

Delårsrapport

2. kvartal 2025



**Rindal
Sparebank**

En lokalbank i eika.

Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2024.

RESULTAT

Rindal Sparebank har ved utgangen av andre kvartal et resultat av ordinær drift før skatt på 24,5 (22,1) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,67 % (1,66 %). Totalresultatet etter skatt ved utgangen av andre kvartal er 19,9 (13,9) millioner kroner.

Sammenlignet med samme periode i fjor er netto renteinntekter noe forbedret og netto andre driftsinntekter betydelig forbedret. Bankens rentemargin er svekket fra samme periode i fjor, men økt utlånsvolum kompenserer noe for lavere marginer. Økningen i netto andre driftsinntekter kommer fra økte provisjoner både fra kapitalforvaltning, forsikring og Eika Boligkreditt. I tillegg er mottatt utbytte vesentlig høyere i 2025 enn i 2024.

Driftskostnadene har økt noe i første halvår i år sammenlignet med første halvår i fjor, men er i stor grad i henhold til budsjett. I tillegg til en generell prisoppgang, har banken noe økte personalkostnader, og økte kostnader på drift og utvikling av IT-løsninger og felleseide selskaper.

Totalresultatet påvirkes i tillegg av verdiendring av aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat.

Rentenetto

Bankens netto renteinntekter er 29,8 (28,9) millioner kroner ved utgangen av andre kvartal. I prosent av GFK er rentenettoen 2,03 % (2,17 %). Bankens rentemargin har vært noe fallende i første halvår etter press både på innskudds- og boliglånsrenter, men god vekst bidrar til at inntjeningen holder seg relativt stabil og på et akseptabelt nivå. Norges Bank satte ned styringsrenten fra 4,50 til 4,25 prosent i juni, og det er forventet ytterligere en rentenedgang i løpet av høsten. Rindal Sparebank har satt ned rentene på kundenes innskudd og utlån i tråd med nedgangen i styringsrente og pengemarkedsrente.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 11,7 (9,3) millioner kroner ved utgangen av andre kvartal. Driftsinntektene består av netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester med 6,4 (5,5) millioner kroner, utbytte med 4,8 (3,3) millioner kroner, og verdiendring på verdipapirer og valuta med 0,5 (0,5) millioner kroner.

Banken har i første halvår hatt høyere provisjonsinntekter både fra kapitalforvaltning, forsikringstjenester og Eika Boligkreditt sammenlignet med samme periode i fjor. I tillegg er mottatt utbytte vesentlig høyere enn i første halvår i fjor. Øvrige gebyr- og provisjonsinntekter er på samme nivå som tidligere. Inntekter fra verdipapirområdet kommer fra verdiøkning på obligasjoner, samt noen mindre inntekter på valuta. Banken forventer ikke å få ytterligere utbytteinntekter i andre halvår, mens øvrige gebyr- og provisjonsinntekter forventes å være på samme nivå som i første halvår.

I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,79 % (0,71 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader har hittil i år vært høyere enn på samme tid i fjor, og er på 17,4 (16,4) millioner kroner ved utgangen av andre kvartal. Driftskostnadene består av lønns- og personalkostnader med 8,5 (8,0) millioner kroner, andre driftskostnader med 8,6 (8,1) millioner kroner, og avskrivninger med 0,3 (0,3) millioner kroner. Banken har bare mindre endringer i bemanningen sammenlignet med samme periode i fjor, og økte personalkostnader skyldes derfor i stor grad den generelle lønnsutviklingen i samfunnet.

Andre driftskostnader har økt med 7 % sammenlignet med samme periode i fjor. De økte driftskostnadene skyldes generell prisoppgang, og noe økte kostnader på drift av IT-løsninger og drift av felleseide selskaper.

Kostnader i prosent av inntekter, korrigert for verdipapirer, er 48,3 % (47,6 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,19 % (1,23 %).

Tap og kredittforringede engasjementer

Rindal Sparebank har fortsatt et lavt nivå av restanser og mislighold. Ved utgangen av kvartalet hadde banken 2,4 (0,3) millioner kroner i netto mislighold over 90 dager på PM, og 0,6 (2,4) millioner kroner i netto mislighold over 90 dager på BM, mens netto andre kredittforringede engasjementer var på 13,9 (18,2) millioner kroner, herav 0,0 (2,4) millioner kroner på PM, og 13,9 (15,8) millioner kroner på BM.

