

Delårsrapport 2. kvartal 2025



SKAGERRAK
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

HOVEDTALL 2. KVARTAL 2025.....	3
STYRETS BERETNING.....	5
GENERELT.....	5
RESULTATREGNSKAP.....	6
BALANSE.....	8
KAPITALDEKNING.....	9
GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER.....	10
RESULTAT.....	12
BALANSE.....	13
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	14
NØKKELTALL.....	15
NOTER.....	16
Note 1 Generell informasjon.....	16
Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer.....	16
Note 3 Datterselskap og tilknyttede selskap.....	18
Note 4 Transaksjoner med nærstående parter.....	18
Note 5 Misligholdte og tapsutsatte engasjement.....	19
Note 6 Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring.....	19
Note 7 Nedskrivninger.....	19
Note 8 Verdipapirer.....	23
Note 9 Segmentinformasjon.....	25
Note 10 Verdipapirgjeld.....	26
Note 11 Kapitaldekning.....	27
Note 12 Egenkapitalbevis.....	29
Note 13 De 20 største egenkapitalbeviseierne.....	30
Note 14 Hendelser etter balansedagen.....	31

HOVEDTALL 2. KVARTAL 2025

Resultat etter skatt

200,4

millioner kroner

Egenkapitalavkastning (annualisert)

11,4 %

Utlånsvekst (inkl. EBK)

11,6 %

siste 12 måneder

Utlån til kunder (inkl. EBK)

32 946

millioner kroner

Forretningskapital pr. 30.6.25

39 082

millioner kroner

Kostnadsprosent

39,9 %

Pr. 1. halvår



STYRETS BERETNING

GENERELT

Skagerrak Sparebank skal være en lønnsom og god regional lokalbank for Vestfold, Telemark og Agder fylker. Banken har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Skien, Sandefjord, Larvik, Bamble, Kragerø og Porsgrunn. I tillegg har banken etablert kontorer i Tønsberg, Horten, Holmestrand og Arendal for ytterligere vekst og utvikling.

Banken har en sammenhengende historie tilbake til etableringen av Bamble Sparebank i 1849. I 1964 fusjonerte Bamble Sparebank med Langesund Sparebank og i 2017 ble Skagerrak Sparebank etablert som et resultat av fusjon mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank. Den 1. februar 2024 fusjonerte Skagerrak Sparebank med vestfoldbankene Andebu Sparebank og Larvikbanken.

Banken har datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Skagerrak Eiendomsmegling AS, Bjørkeløkken AS og Ruber Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttede selskap; Telemarksmegleren AS og Larvikmegler'n AS (Aktiv Larvik). Bankens datterselskap og tilknyttede selskaper driver primært eiendomsmegling i nedre Telemark og Arendal. Banken har i tillegg etablert et forretningsmessig samarbeid med Aktiv Sandefjord og Aktiv Tønsberg.

Banken driver også konseptet NORDirekte.no som en separat digitalbank. Gjennom NORDirekte.no leverer banken finansielle tjenester til privatmarkedet over hele landet. Konseptet konkurrerer om prisbevisste kunder med god økonomi og lav kredittrisiko.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved utgangen av kvartalet hadde banken 809 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og nesten all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god. Alle egenkapitalbevis som er omsatt gjennom banken har blitt omsatt til en pris som tilsvarer bankens bokførte egenkapital delt på antall utestående egenkapitalbevis.

Skagerrak Sparebanks tre største eiere er sparebankstiftelsene Skagerrak - Kragerø og Bamble, Larvik og Andebu. Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble ble opprettet i slutten av 2022, mens stiftelsene i Larvik og Andebu ble opprettet i forbindelse med fusjonen i februar 2024.

Mandatet for alle stiftelsene er å forvalte tildelt kapital på en forsvarlig måte, dele ut gaver og økonomisk støtte til samfunnsnyttige formål i deres lokale kommuner, og være en god og langsiktig eier i Skagerrak Sparebank.

Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

RESULTATREGNSKAP

Resultat etter skatt for 2. kvartal ble 118,6 (92,5) millioner kroner, mens resultatet for 1. halvår ble 200,4 (129,9) millioner kroner. Økningen fra samme periode i fjor kommer i stor grad fra økte andre inntekter, herunder provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og utbytte fra Eika Gruppen samt gevinst fra finansielle investeringer. I tillegg bidro lavere driftskostnader og kredittap til resultatforbedringen.



