



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side



Delårsrapport

1. kvartal 2026

DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2026

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 1. kvartal et driftsresultat før skatt på 12,7 MNOK (18,7 pr. Q1-2025). Bankens resultat av ordinær drift etter skatt er 9,2 MNOK (14,2 MNOK) som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 4,09% (7,07%). Egenkapitalavkastning basert på totalresultatet er 4,20% (8,03%).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 26,0 MNOK, (26,8 MNOK) – en reduksjon på 0,8 MNOK fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 2,18% mot 2,43 % ved samme tidspunkt i fjor. Fallet skyldes primært reduksjon i kundemarginer etter 2 rentekutt i 2025, og økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 9,6 MNOK (8,8 MNOK.)

Finansielle instrumenter er bokført med ett tap på -0,3 MNOK mot 0,9 MNOK i samme periode i fjor.

Driftskostnadene ved utløpet av 1. kvartal var 21,3 MNOK (17,6 MNOK). Økningen på 3,6 MNOK er under budsjett, og skyldes primært økte personalkostnader som følge av økt bemanning. Banken er midt i ett generasjonsskifte og vil ha noe høyere personalkostnader en periode som følge av kompetanseoverlapp.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal 1,0 MNOK mot inntektsføring på 0,4 MNOK i fjor. Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 20,1 MNOK, opp 6,0 MNOK fra samme periode i fjor, og ned 0,2 MNOK fra 31.12.2025.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater, (rentebærende papirer), er vurdert til 306,9 MNOK. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 282,6 MNOK. Beholdningen er bokført til markedsverdi.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.972,3 MNOK. Samlet utlån utgjør 5.787,3 MNOK mot 5.485,3 MNOK på samme tid i fjor. Det er sterk konkurranse om utlånskundene i bankens markeder, og varsel om rentekutt som ble snudd til renteøkning har påvirket appetitten. Banken har en samlet 12 måneders utlånsvekst på 302,0 MNOK – en økning på 5,5 %. Veksten fordeler seg med 253,5 MNOK på PM og 48,5 MNOK på BM.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 19,0 % lån til bedriftsmarkedet og 81,0 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkludert EBK AS utgjør lån til personmarkedet 87,5 %. Overføringsgraden til EBK AS er 38,95 %, (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 3.412,9 MNOK, en økning på 230,3 MNOK som utgjør 7,2 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 89,5 %.

Samlet ekstern funding utgjør pr. 1. kvartal 2026 464,6 MNOK. Tilsvarende for fjoråret utgjorde 427,7 MNOK.

Banken har pr. 31.03.2026 en ubenyttet kontokreditt i DNB på 125 MNOK samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 533,3 MNOK, totalt 658,3 MNOK. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av EBK AS og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

Bankens LCR pr. 31.03.2026 er 250. Indikatoren har vært over rammen igjennom hele 12 måneders perioden.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende.



Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 4.867,9 MNOK mot 4.500,6 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 1. kvartal var bankens kapitaldekning / ren kjerne- og kjernekapitaldekning på 38,5% mot 31,6% på samme tid i fjor. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskapet ikke er revidert.

Rapportering for 1. kvartal 2026 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 pr. 31.03.2026 inklusive udisponert overskudd beløper seg til 916,1 MNOK. Egenkapitalandelen er 18,8%.

Aksjer i Eika Gruppen AS

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

Fremtidsutsikter

Usikkerhet på en rekke områder preger starten på 2026, og så langt er det lite som indikerer at usikkerheten vil avta. Geopolitisk uro med krig i Ukraina og i Midtøsten skaper utover menneskelig lidelse svært volatile og uforutsigbare markeder. Med Trump i det Hvite Hus er det lite som tilsier at usikkerheten vil avta, og sikkerhetspolitisk for Europa har USA skapt betydelig usikkerhet rundt deres støtte til NATO.

Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet på møtet 25. mars å holde styringsrenten uendret på 4 prosent. «Vurderingen vi nå har av inflasjonsutsiktene, tilsier at det trolig vil være riktig å sette renten opp på et av de nærmeste rentemøtene». Dermed er 1 til 2 rentekutt prognostisert før jul nå snudd til 1 til 2 renteøkninger i 2026.