Rindal Sparebank har tilbakeført 0,5 millioner i tap på utlån og garantier hittil i år. Tilbakeføringene gjelder i all hovedsak reduserte nedskrivninger i steg 3.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholdssannsynlighet. Modellen gir en sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder, basert på et sett med eksterne og interne data om kunden.

BALANSE

Bankens forvaltningskapital pr. 30.06.2025 er på 3.054 (2.677) millioner kroner, som er 377 millioner kroner, og 14,1 % høyere enn på samme tid i fjor. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 3.738 (3.258) millioner kroner, som er 480 millioner kroner, og 14,7 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av andre kvartal er på 2.505 (2.268) millioner kroner, som er 237 millioner kroner, og 10,4 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 86,6 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 13,4 %. Nye utlån i antall og volum siste 12 måneder har i all hovedsak kommet på boliglån til personmarkedet, mens det er en mindre økning i utlån til bedriftsmarkedet. Den prosentvise utlånsøkningen er imidlertid hhv. 9,8 % og 14,3 %. I første halvår har utlånsveksten til personmarkedet vært på 5,5 %, mens utlånsveksten til bedriftsmarkedet har vært på 0,9 %.

Banken har også overført boliglån til Eika Boligkreditt, og ved utgangen av andre kvartal utgjør dette 684 (581) millioner kroner, som er 103 millioner kroner, og 17,7 % høyere enn på samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 3.188 (2.849) millioner kroner, som er 339 millioner kroner, og 11,9 % høyere enn på samme tid i fjor.

Samlede utlån er godt over budsjett ved utgangen av andre kvartal.

Innskudd fra kunder ved utgangen av andre kvartal er på 2.154 (1.874) millioner kroner, som er 280 millioner kroner, og 15,0 % høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen er på 86,0 % (82,6 %). Samlede innskudd har økt med 10,0 % i første halvår, og dette er godt over budsjett. Det har vært en bevisst strategi å øke innskuddene for å styrke innskuddsdekningen og finansiere nye utlån.

Likviditet

Bankens likviditetsstrategi danner grunnlaget for sammensetningen av innskudd og øvrige innlån. Likviditeten overvåkes nøye i henhold til policy og forfallsstruktur, og status rapporteres månedlig til bankens styre. Ved utgangen av andre kvartal har banken 249 (113) millioner kroner i innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, og en bokført beholdning på 192 (192) millioner kroner i obligasjoner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter i oppgjørsbank og lånerettigheter i Norges Bank.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er beregnet til 438 (356), og banken oppfyller myndighetskravet på 100 med god margin. NSFR (Net Stable Funding Ratio) er beregnet til 136 (145). LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, aksjer og egenkapitalbevis er vurdert til markedsverdi. Obligasjonene er bokført til 192,2 (192,1) millioner kroner. Av beholdningen på 192,2 millioner kroner utgjør obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) 172,0 millioner kroner, og kommuneobligasjoner 20,2 millioner kroner. Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er bokført til 107,6 (101,1) millioner kroner. Av dette er 106,9 millioner kroner vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat. Det er bokført en positiv verdiendring knyttet til strategiske aksjer på 1,1 millioner kroner hittil i år.

Kapitaldekning

Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av opptjent egenkapital etter at et ansvarlig obligasjonslån ble innfridd i september 2022.

Banken har en kapitaldekning på 25,50 % (22,83 %), kjernekapitaldekning på 25,50 % (22,83 %), og ren kjernekapitaldekning på 25,50 % (22,83 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 11,31 % (10,17 %).

Konsoliderte tall, som hensyntar bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, viser en kapitaldekning på 23,11 % (23,73 %), kjernekapitaldekning på 22,76 % (23,35 %), og ren kjernekapitaldekning på 22,50 % (23,10 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 9,27 % (10,00 %).

Bankens kapitaldekning er godt over det minstekravet som myndighetene har satt. Motsyklisk buffer har de siste årene blitt økt fra 1,0 % til det maksimale nivået på 2,5 % gjeldende fra 31.03.2023, etter at myndighetene reduserte bufferen i forbindelse med koronasituasjonen. Systemrisikobufferen er samtidig økt fra 3,0 % til 4,5 % gjeldende fra 31.12.2023. Selv med de økte bufferkravene er bankens kapitaldekning godt over minstekravet til kapital.