I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 1,46 (1,17) prosent. Resultatet gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 11,4 (10,5) prosent og et resultat per egenkapitalbevis på 7,37 (4,99) kroner hittil i år, hvorav 4,38 kroner for 2. kvartal isolert.

Rentenetto

Netto renteinntekter for 2. kvartal var på 139,3 (141,2) millioner kroner. I prosent av GFK var netto renteinntekter 2,01 (2,12) prosent. Netto renteinntekter for 1. halvår var på 274,6 (252,6) millioner kroner.

Sammenlignet med fjoråret oppleves økt press på marginer, særlig innskuddsmargin hittil i år. Norges Bank reduserte i juni styringsrenten med 25 basispunkter til 4,25 prosent. Banken har foretatt justering av våre innskudds- og utlånsvilkår, og disse vil tre i kraft mot slutten av august.

Renteinntektene fra den delen av bankens portefølje som er plassert i Eika Boligkreditt innregnes netto som provisjonsinntekt i andre driftsinntekter og er ikke inkludert i beregningen av rentenetto.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde i 2. kvartal 81,4 (68,9) millioner kroner, og 132,5 (95,8) millioner kroner for 1. halvår.

Andre driftsinntekter inkluderer blant annet bankens inntekter fra salg av forsikrings- og spareprodukter, kundegebyr, utbytter og resultat fra finansielle investeringer samt renteinntekter fra utlån i Eika Boligkreditt.

Banken mottok i 2. kvartal utbytter på om lag 53,7 (26,7) millioner kroner. Hoveddelen av utbyttene kom fra Eika Gruppen, 45,3 millioner kroner, og Lea Bank, 7,2 millioner kroner. Økningen fra tilsvarende periode i fjor skyldes i all hovedsak høyere utbytteutdeling fra Eika Gruppen.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader var i 2. kvartal på 83,5 (91,2) millioner kroner, mens for 1. halvår var disse på 162,3 (171,9) millioner kroner. Årsaken til nedgangen fra tilsvarende periode i fjor er hovedsakelig knyttet til fjorårets fusjonskostnader. Det arbeides videre med uttak av kostnadssynergier i etterkant av fusjonen for å sikre en mest mulig kostnadseffektiv bankdrift. Personal- og IT-kostnader utgjør størst andel av totale driftskostnader.

Kostnader som andel av totale inntekter er 39,9 (49,3) prosent for årets 1. halvår.

Tap på utlån

I 2. kvartal har banken resultatført en positiv endring knytte til kredittap på 5,2 millioner kroner, mot et kredittap på 7,9 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. Hittil i år utgjør kredittapene en positiv endring på om lag 0,5 (-16,8) millioner kroner.

Engasjementer misligholdt over 90 dager har økt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor og ved årsslutt. Økningen skyldes enkelte engasjementer som tidligere har vært klassifisert som andre kredittforringende engasjementer, har overskredet 90 dagers mislighold. Engasjementene er godt kjent og følges opp tett gjennom bankens prosesser med slike engasjementer. Engasjementene er vurdert og tatt hensyn til i nedskrivningsvurderinger ved utgangen av kvartalet.

Med bakgrunn i de siste års økte markeds- og makroøkonomiske usikkerheter som følge av både Covid-pandemien og etterfølgende markert økning i markedsrenter, har banken innregnet en generell tilleggsnedskrivning av utlån i balansen. Bankens utlånsportefølje har imidlertid håndtert den siste tids utfordringer på en god måte. Basert på makroøkonomiske utsikter og forventninger til utviklingen i markedsrentene, vil tilleggsnedskrivningene gradvis reduseres i periodene fremover, gitt at utviklingen blir som ventet.

For 2. kvartal ble 5,1 millioner kroner resultatført (inntekt) som følge av tilbakeføring av nedskrivninger.



BALANSE

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen på 28.357 (26.376) millioner kroner, som tilsvarer en økning på 7,50 prosent de siste 12 måneder. Forretningskapitalen (inklusive utlån i Eika Boligkreditt) var per 30. juni på 39.082 (35.139) millioner kroner.

Utlån

Netto utlån på egen bok var ved utgangen av 2. kvartal på 22.221 (20.758) millioner kroner. Dette gir en økning på 7,1 prosent de siste 12 måneder. Av bankens utlån er om lag 22 prosent klassifisert som næringslån (BM). I tillegg var det overført boliglån til Eika Boligkreditt på om lag 10.725 (8.763) millioner kroner.