Utvikling i boligmarkedet er en viktig rammebetingelse for bank. I Eiendom Norges hoved prognose for 2026 forventes en oppgang i boligpriser på rundt 6 prosent på landsbasis. Selv om det forventes prisvekst over hele landet, vil det fortsatt være til dels store regionale forskjeller. Dette var dog før rentenedsettelse fra Norges Bank ble til renteøkninger, og hvordan dette vil påvirke appetitten til boligkjøpere. Vedvarende boligunderskudd og svært lav nyboligbygging samt ett godt lønnsoppgjør vil derimot bidra positivt til prisveksten. Den nasjonale kredittveksten for husholdninger faller fra januar til mars fra 4,8 til 4,7 prosent, og banken forventer nok et år med hard konkurranse om kundene i vårt markedsområde. 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 2026.

Halden, 7. mai 2026

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		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		56.890	59.600	243.136
Rentekostnader og lignende kostnader		31.063	32.931	133.118
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25.827	26.669	110.017
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.646	8.766	42.046
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		952	964	3.937
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		395	354	16.645
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumer	Note 5	-280	906	6.809
Andre driftsinntekter		430	209	253
Netto andre driftsinntekter		9.239	9.272	61.817
Lønn og andre personalkostnader		10.447	8.275	34.409
Andre driftskostnader		10.196	8.793	36.881
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		654	484	3.597
Sum driftskostnader		21.297	17.552	74.888
Resultat før tap		13.769	18.390	96.946
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	Note 4	1.040	-383	5.279
Resultat før skatt		12.729	18.773	91.667
Skattekostnad		3.520	4.535	19.093
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.210	14.238	72.574
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	Note 5	228	1.943	35.028
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		228	1.943	35.028
Totalresultat		9.437	16.181	107.602
Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kontanter og kontantekvivalenter		74.615	75.079	73.729
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		151.802	107.891	135.673
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3,4	1.278	0	1.292
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	3.783.786	3.612.272	3.741.901
Rentebærende verdipapirer	Note 5	306.909	282.612	307.092
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	454.596	341.445	463.870
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		7.290	7.290	7.290
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 1	0	0	0
Varige driftsmidler		59.979	45.828	60.175
Andre eiendeler		19.840	17.920	15.607
Sum eiendeler		4.860.095	4.490.336	4.806.628
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Innskudd fra kunder		3.412.773	3.181.544	3.394.352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	464.609	427.734	427.668
Annen gjeld		31.653	27.989	35.000
Pensjonsforpliktelser		15.298	14.935	15.298
Forpliktelser ved skatt		14.136	9.295	21.198
Andre avsetninger		5.498	4.793	4.842
Sum gjeld		3.943.968	3.666.290	3.898.359
Opptjent egenkapital		906.917	809.807	908.270
Periodens resultat etter skatt		9.210	14.238	0
Sum egenkapital		916.127	824.046	908.270
Sum gjeld og egenkapital		4.860.095	4.490.336	4.806.628



RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		57.065	59.772	243.136
Rentekostnader og lignende kostnader		31.096	32.969	133.118
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25.968	26.803	110.017
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.646	8.766	42.046
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		952	964	3.937
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		473	477	16.645
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-280	906	6.809
Andre driftsinntekter		160	0	253
Netto andre driftsinntekter		9.047	9.185	61.817
Lønn og andre personalkostnader		10.447	8.275	34.409
Andre driftskostnader		9.734	8.454	36.881
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.086	905	3.597
Sum driftskostnader		21.267	17.634	74.888
Resultat før tap		13.749	18.355	96.946
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	Note 4	1.040	-383	5.279
Resultat før skatt		12.710	18.738	91.667
Skattekostnad		3.500	4.500	19.093
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.210	14.238	72.574

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				58
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	Note 5	228	1.943	34.951
Skatt				19
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		228	1.943	35.028

Totalresultat		9.437	16.181	107.602
----------------------	--	--------------	---------------	----------------

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kontanter og kontantekvivalenter		74.615	75.079	73.729
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		151.802	107.891	135.673
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3,4	1.278	0	1.292
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	3.793.605	3.622.236	3.751.762
Rentebærende verdipapirer	Note 5	306.909	282.612	307.092
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	454.596	341.445	463.870
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		7.290	7.290	7.290
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 1	22.253	22.099	22.192
Varige driftsmidler		35.931	24.280	35.709
Utsatt skattefordel				2.392
Andre eiendeler		19.579	17.671	12.914
Sum eiendeler		4.867.858	4.500.602	4.813.915