UTSIKTER

Rindal Sparebank har i første halvår både hatt en innskudds- og utlånsvekst som er over budsjett, og spesielt veksten i innskudd har vært høy. Utlånsveksten har kommet i personmarkedet, mens utlån til bedriftsmarkedet er tilnærmet uendret hittil i år. Etterspørselen etter utlån har økt utover året, og det er innvilget mange nye boliglån i andre kvartal. Med lavere rentenivå forventes det fortsatt vekst i utlån de kommende månedene.

Norges Bank satte ned styringsrenta i rentemøtet i juni, og signaliserte samtidig at det trolig blir ytterligere en rentenedgang i løpet av året. Bankens inntrykk er at kundene forventer en snarlig rentenedgang på sine boliglån. Samtidig er det også et press på innskuddsrentene etter at 3 mnd nibor har falt noe fra tidligere nivåer. På denne bakgrunn er banken forberedt på at presset på rentemarginen fortsetter også i andre halvår, og at inntjeningen på både innskudd og utlån skal noe ned.

Styrene i Rindal Sparebank og Orkla Sparebank signerte i april 2025 en intensjonsavtale om å utrede muligheten for en sammenslåing av de to bankene. Sammenslåingen ble besluttet i henholdsvis bankenes forstanderskap og generalforsamling den 19.06.2025, med ambisjon om juridisk fusjon før årsskiftet. Det legges til grunn at ingen medarbeidere skal sies opp som følge av fusjonen, men at fagmiljøene heller blir styrket for å sikre et relevant og godt tjenestetilbud fra en bank med sterk lokal tilhørighet. Bankenes kontorstruktur skal hovedsakelig opprettholdes som i dag, men kontorene i Trondheim vurderes sammenslått i forbindelse med fusjonen. En sammenslåing skal gjennomføres etter finansforetakslovens bestemmelser, og Orkla Sparebank skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Grunnfondskapitalen i Rindal Sparebank slås sammen med grunnfondskapitalen i Orkla Sparebank med en fastsatt fordelingsnøkkel ved eventuelle framtidige strukturendringer.

Rindal, 30.06.2025/12.08.2025
Styret i Rindal Sparebank

Per Kristian Øwre
Styreleder

Mona Bolme Nonstad
Nestleder

Kristin Merethe Fosseide Bjørnås
Styremedlem

Kjetil Moen
Styremedlem

Kristin Langli
Styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

Regnskap

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 øvrige eiendeler		41.349	37.134	81.468	74.476	152.739
Rentekostnader og lignende kostnader		26.325	22.666	51.683	45.550	93.506
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.024	14.468	29.785	28.926	59.232
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.850	3.548	7.772	6.921	15.243
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		672	646	1.412	1.392	2.871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.741	3.266	4.859	3.266	3.518
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	271	294	468	533	628
Netto andre driftsinntekter		8.190	6.462	11.686	9.328	16.518
Lønn og andre personalkostnader		3.245	3.189	8.502	8.002	16.870
Andre driftskostnader		4.728	4.549	8.648	8.103	17.566
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		152	150	305	299	599
Sum driftskostnader		8.126	7.888	17.455	16.404	35.034
Resultat før tap		15.089	13.043	24.016	21.850	40.716
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	6	-492	-147	-496	-257	3.827
Resultat før skatt		15.580	13.190	24.513	22.108	36.888
Skattekostnad		3.600	3.100	5.650	5.150	8.671
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.980	10.090	18.863	16.958	28.217

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	8	607	-2.738	1.072	-3.038	-2.456
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		607	-2.738	1.072	-3.038	-2.456

Totalresultat		12.587	7.352	19.934	13.920	25.761
----------------------	--	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		82.450	77.537	81.543
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		171.954	38.890	89.405
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5, 6	2.493.133	2.259.811	2.376.520
Rentebærende verdipapirer	8	192.192	192.145	191.871
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	107.581	101.124	100.425
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	0	75	0
Varige driftsmidler		5.117	5.669	5.369
Andre eiendeler		1.515	1.888	1.561
Sum eiendeler		3.053.942	2.677.140	2.846.695

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		140.527	120.701	140.568
Innskudd fra kunder		2.154.216	1.873.939	1.958.639
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	352.154	302.192	352.240
Annen gjeld		6.732	7.121	6.732
Pensjonsforpliktelser		683	417	573
Forpliktelser ved skatt		7.914	6.018	9.644
Andre avsetninger		108	387	128
Sum gjeld		2.662.335	2.310.774	2.468.523
Opptjent egenkapital		372.744	349.408	378.172
Periodens resultat etter skatt		18.863	16.958	0
Sum egenkapital		391.607	366.366	378.172
Sum gjeld og egenkapital		3.053.942	2.677.140	2.846.695