Ved utgangen av 2. kvartal har banken nedskrevet utlån på til sammen 95,5 (117,1) millioner kroner, tilsvarende 0,43 (0,56) prosent av brutto utlån på egen bok. Av dette utgjør nedskrivninger i steg 3 om lag 56,6 (53,3) millioner kroner, tilsvarende 0,25 (0,26) prosent av brutto utlån.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 2. kvartal på 17.900 (16.920) millioner kroner. Dette gir en innskuddsvekst de siste 12 måneder på 5,8 prosent. Innskuddsdekningen er redusert fra 81,1 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2024 til 80,2 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2025.

Verdipapirer

Pr. 30. juni har banken en beholdning av rentebærende verdipapirer på 3.796 (3.319) millioner kroner. Verdipapirporteføljen er i all hovedsak plassert i obligasjoner med lav risiko og god likviditet. Økningen i porteføljen skyldes blant annet økt likviditet som følge av vekst i forvaltningskapital.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 1.331 (1.472) millioner kroner. Nedgangen skyldes i all hovedsak mindre kapital allokert til aksje- og pengemarkedsfond sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Likviditet og finansiering

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en målt likviditetsreserve (LCR) på 245 (269) og anser tilgangen på likvide midler som god. Det er i tillegg etablert trekkrettighet for håndtering av daglige svingninger i likviditetsbehov.

Banken har totalt utestående obligasjonslån med en bokført verdi på 6.348 (5.627) millioner kroner ved utgangen av kvartalet.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av 2. kvartal 2025 hadde banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 22,41 prosent av et risikovektet beregningsgrunnlag på 14.361 millioner kroner. Uvektet kjernekapitalandel var på 8,57 prosent. Økningen på om lag 3,2 prosentpoeng fra forrige kvartal skyldes i stor grad innføring av ny standardmetode (CRR3) fra og med andre kvartal 2025. Se ytterligere detaljer i note 11

Styret anser kapital- og soliditetssituasjonen pr. 2. kvartal som tilfredsstillende.

GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

God vekst og økt inntjening

Skagerrak Sparebank leverer et godt resultat og god utvikling pr. 2. kvartal. Bankens driftsresultat etter tap og skatt har forbedret seg med 70,5 millioner kroner sammenlignet med tall for tilsvarende periode i 2024. Bankens drift og resultatutvikling har vært i tråd med de planene som ble lagt for 2025.

Bankens utlånsvekst har vært noe høyere enn den generelle kredittveksten i markedet. Bankens distribusjons- og rådgivningskapasitet har vært god, og det har vært vekst i alle bankens markedsområder. Kredittveksten har i hovedsak kommet innenfor boliglån. Aktiviteten innenfor bedriftsmarkedet har også tatt seg noe opp, og spesielt på tampen av kvartalet inn mot ferien var aktiviteten økende.

Bankens digitalkonsept NORDirekte har hatt sterk vekst i kvartalet. En tidlig rentenedsettelse i vår skapte betydelig etterspørsel etter boliglån, og grunnet begrenset kapasitet ble inntaket av nye lån/kunder stanset i forkant av sommerferien. Vi regner med driften i konseptet vil normalisere seg i tredje kvartal.

Utlånsveksten har ikke gått på akkord med kvalitet og risiko. Samlet risiko i bankens utlånsportefølje har utviklet seg positivt i perioden, og andel lån med lav og moderat risiko har økt. Beregnet sannsynlighet for mislighold og tap i porteføljen er også redusert.

Bankens innskuddsutvikling har vært stabil og god i første halvår. God og stabil innskuddsvekst er et prioritert område for banken. Annualisert innskuddsvekst på 5,8 prosent har bidratt til å opprettholde en god rentenetto og god likviditet i perioden.

Bankens soliditet er svært god. Nye rammevilkår gjennom innføring av CRR3-regelverket har bedret bankens soliditet betydelig. Konsolidert ren kjernekapital var ved kvartalsskiftet 22,4 prosent, som gir et betydelig overskudd mot myndighetenes krav, inklusive intern styringsbuffer, på 17,1 prosent.

Styret forventer stabil drift i tredje og fjerde kvartal. Kommende renteendringer vil bidra til lavere rentenetto, men økt utlånsvolum og økte provisjonsinntekter fra salg av spare- og forsikringsprodukter vil kompensere for noe av marginfallet.