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	0	0
Innskudd fra kunder		3.412.870	3.182.521	3.394.364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	464.609	427.734	427.668
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		44.032	42.008	47.001
Pensjonsforpliktelser		15.298	14.935	15.298
Forpliktelser ved skatt		14.078	9.230	21.128
Andre avsetninger		843	129	187
Sum gjeld		3.951.731	3.676.557	3.905.646
Opptjent egenkapital		906.917	809.807	908.270
Periodens resultat etter skatt		9.210	14.238	0
Sum egenkapital		916.127	824.046	908.270
Sum gjeld og egenkapital		4.867.858	4.500.602	4.813.915

Halden, 7. mai 2026

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



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2026	2025	2025
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	61,07 %	50,96 %	50,47 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,43 %	22,55 %	25,85 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,18 %	1,16 %	1,12 %
Utlånsmargin hittil i år	1,37 %	1,52 %	1,57 %
Netto rentemargin hittil i år	2,18 %	2,43 %	2,37 %
Egenkapitalavkastning ¹	4,20 %	8,03 %	12,53 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,97 %	18,56 %	19,11 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,95 %	38,43 %	39,56 %
Innskuddsdekning	89,46 %	87,51 %	89,97 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,24 %	3,49 %	8,66 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,90 %	10,44 %	8,35 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,51 %	15,08 %	9,18 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.825.514	4.480.624	4.646.031
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.809.037	6.149.218	6.594.724
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,11 %	-0,05 %	0,15 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,53 %	0,40 %	0,53 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	30,26 %	25,30 %	30,54 %
Kjernekapitaldekning	30,69 %	25,65 %	31,00 %
Kapitaldekning	31,27 %	26,13 %	31,67 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,83 %	12,06 %	11,79 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	250	206	219
NSFR	136	142	136



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
EK utvikling 01.01 - 31.03.2026						
Egenkapital 31.12.2025	688.232	40.654	20.369	159.014	0	908.270
Resultat etter skatt	9.210			228		9.437
Totalresultat 31.03.2026	9.210	0	0	228	0	9.437
Utbetalt gaver i 2026		-1.580				-1.580
Egenkapital 31.03.2026	697.442	39.074	20.369	159.242	0	916.127
EK utvikling 01.01 - 31.03.2025						
Egenkapital 31.12.2024	634.857	29.858	20.154	125.002	0	809.872
Resultat etter skatt	14.238			1.943		16.181
Totalresultat 31.03.2025	14.238	0	0	1.943	0	16.181
Utbetalt gaver i 2025		-2.008				-2.008
Egenkapital 31.03.2025	649.096	27.850	20.154	126.945	0	824.046

EGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
EK utvikling 01.01 - 31.03.2026						
Egenkapital 31.12.2025	688.232	40.654	0	171.081	8.302	908.270
Resultat etter skatt	9.210			228		9.437
Totalresultat 31.03.2026	9.210	0	0	228	0	9.437
Utbetalt gaver i 2026		-1.580				-1.580
Egenkapital 31.03.2026	697.441	39.073	0	171.309	8.302	916.127
EK utvikling 01.01 - 31.03.2025						
Egenkapital 31.12.2024	634.857	29.858	0	137.069	8.086	809.872
Resultat etter skatt	14.238			1.943		16.181
Totalresultat 31.03.2025	14.238	0	0	1.943	0	16.181
Utbetalt gaver i 2025		-2.008				-2.008
Egenkapital 31.03.2025	649.096	27.850	0	139.012	8.086	824.046



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2026. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, 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. Bankens 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 verdsettelsesteknikker. 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. Banken leier kontorlokaler i Halden og Fredrikstad. Bankens lånerente er beregnet til 1% i perioden. Økning i leien er ikke estimert. Leiekontraktene har ulike betingelser med mulighet for fornyelse.

Sted/Utleier	Avtaleutløp	Husleie pr. kv.	Beregnet bruksrett/ leieforpliktelse pr. 01.01.2026
Leie Storgata 10, Halden av eget datterselskap AS Storgaten 10	31.12.2030	699.744	13.198.541
Leie Nygaardsgate 47-51 Fredrikstad av Nygaardsgt. 47 og 49/51 AS	31.10.2037	391.408	15.314.622

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.