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2025	319.886	20.422	37.864	378.172
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.863			18.863
Verdiendring på finansielle eiendeler			1.072	1.072
Totalresultat 30.06.2025	18.863	0	1.072	19.934
Utbetaling av gaver		-6.500		-6.500
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 30.06.2025	338.749	13.922	38.935	391.607
Egenkapital 01.01.2024	298.436	17.057	40.553	356.046
Resultat av ordinær drift etter skatt	16.958			16.958
Verdiendring på finansielle eiendeler			-3.038	-3.038
Totalresultat 30.06.2024	16.958	0	-3.038	13.920
Utbetaling av gaver		-3.600		-3.600
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 30.06.2024	315.394	13.457	37.515	366.366

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Delårsregnskapet er utarbeidet for perioden 01.01.2025 – 30.06.2025. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningene. Alle tall er i tusen kroner med mindre noe annet er spesifisert.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper. Regnskapsprinsipper og estimater som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2024.

NOTE 3 – TILKNYTTETE SELSKAPER

Rindal Sparebank har et tilknyttet selskap, Eika Økonomi Nordvest AS. Selskapets formål er regnskapsføring og tilhørende tjenester, samt økonomisk veiledning.

Selskapets navn	Eierandel	Selskapets egenkapital	Bokført verdi
Eika Økonomi Nordvest AS	44,10 %	-	-
Sum investering i tilknyttet selskap			-

NOTE 4 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.438	276	0
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.396	2.786	2.391
Nedskrivninger i steg 3	-877	-322	-812
Netto misligholdte engasjementer	2.957	2.740	1.579

Andre kredittforringede	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	103	2.828	2.813
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	23.041	22.666	30.219
Nedskrivninger i steg 3	-9.216	-7.319	-11.061
Netto andre kredittforringede engasjement	13.928	18.175	21.971

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	109.010	90.452	107.324
Industri og bergverk	2.639	3.617	2.893
Kraftforsyning	905	978	950
Bygg og anleggsvirksomhet	35.610	27.943	27.837
Varehandel	7.938	7.894	7.516
Transport	30.097	26.463	24.555
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.826	1.378	1.375
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	102.011	95.079	103.115
Tjenesteytende virksomhet	46.438	39.861	57.777
Sum næring	336.474	293.665	333.343
Personkunder	2.168.197	1.974.819	2.056.551
Brutto utlån	2.504.672	2.268.484	2.389.894
Steg 1 nedskrivninger	-613	-612	-679
Steg 2 nedskrivninger	-835	-644	-834
Steg 3 nedskrivninger	-10.092	-7.418	-11.861
Netto utlån til kunder	2.493.133	2.259.811	2.376.520
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	683.553	580.550	644.008
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.176.686	2.840.361	3.020.528

NOTE 6 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet 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	265	365	456	1.086
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69	-69	0	0
Overføringer til steg 2	-22	359	-337	0
Overføringer til steg 3	0	-21	21	0
Netto endring	-106	-67	43	-130
Endringer som følge av nye eller økte utlån	96	3	0	99
Utlån som er fraregnet i perioden	-58	-127	0	-185
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	244	443	183	870

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	1.968.691	85.053	2.807	2.056.551
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26.733	-26.733	0	0
Overføringer til steg 2	-43.478	46.196	-2.718	0
Overføringer til steg 3	0	-2.484	2.484	0
Netto endring	-33.234	-122	-29	-33.386
Nye utlån utbetalt	382.684	1.004	0	383.687
Utlån som er fraregnet i perioden	-228.659	-9.995	-1	-238.655
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	2.072.736	92.918	2.543	2.168.197

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	414	469	11.405	12.288
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-47	0	0
Overføringer til steg 2	-8	153	-144	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-128	-175	-1.002	-1.304
Endringer som følge av nye eller økte utlån	51	0	0	51
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	-8	-350	-365
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	369	392	9.909	10.670

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	282.013	22.321	29.010	333.344
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.773	-6.773	0	0
Overføringer til steg 2	-9.483	11.292	-1.809	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-6.809	-1.506	-3.205	-11.520
Nye utlån utbetalt	39.577	204	0	39.782
Utlån som er fraregnet i perioden	-21.663	-666	-2.802	-25.131
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	290.409	24.871	21.194	336.474