Geopolitisk uro og påfølgende smitteeffekter til finansmarkedene vil kunne påvirke bankens driftsresultat på kort sikt.

Porsgrunn, 14.8.2025

I styret for Skagerrak Sparebank

Are S. Stokstad
Styreleder

Erik Klausen
Styrets nestleder

Roy Vike Vardheim
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Helene Berg Allum
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Ansattes representant

Erik Bie Johansen
Ansattes representant

Jan Kleppe

Adm. direktør



RESULTAT

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		340 536	330 597	672 765	598 059	1 268 410
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		49 233	43 835	96 915	79 627	173 159
Rentekostnader og lignende kostnader		250 448	233 254	495 044	425 066	901 208
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		139 321	141 178	274 636	252 620	540 361
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		38 213	34 943	73 551	59 205	134 924
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 173	3 048	7 955	4 904	13 143
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		53 678	26 728	53 803	26 728	29 269
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-6 655	9 821	11 893	13 849	33 975
Andre driftsinntekter		342	432	1 188	873	2 506
Netto andre driftsinntekter		81 405	68 876	132 480	95 752	187 531
Lønn og andre personalkostnader		45 334	44 941	88 294	83 633	166 276
Andre driftskostnader		33 869	41 907	65 534	80 013	157 478
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		4 267	4 362	8 492	8 217	16 868
Sum driftskostnader		83 470	91 210	162 320	171 865	340 622
Resultat før tap		137 256	118 844	244 796	176 507	387 270
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	-5 126	7 889	-487	16 810	14 300
Resultat før skatt		142 381	110 954	245 282	159 698	372 970
Skattekostnad		23 838	18 475	44 896	29 780	80 227
Resultat av ordinær drift etter skatt		118 547	92 483	200 385	129 922	292 743
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi		-8 730	-40 345	3 918	-40 345	-37 106
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-8 730	-40 345	3 918	-40 345	-37 106
Totalresultat		109 817	52 138	204 303	89 577	255 637
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		4,38	3,68	7,37	4,99	11,06

BALANSE

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		90 113	82 378	93 377
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		706 454	584 429	274 435
Utlån til og fordringer på kunder	5, 6, 7	22 221 457	20 758 122	21 441 659
Rentebærende verdipapirer	9	3 796 389	3 318 829	3 630 374
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	1 330 782	1 472 084	1 287 590
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	4 598	1 146	4 323
Eierinteresser i konsernselskaper	3	12 986	12 764	13 030
Varige driftsmidler		141 277	126 787	144 905
Andre eiendeler		53 422	19 356	50 427
Sum eiendeler		28 357 479	26 375 895	26 940 120

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		396	310	0
Innskudd fra kunder		17 900 014	16 919 833	16 647 877
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	6 347 574	5 627 406	6 167 482
Annen gjeld		172 962	104 052	101 905
Pensjonsforpliktelser		4 492	4 650	4 317
Forpliktelser ved skatt		9 126	19 000	91 330
Andre avsetninger		1 863	1 620	1 069
Ansvarlig lånekapital	10	241 230	190 745	241 266
Sum gjeld		24 677 656	22 867 618	23 255 246
Innskutt egenkapital	12	1 716 584	1 710 973	1 713 314
Opptjent egenkapital		1 798 240	1 632 304	1 806 559
Fondsobligasjonskapital		165 000	165 000	165 000
Sum egenkapital		3 679 824	3 508 277	3 684 873
Sum gjeld og egenkapital		28 357 479	26 375 895	26 940 120

Porsgrunn, 14.8.2025

I styret for Skagerrak Sparebank

Are S. Stokstad
StyrelederErik Klausen
Styrets nestlederRoy Vike Vardheim
StyremedlemLinn Therese Bekken
StyremedlemRoy Thomas Johannessen
StyremedlemAstri Ellegård-Jacobsen
StyremedlemHelene Berg Allum
StyremedlemKjersti Røneid Larsen
Ansattes representantErik Bie Johansen
Ansattes representant