Balansført mellomværende med datterselskap (TNOK)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Innskudd fra kunder	97	976	11
Gjeld til datterselskap	9820	9964	9861



NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	27.035	8.492	37.394
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	21.315	6.411	16.616
Nedskrivninger i steg 3	-6.825	-790	-6.634
Netto misligholdte engasjementer	41.525	14.113	47.376

Andre kredittforringede	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	8.768	9.044	4.749
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	15.562	86	2.957
Nedskrivninger i steg 3	-1.760	-344	-945
Netto andre kredittforringede engasjement	22.570	8.786	6.761

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Primærnæringer	177.699	135.894	181.735
Industri og bergverk	23.129	21.266	24.075
Kraftforsyning	2.945	3.046	2.972
Bygg og anleggsvirksomhet	115.098	113.316	111.751
Varehandel	42.833	26.779	39.395
Transport	11.580	8.773	10.927
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.398	2.586	1.335
Informasjon og kommunikasjon	795	853	755
Omsetning og drift av fast eiendom	285.832	290.469	268.090
Tjenesteytende virksomhet	62.295	72.107	80.016
Sum næring	723.604	675.089	721.051
Personkunder	3.091.340	2.961.684	3.051.838
Brutto utlån	3.814.944	3.636.773	3.772.889
Steg 1 nedskrivninger	-1.187	-1.550	-1.318
Steg 2 nedskrivninger	-10.331	-11.874	-10.983
Steg 3 nedskrivninger	-8.543	-1.115	-7.533
Netto utlån til kunder	3.794.883	3.622.235	3.753.055
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.972.351	1.848.533	1.997.466
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.767.234	5.470.768	5.750.521



NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, 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.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet steg.
- Konstaterte tap

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	526	5.479	5.045	11.049
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91	-56	-35	0
Overføringer til steg 2	-17	17	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	-242	-4.203	-254	-4.698
Endringer som følge av nye eller økte utlån	48	57	0	106
Utlån som er fraregnet i perioden	-11	-77	-161	-249
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2026	396	1.216	4.597	6.208

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	2.787.060	222.628	42.150	3.051.838
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.906	-26.505	-1.401	0
Overføringer til steg 2	-64.088	64.088	0	0
Overføringer til steg 3	0	-173	173	0
Netto endring	-23.501	-841	-346	-24.688
Nye utlån utbetalt	212.395	12.086	0	224.481
Utlån som er fraregnet i perioden	-131.687	-23.833	-4.772	-160.291
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2026	2.808.085	247.451	35.804	3.091.340

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	792	5.504	2.488	8.785
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	227	-227	0	0
Overføringer til steg 2	-16	16	0	0
Overføringer til steg 3	0	-402	402	0
Netto endring	-284	4.248	897	4.861
Endringer som følge av nye eller økte utlån	128	0	1.134	1.262
Utlån som er fraregnet i perioden	-56	-23	-974	-1.054
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2026	791	9.116	3.946	13.854

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	583.460	118.687	18.904	721.051
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.697	-18.697	0	0
Overføringer til steg 2	-4.969	4.969	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15.389	15.389	0
Netto endring	-15.821	1.419	294	-14.108
Nye utlån utbetalt	71.353	0	12.621	83.975
Utlån som er fraregnet i perioden	-53.564	-2.793	-10.959	-67.316
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2026	599.156	88.197	36.249	723.604



31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	43	99	45	187
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-7	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	157	275	-3	428
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	231	0	0	231
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	0	-2	0	-3
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2026	437	365	42	843

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2026	269.790	14.536	669	284.996
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	619	-619	0	0
Overføringer til steg 2	-2.446	2.446	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	8.650	1.315	-42	9.923
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	87.631	0	0	87.631
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.584	-424	0	-10.008
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2026	354.659	17.255	627	372.542

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2026	31.03.2025
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.578	1.431
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2	154
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.493	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.489	-452
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	8.584	1.134

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.010	-297	6.228
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-3		26
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-123	-302	-1.393
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		311	867
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	317		-8
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-160	-96	-441
Tapskostnader i perioden	1.040	-383	5.279

NOTE 5 – VERDIPAPIRINVESTERINGER

31.03.2026				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		399.828		399.828
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	5.727	8.830	-	14.558
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			347.120	347.120
Sum	5.727	408.658	347.120	761.506