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	60	55	12	127
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-22	4	0	-18
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	15	0	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-2	-2	-12	-16
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	51	57	0	108

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	148.149	1.186	3.606	152.941
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	512	-512	0	0
Overføringer til steg 2	-1.307	1.307	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-220	858	-268	370
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	38.069	0	0	38.069
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.345	-50	-95	-5.490
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	179.859	2.788	3.243	185.890

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	307	590	464	1.361
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	223	-223	0	0
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	-292	164	-12	-140
Endringer som følge av nye eller økte utlån	84	19	0	103
Utlån som er fraregnet i perioden	-63	-173	-3	-239
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	249	385	450	1.084

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.798.376	116.221	2.901	1.917.498
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58.591	-58.591	0	0
Overføringer til steg 2	-56.732	56.732	0	0
Overføringer til steg 3	0	-287	287	0
Netto endring	-36.474	252	-56	-36.278
Nye utlån utbetalt	349.282	2.071	0	351.353
Utlån som er fraregnet i perioden	-232.035	-25.708	-11	-257.754
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	1.881.008	90.690	3.121	1.974.819

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	206	1.313	6.131	7.650
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	231			231
Overføringer til steg 2	-7	-231	0	-238
Overføringer til steg 3	-1	7	0	6
Netto endring	-123	-348	349	-122
Endringer som følge av nye eller økte utlån	72	61	786	919
Utlån som er fraregnet i perioden	-15	10	115	110
Konstaterte tap	0	-553	-413	-966
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	363	259	6.968	7.590

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	205.433	67.114	21.063	293.610
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26.329	-26.329	0	0
Overføringer til steg 2	-5.569	5.569	0	0
Overføringer til steg 3	-147	-9.856	10.003	0
Netto endring	4.146	-590	-9.995	-6.439
Nye utlån utbetalt	53.379	993	1.808	56.180
Utlån som er fraregnet i perioden	-26.996	-21.117	-1.573	-49.686
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	256.575	15.784	21.306	293.665

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	40	50	3	93
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	-2	-5	7	0
Netto endring	-1	1	16	16
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	109	0	200	309
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-22	-3	-31
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	140	24	223	387

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	136.741	1.768	1.762	140.271
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	266	-266	0	0
Overføringer til steg 2	-755	755	0	0
Overføringer til steg 3	-286	-435	721	0
Netto endring	-653	-719	1.448	76
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.390	0	251	25.641
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.617	-863	-34	-10.514
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	151.086	240	4.148	155.474

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.861	6.595
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		340
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	76	809
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.845	-326
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	10.092	7.418

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.781	630	4.692
Endring i perioden i steg 3 på garantier		200	12
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-61	-1.087	-877
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.350		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			
Tapskostnader i perioden	-492	-257	3.827

NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

	2. kvartal 2025				2. kvartal 2024				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
RESULTAT												
Netto renteinntekter	33.459	923	-4.596	29.786	31.745	1.582	-4.401	28.926	66.505	3.227	-10.499	59.232
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.859	4.859			3.266	3.266			3.518	3.518
Netto provisjonsinntekter			6.360	6.360			5.530	5.530			12.372	12.372
Verdiendring verdipapirer			468	468			533	533			628	628
Andre inntekter			0	0			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	11.686	11.686	0	0	9.328	9.328	0	0	16.518	16.518
Lønn og andre personalkostnader			8.502	8.502			8.002	8.002			16.870	16.870
Andre driftskostnader			8.648	8.648			8.103	8.103			17.566	17.566
Avskrivninger på driftsmidler			305	305			299	299			599	599
Sum driftskostnader	0	0	17.455	17.455	0	0	16.404	16.404	0	0	35.034	35.034
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	-217	-280		-496	-227	-30		-257			3.827	3.827
Resultat før skatt	33.675	1.203	-10.365	24.513	31.972	1.612	-11.477	22.107	66.505	3.227	-32.844	36.888
BALANSE												
Netto utlån og fordringer på kunder	2.167.327	325.804		2.493.133	1.973.906	285.905		2.259.811	2.055.463	321.057		2.376.520
Innskudd fra kunder	1.598.814	555.402		2.154.216	1.403.181	470.758		1.873.939	1.437.995	520.643		1.958.639

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.06.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		192.192		192.192
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	683	-	683
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	106.898	106.898
Sum	-	192.875	106.898	299.773

