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	4	2.494	-741	2.328	832	1.324
Resultat før skatt		20.047	20.974	72.433	68.462	88.476
Skattekostnad		4.918	5.100	14.318	14.300	20.286
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.129	15.874	58.115	54.162	68.190
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						-3.401
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	5	12.017	-2.013	14.418	-9.785	-5.094
Skatt						288
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		12.017	-2.013	14.418	-9.785	-8.207
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassisifert over resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		27.146	13.861	72.533	44.377	59.983
Balanse - Eiendeler						
Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter				77.967	74.330	74.236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				142.039	158.083	94.547
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4			3.668.878	3.332.147	3.466.979
Rentebærende verdipapirer	5			331.124	341.621	344.149
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5			424.839	322.664	332.056
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	1			7.290	8.100	8.100
Eierinteresser i konsernselskaper	1			22.146	22.188	21.976
Varige driftsmidler				22.569	25.441	24.780
Andre eiendeler				17.198	12.805	16.932
Sum eiendeler				4.714.050	4.297.380	4.383.754
Balanse - Gjeld og egenkapital						
Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder				3.341.895	3.107.414	3.123.719
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6			427.693	327.466	377.603
Annen gjeld				37.088	33.703	35.096
Pensjonsforpliktelser				14.935	11.225	14.935
Forpliktelser ved skatt				15.920	21.382	22.388
Andre avsetninger				145	69	142
Sum gjeld				3.837.675	3.501.259	3.573.882
Oppkjøpt egenkapital				818.259	741.960	809.872
Periodens resultat etter skatt				58.115	54.162	0
Sum egenkapital				876.375	796.122	809.872
Sum gjeld og egenkapital				4.714.050	4.297.380	4.383.754

Halden, 6. november 2025

I styret for BERG SPAREBANK


Bjørn Brevig
Styreleder


Terje Kristiansen
Nestleder


Karianne Hauge Bjørgan


Morten Heli-Hansen


Malin Hansen


Ingvild Jamt


Jørn Berg,
Adm. banksjef



NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	47,94 %	44,68 %	45,60 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,66 %	22,00 %	23,00 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,09 %	1,46 %	1,45 %
Utlånsmargin hittil i år	1,59 %	1,35 %	1,35 %
Netto rentemargin hittil i år	2,38 %	2,53 %	2,54 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,50 %	7,62 %	7,66 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,80 %	18,01 %	18,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	40,55 %	38,91 %	38,73 %
Innskuddsdekning	90,66 %	92,85 %	89,71 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,55 %	2,71 %	3,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,14 %	3,55 %	6,53 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	12,42 %	7,81 %	10,88 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.603.739	4.246.882	4.278.340
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.535.932	5.830.082	5.908.205
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,09 %	0,03 %	0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,47 %	0,44 %	0,43 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	29,01 %	25,12 %	26,02 %
Kjernekapitaldekning	29,44 %	25,49 %	26,38 %
Kapitaldekning	30,03 %	25,98 %	26,87 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,16 %	11,36 %	12,21 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	235	296	190
NSFR	136	139	140



EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
EK utvikling 01.01 - 30.09.2025						
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	20.154	125.002	0	809.872
Resultat etter skatt	58.115	0		14.418		72.533
Totalresultat 30.09.2025	58.115	0	0	14.418	0	72.533
Utbetalt gaver i 2025		-6.031				-6.031
Andre endringer egenkapital	0			0		
Egenkapital 30.09.2025	692.973	23.827	20.154	139.420		876.375
EK utvikling 01.01 - 30.09.2024						
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	20.225	128.046	-	756.008
Resultat etter skatt	54.162	-		-9.785		44.377
Totalresultat 30.09.2024	54.162	-	-	-9.785	-	44.377
Utbetalt gaver i 2024		-4.263				-4.263
Andre endringer egenkapital	-			-		
Egenkapital 30.09.2024	640.923	16.714	20.225	118.261		796.122

EGENKAPITALOPPSTILLING

Konsern

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte vinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
EK utvikling 01.01 - 30.09.2025						
Egenkapital 31.12.2024	634.858	29.858	0	137.069	8.086	809.871
Resultat etter skatt	58.115	0		14.418		72.533
Totalresultat 30.09.2025	58.115	0	0	14.418	0	72.533
Utbetalt gaver i 2025		-6.031				-6.031
Andre endringer egenkapital	0			0		0
Egenkapital 30.09.2025	692.973	23.827	0	151.487	8.086	876.375
EK utvikling 01.01 - 30.09.2024						
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977		140.113	8.157	756.008
Resultat etter skatt	54.162	-		-9.785	-	44.377
Totalresultat 30.09.2024	54.162	-	-	-9.785	-	44.377
Utbetalt gaver i 2024		-4.263				-4.263
Andre endringer egenkapital	-			-		-
Egenkapital 30.09.2024	640.922	16.714	-	130.328	8.157	796.122



Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2025. 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 kredittrisiko, 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 balanse-dagen. 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. Bankene 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 kontantinskudd 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 med datterselskapene 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	30.09.2024	31.12.2024
Innskudd fra	-	-	1.010
Utlån/garantier til	10.244	7.810	10.000
Renter fra	-	-	622
Renter til	-	-	4



NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	17.754	27.044	18.792
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	14.860	6.376	6.341
Nedskrivninger i steg 3	-2.756	-1.180	-1.028
Netto misligholdte engasjementer	29.858	32.240	24.105

Andre kredittforringede	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	24.428	1.195	11.894
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	3.566	86	86
Nedskrivninger i steg 3	-1.852	-313	-403
Netto andre kredittforringede engasjement	26.142	968	11.577

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	154.793	119.759	118.064
Industri og bergverk	23.923	19.878	19.145
Kraftforsyning	3.014	3.115	3.071
Bygg og anleggsvirksomhet	117.007	96.581	95.905
Varehandel	40.427	28.603	27.944
Transport	11.938	9.419	8.903
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.739	2.372	2.168
Informasjon og kommunikasjon	833	888	808
Omsetning og drift av fast eiendom	260.137	258.722	283.276
Tjenesteytende virksomhet	79.316	63.430	71.134
Sum næring	693.127	602.767	630.418
Personkunder	2.993.099	2.744.082	2.851.685
Brutto utlån	3.686.226	3.346.849	3.482.103
Steg 1 nedskrivninger	-1.238	-1.275	-1.386
Steg 2 nedskrivninger	-11.557	-11.951	-12.327
Steg 3 nedskrivninger	-4.552	-1.475	-1.411
Netto utlån til kunder	3.668.878	3.332.148	3.466.979
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.041.381	1.747.999	1.802.958
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.710.259	5.080.147	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 kreditttap 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.

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	606	6.113	934	7.653
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	675	-563	-113	0
Overføringer til steg 2	-16	16	0	0
Overføringer til steg 3	-29	-96	125	0
Netto endring	-921	-4.332	1.950	-3.303
Endringer som følge av nye eller økte utlån	177	85	95	357
Utlån som er fraregnet i perioden	-102	-216	-186	-504
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	389	1.008	2.805	4.202

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.569.447	251.530	30.708	2.851.685
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77.352	-73.691	-3.660	0
Overføringer til steg 2	-57.916	57.916	0	0
Overføringer til steg 3	-20.613	-11.432	32.045	0
Netto endring	-65.915	-4.493	-13.224	-83.631
Nye utlån utbetalt	817.507	31.812	3.975	853.294
Utlån som er fraregnet i perioden	-577.178	-43.160	-7.911	-628.249
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	2.742.685	208.481	41.933	2.993.099

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	780	6.214	477	7.471
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	637	-637	0	0
Overføringer til steg 2	-107	107	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-11	12	0
Netto endring	-553	4.754	1.144	5.346
Endringer som følge av nye eller økte utlån	197	645	269	1.111
Utlån som er fraregnet i perioden	-105	-524	-155	-783
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	849	10.549	1.747	13.145

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	484.175	140.259	5.984	630.418
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49.269	-49.269	0	0
Overføringer til steg 2	-45.478	45.478	0	0
Overføringer til steg 3	-442	-439	881	0
Netto endring	-33.870	-3.633	10.734	-26.769
Nye utlån utbetalt	151.986	47.968	2.285	202.239
Utlån som er fraregnet i perioden	-85.243	-25.253	-2.265	-112.761
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	520.396	155.112	17.619	693.127



30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	62	60	20	142
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	23	-23	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4	4	0
Netto endring	-26	23	31	28
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	17	10	0	27
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-33	-19	0	-52
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	39	51	55	145

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	257.210	5.756	491	263.458
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.425	-2.425	0	0
Overføringer til steg 2	-8.141	8.141	0	0
Overføringer til steg 3	0	-271	271	0
Netto endring *)	7.016	-2.074	294	5.236
Nye/andrede ubenyttede kreditter og garantier	41.186	424	0	41.610
Engasjement som er fraregnet i perioden	-29.741	-2.141	0	-31.881
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	269.955	7.411	1.057	278.423

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

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.431	1.045
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.241	355
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	936	93
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4.607	1.493