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2026	354.278	-
Realisert gevinst/tap	179	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	48	
Investering	1.275	
Salg	(8.661)	
Utgående balanse 31.03.2026	347.120	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2026	Bokført verdi 31.03.2025	31.12.2025	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				0	0	0	
NO0013737247	06.03.2026	06.03.2030	50.000	50.113			3m Nibor + 63 bp
NO0012909292	12.05.2023	12.05.2026	50.000	37.257	50.372	50.367	3m Nibor + 116 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50.000	50.152	50.167	50.158	3m Nibor + 102 bp
NO0013143362	05.02.2024	05.02.2027	50.000	50.366	50.384	50.386	3m Nibor + 90 bp
NO0013214023	18.04.2024	18.10.2027	50.000	50.479	50.513	50.489	3m Nibor + 84 bp
NO0013383422	28.10.2024	28.04.2028	75.000	75.592	75.642	75.621	3m Nibor + 70 bp
NO0013430629	13.12.2024	13.12.2028	50.000	50.109	50.109	50.092	3m Nibor + 88 bp
NO0013460105	16.01.2025	16.02.2029	100.000	100.541	100.546	100.556	3m Nibor + 83 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50.000				3m Nibor + 102 bp
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50.000				3m Nibor + 93 bp
NO0011142523	01.11.2021	01.11.2024	75.000				3m Nibor+40 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				464.609	427.734	427.668	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2026
Obligasjonsgjeld	427.668	50.000	-13.000	-59	464.609
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	427.668	50.000	-13.000	-59	464.609
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån	0	0	0	0	0

NOTE 7 – KAPITALDEKING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Morbank	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Opptjent egenkapital	688.232	634.858	688.232
Overkurs	0	0	0
Sparebankens fond	0	0	0
Gavefond	39.074	27.850	40.654
Annen EK	0	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	20.369	20.154	20.369
Fond for urealiserte gevinster	159.014	125.002	159.014
Sum egenkapital	906.689	807.865	908.269
Fradrag VIPPS	-14.405	-13.564	-13.564
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-791	-653	-800
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	0	0	0
Ren kjernekapital	891.493	793.647	893.905
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	891.493	793.647	893.905
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	891.493	793.647	893.905
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	14.689	18.705	15.706
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	7.198	7.631	9.906
Foretak	93.536	50.202	48.089
Massemarked	491.774	0	456.301
Pantsikkerhet eiendom	0	1.635.502	827.072
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	661.723		674.725
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	144.595		152.347
Forfalte engasjementer	63.890	25.420	54.459
Høyrisiko engasjementer	0	19.606	0
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	26.882	0	57.028
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.602	35.348	40.263
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	29.736	15.781	24.457
Andeler verdipapirfond	34.196	22.570	32.990
Egenkapitalposisjoner	429.685	356.095	427.950
Øvrige engasjementer	59.640	57.164	60.836
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.098.146	2.244.024	2.055.057
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	218.922	267.605	218.922
Beregningsgrunnlag	2.317.067	2.511.629	2.273.979
Kapitaldekning i %	38,48 %	31,60 %	39,31 %
Kjernekapitaldekning	38,48 %	31,60 %	39,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	38,48 %	31,60 %	39,31 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	16,98 %	16,49 %	17,28 %



Konsolidering av samarbeidende grupper.

Banken rapporterer kapitaldekning med eierandel i samarbeidsgrupper.

Pr. 31.03.2026 har banken en eierandel på 1,87% i Eika Gruppen AS og på 1,85% i Eika Boligkreditt AS.

Fra 31.03.2026 har banken konsolidert inn en eierandel på 0,225% i Kredittbanken AS.

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Ren kjernekapital	880.164	786.661	883.237
Kjernekapital	892.664	797.681	896.484
Ansvarlig kapital	909.506	812.526	915.813
Beregningsgrunnlag	2.908.249	3.109.525	2.891.872
Kapitaldekning i %	31,27 %	26,13 %	31,67 %
Kjernekapitaldekning	30,69 %	25,65 %	31,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	30,26 %	25,30 %	30,54 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,83 %	12,06 %	11,79 %

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom bankene og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Pr. 31.03.2026 er denne forpliktelsen på inntil 420,0 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 21,0 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 2025 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.



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

L