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	102.220	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.072	-
Investering	5.974	-
Salg	(2.367)	-
Utgående balanse	106.898	-

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 84 mill. kroner av totalt 93 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	192.145	-	192.145
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	4.822	417	-	5.239
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	2.475	93.485	95.960
Sum	4.822	195.037	93.485	293.344

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	95.202	-
Realisert gevinst/tap	187	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3.228)	
Investerings	2.357	
Salg	(1.033)	
Utgående balanse	93.485	-

NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0011090292	06.09.2021	06.03.2025	75.000	0	75.261	75.270	3m Nibor + 50 bp
NO0012518945	05.05.2022	05.11.2025	75.000	75.635	75.637	75.648	3m Nibor + 85 bp
NO0012834300	03.02.2023	03.02.2026	75.000	75.668	75.685	75.682	3m Nibor + 125 bp
NO0013140657	01.02.2024	01.02.2027	75.000	75.628	75.609	75.636	3m Nibor + 97 bp
NO0013275172	03.07.2024	25.06.2027	50.000	50.016	0	50.005	3m Nibor + 75 bp
NO0013497958	06.03.2025	06.03.2028	75.000	75.208	0	0	3m Nibor + 66 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				352.154	302.192	352.240	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	352.240	75.208	-75.270	-25	352.153
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	352.240	75.208	-75.270	-25	352.153
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån	0	0	0	0	0

NOTE 10 – KAPITALDEKNING

«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 100 %. 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»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- 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 opptapping 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.»

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Morbank	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkurs	0	0	0
Sparebankens fond	319.886	298.436	319.887
Gavefond	13.922	13.457	20.422
Utevningsfond	0	0	0
Annen egenkapital	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	37.863	40.553	37.863
Sum egenkapital	371.672	352.446	378.172
Utbytte	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-300	-293	-292
Fradrag i ren kjernekapital	-4.570	-72.351	-3.645
Ren kjernekapital	366.803	279.802	374.235
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	366.803	279.802	374.235
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	366.803	279.802	374.235
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	5.231	5.527	5.526
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	4.383	157	193
Foretak	85.165	57.041	97.241
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	991.000	880.577	925.411
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	897.188		
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	93.812		
Forfalte engasjementer	18.738	22.200	26.264
Høyrisiko engasjementer	0	36.223	8.443
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.094	23.371	23.824
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.218	6.966	16.947
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	109.312	35.820	100.980
Øvrige engasjementer	35.021	47.071	34.612
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.332.671	1.114.953	1.239.442
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	105.846	110.710	128.981
Beregningsgrunnlag	1.438.517	1.225.663	1.368.423
Kapitaldekning i %	25,50 %	22,83 %	27,35 %
Kjernekapitaldekning	25,50 %	22,83 %	27,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,50 %	22,83 %	27,35 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,31 %	10,17 %	12,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,66 % i Eika Gruppen AS og på 0,61 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	364.993	344.107	370.861
Kjernekapital	369.161	347.834	374.819
Ansvarlig kapital	374.775	353.538	380.150
Beregningsgrunnlag	1.621.980	1.489.670	1.580.169
Kapitaldekning i %	23,11 %	23,73 %	24,06 %
Kjernekapitaldekning	22,76 %	23,35 %	23,72 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,50 %	23,10 %	23,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,27 %	10,00 %	10,23 %

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	48,29 %	47,61 %	48,93 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,59 %	16,05 %	17,28 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,90 %	1,21 %	1,23 %
Utlånsmargin hittil i år	1,37 %	1,24 %	1,22 %
Netto rentemargin hittil i år	2,03 %	2,17 %	2,16 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,44 %	7,73 %	7,00 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,43 %	12,94 %	13,95 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,97 %	22,72 %	23,85 %
Innskuddsdekning	86,01 %	82,61 %	81,96 %
Innskuddsvekst (12mnd)	14,96 %	1,01 %	4,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,41 %	4,03 %	8,09 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,91 %	6,98 %	11,18 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.959.046	2.675.004	2.728.606
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.613.064	3.224.491	3.318.553
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,04 %	-0,02 %	0,17 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,46 %	0,38 %	0,56 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,50 %	23,10 %	23,47 %
Kjernekapitaldekning	22,76 %	23,35 %	23,72 %
Kapitaldekning	23,11 %	23,73 %	24,06 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,27 %	10,00 %	10,23 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	438	356	515
NSFR	136	145	143



Rindal Sparebank



**SERTIFISERT
VIRKSOMHET**