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.245	521	416
Endring i perioden i steg 3 på garantier	36	-31	-30
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-950	664	1.227
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	311	31	165
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	0	-1	-1
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-314	-352	-453
Tapskostnader i perioden	2.328	832	1.324



NOTE 5 – VERDIPAPIRINVESTERINGER

30.09.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		341.621		341.621
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		55.676		55.676
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			266.989	266.989
Sum	-	397.297	266.989	664.286

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	270.957	-
Realisert gevinst/tap	504	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(10.290)	
Investering	7.320	
Salg	(1.503)	
Utgående balanse	266.989	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
<i>Sertifikat- og obligasjonslån</i>							
NO0013460105	16.01.2025	16.02.2029	100.000	100.544			
NO0013214023	18.04.2024	18.10.2027	50.000	50.518	50.556	50.549	3m Nibor + 84 bp
NO0013143362	05.02.2024	05.02.2027	50.000	50.388	50.409	50.408	3m Nibor + 90 bp
NO0012909292	12.05.2023	12.05.2026	50.000	50.370	50.400	50.400	3m Nibor + 96 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50.000	50.150	50.147	50.156	3m Nibor + 102 bp
NO0013383422	28.10.2024	28.04.2028	75.000	75.637		75.672	3m Nibor + 70 bp
NO0013430629	13.12.2024	13.12.2028	50.000	50.085		50.112	3m Nibor + 88 bp
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50.000	0	50.308	50.305	3m Nibor + 93 bp
NO0011142523	01.11.2021	01.11.2024	75.000	0	75.646		3m Nibor + 40 bp
NO0010917941	20.01.2021	20.02.2024	70.000	0			3m Nibor + 58 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				427.693	327.466	377.603	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	377.603	100.000	-50.000	90	427.693
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	377.603	100.000	-50.000	90	427.693
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån	0	0	0	0	0



NOTE 7 – KAPITALDEKING

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Morbank			
Opptjent egenkapital	634.858	586.760	634.858
Overkurs	0	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	20.154	20.225	20.154
Fond for urealiserte gevinster	125.002	128.046	125.002
Gavefond	23.827	16.714	29.858
Annen EK	0	0	0
Sum egenkapital	803.841	751.745	809.872
Fradrag VIPPS	-13.564	-10.819	-10.819
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-785	-695	-706
Fradrag ikke vesentlige investeringer	0	-188.816	0
Ren kjernekapital	789.492	551.415	798.347
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	789.492	551.415	798.347
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	789.492	551.415	798.347
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	17.698	18.104	17.685
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	20.068	18.647	19.806
Foretak	50.406	50.062	54.230
Massemarked	455.898	0	0
Pantsikkerhet eiendom	782.107	1.412.838	1.540.158
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	637.547		
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	144.560		
Forfalte engasjementer	56.055	35.916	38.531
Høyrisiko engasjementer	0	27.496	23.046
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	56.984	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	39.145	33.076	34.185
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.934	31.001	18.347
Andeler verdipapirfond	32.418	23.571	22.726
Egenkapitalposisjoner	390.172	165.986	351.330
Øvrige engasjementer	44.671	59.508	60.806
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.968.557	1.876.205	2.180.850
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	186.009	239.812	267.605
Beregningsgrunnlag	2.154.566	2.116.017	2.448.455
Kapitaldekning i %	36,64 %	26,06 %	32,61 %
Kjernekapitaldekning	36,64 %	26,06 %	32,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	36,64 %	26,06 %	32,61 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	15,55 %	12,45 %	16,99 %



Banken rapporterer kapitaldekning med eierandel i samarbeidsgrupper.

Pr. 30.09.2025 har banken en eierandel på 1,87% i Eika Gruppen AS og på 1,72% i Eika Boligkreditt AS.

Fra 30.09.2025 har banken konsolidert inn en eierandel på 0,22% i Kredittbanken AS.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	782.103	722.020	789.755
Kjernekapital	793.849	732.580	800.775
Ansvarlig kapital	809.676	746.803	815.619
Beregningsgrunnlag	2.696.077	2.874.247	3.035.250
Kapitaldekning i %	30,03 %	25,98 %	26,87 %
Kjernekapitaldekning	29,44 %	25,49 %	26,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	29,01 %	25,12 %	26,02 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,16 %	11,36 %	12,21 %

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom bankene og Eika Boligkredit AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS.

Pr. 30.09.2024 er denne forpliktelsen på inntil 335,2 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50% konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10% risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 20,9 MNOK.

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2. Dette gjelder 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 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 egenkapitalvektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom. Dette gjelder 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 og 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 %.

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