Jan Kleppe

Adm. direktør

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Utbytte	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	1 484 700	-3 815	232 430	165 000	1 366 737	82 966	99 615	126 200	131 037		3 684 873
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200 385	200 385
Verdiendring egenkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	3 918	-	3 918
Totalresultat 30.06.2025	-	-	-	-	-	-	-	-	3 918	200 385	204 303
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-	-	-126 200	-	-	-126 200
Utbetaling av gaver	-	-	-	-	-	-	-81 008	-	-	-	-81 008
Egne egenkapitalbevis	-	3 269	-	-	-	-	-	-	-	-	3 269
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige transaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 796	1 796
Renter på fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 208	-7 208
Egenkapital 30.06.2025	1 484 700	-546	232 430	165 000	1 366 737	82 966	18 607	-	134 955	194 973	3 679 824
Egenkapital 01.01.2024	768 764	-	49 720	125 000	638 864	107 183	909	-	168 143	-	1 858 583
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129 922	129 922
Verdiendring egenkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-40 345	-	-40 345
Totalresultat 30.06.2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129 922	89 577
Utdeling gaver	-	-	-	-	-2 000	-	-	-	-	-	-2 000
Fusjon-Larvikbanken og Andebu Sparebank	38 109	-	9 729	40 000	1 539 879	4 740	2 582	-	-	-	1 635 039
Konvertering stiftelser	677 827	-	172 981	-	-850 808	-	-	-	-	-	-
Egen egenkapital	-	-6 157	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 157
Utbetalte utbytte	-	-	-	-	-	-60 515	-	-	-	-	-60 515
Renter på fondsobligasjon og hybridkapital påløpte renter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 251	-6 251
Egenkapital 30.06.2024	1 484 700	-6 157	232 430	165 000	1 325 935	51 408	3 491	-	168 143	123 671	3 508 277

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	2. kvartal	Året	Året
	Hittil i år	Hittil i år	Proforma	Proforma	
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024	2024	2024
Resultat					
Kostnader i % av totale inntekter	39,9 %	49,3 %	49,2 %	46,8 %	46,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter	32,5 %	27,5 %	26,6 %	25,4 %	25,7 %
Netto rentemargin hittil i år	2,01 %	2,27 %	2,12 %	2,15 %	2,22 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (resultat)	11,4 %	10,5 %	8,6 %	8,9 %	11,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (totalresultat)	11,2 %	7,1 %	6,0 %	7,8 %	9,2 %
Resultat pr. egenkapitalbevis (i kroner)	7,37	4,99	5,45	11,06	11,06
Bokført verdi egenkapitalbevis (i kroner)	133,80	128,77			134,75
Balanse					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,0 %	22,4 %			21,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,8 %	30,7 %			31,1 %
Innskuddsdekning	80,2 %	81,1 %			77,3 %
Innskuddsvekst (siste 12 mnd)	5,8 %	52,7 %	3,4 %	0,9 %	104,1 %
Utlånsvekst (siste 12 mnd)	7,0 %	105,0 %	2,3 %	4,9 %	111,2 %
Utlånsvekst inkl. EBK (siste 12 mnd)	11,6 %	101,6 %	1,9 %	4,5 %	106,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	27 586 975	22 408 260			24 378 940
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	37 390 534	35 024 840			33 276 975
Nedskrivninger på utlån og mislighold					
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,08 %		0,07 %	0,09 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,43 %	0,56 %		0,50 %	0,50 %
Soliditet¹					
Ren kjernekapitaldekning	22,41 %	19,62 %			20,11 %
Kjernekapitaldekning	23,95 %	21,03 %			21,47 %
Kapitaldekning	26,16 %	22,79 %			23,40 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,57 %	8,72 %			9,09 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper					
Likviditet					
LCR	245	269			252
NSFR	157	151			162

NOTER

Note 1 Generell informasjon

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Avrundingsdifferanser kan forekomme.

Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Delårsrapporten omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024, hvor en full beskrivelse av regnskapsprinsippene og beregningsmetodene som er lagt til grunn ved utarbeidelse av delårsrapporten, fremkommer. Delårsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2024.

Skagerrak Sparebank har datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Skagerrak Eiendomsmegling AS, Bjørkeløkka AS og Ruber Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttet selskap; Telemarksmegleren AS og Larviksmegler'n AS. Datterselskapene er i all hovedsak knyttet til drift av selvstendige eiendomsmeglerkontor i bankens markedsområder. Skagerrak Sparebanks vurdering er at datterselskapene både hver for seg og samlet er uvesentlige og at unnlatelse av konsolidering av datterselskapene ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Skagerrak Sparebank.

Delårsregnskapet ble godkjent av styret 14. august 2025. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer

Nye eller endrede regnskapsstandarder

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for regnskapet fra og med 1.1.2025.

Bruk av estimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer 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. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i delårsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. Se ytterligere informasjon i note 14.

Note 3 Datterselskap og tilknyttede selskap

Datterselskap

Selskap	Org. nr.	Forretningskontor	Antall aksjer	Anskaffelsestidspunkt	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS ¹⁾	920314295	Kragerø	850	2018	85 %	7 785	7 785
Grenland Eiendomsmegling AS	988796638	Bamble	165	2005	51 %	169	169
Ruber Eiendom AS	916478534	Bamble	400	2015	100 %	1 052	1 052
Skagerrak Eiendomsmegling AS	932959585	Porgrunn	1 000	2024	100 %	480	480
Bjørkelokka AS	989219561	Bamble	800 000	2005	100 %	-	-
Telemark Meglerinvest AS ²⁾	926366416	Kragerø	1 000	2020	100 %	3 500	3 500
Sum						12 986	12 986

¹⁾ I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

	Org. nr.	Forretningskontor	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	991843566	Arendal	220 000	100 %	17 937	16 437

²⁾ I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

	Org. nr.	Forretningskontor	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	912316831	Skien	100	70 %	10 000	10 000

Tilknyttet selskap

Selskap	Org. nr.	Forretningskontor	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Balanseført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	41 %	398
Larvikmegler'n AS	879155622	Larvik		35 %	4 200
Sum investering i tilknyttet selskap					4 598

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

Bankens datterselskap er i all hovedsak selskap som driver eiendomsmeglervirksomhet i bankens markedsområder eller overtatte eiendomsselskaper uten vesentlig aktivitet. Transaksjonene mellom banken og datterselskapene er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår.

Det er i tillegg gitt lån fra banken til enkelte datterselskaper. Ved utgangen av andre kvartal 2025 utgjør dette 27,6 millioner kroner.

På enkelte lokasjoner er banken og eiendomsmeglerforetak, hvor banken har eierinteresser, samlokalisert. Fremleie fakturert fra banken til datterselskap utgjør for 2. kvartal 2025 0,4 millioner kroner.

Note 5 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	54 516	55 392	67 122
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	183 266	74 100	102 649
Nedskrivninger i steg 3	-29 340	-24 368	-28 920
Netto misligholdte engasjementer	208 442	105 124	140 851

Andre kredittforringede

Andre kredittforringede	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	26 573	32 579	27 725
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	74 207	132 482	128 976
Nedskrivninger i steg 3	-27 268	-28 957	-29 641
Netto andre kredittforringede engasjement	73 512	136 104	127 060

Note 6 Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Landbruk	257 085	295 532	270 798
Industri og bergverk	79 999	126 636	85 957
Kraftforsyning	1 051	1 850	1 826
Bygg og anleggsvirksomhet	554 689	621 121	541 088
Varehandel	130 108	119 613	127 313
Transport	59 054	118 296	64 684
Omsetning og drift av fast eiendom	3 251 196	2 779 771	2 949 154
Tjenesteytende virksomhet	580 705	620 293	570 365
Sum næring	4 913 887	4 683 112	4 611 185
Personkunder	17 403 096	16 192 124	16 938 067
Brutto utlån	22 316 983	20 875 236	21 549 252
Steg 1 nedskrivninger	-10 259	-14 450	-13 972
Steg 2 nedskrivninger	-28 659	-49 338	-35 060
Steg 3 nedskrivninger	-56 608	-53 325	-58 561
Netto utlån til kunder	22 221 457	20 758 123	21 441 659
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	10 724 874	8 763 215	9 184 526
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	32 946 331	29 521 338	30 626 185

Note 7 Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet 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	2 212	6 806	18 709	27 727
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 447	-1 201	-246	0
Overføringer til steg 2	-248	529	-281	0
Overføringer til steg 3	-6	-82	87	0
Netto endring	-1 226	2 643	9 854	11 271
Endringer som følge av nye eller økte utlån	714	351	176	1 241
Utlån som er fraregnet i perioden	-368	-931	-9 184	-10 483
Konstaterte tap	-184	0	-8 727	-8 911
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	2 340	8 116	10 389	20 845

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	15 385 081	1 458 145	94 840	16 938 066
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	353 493	-345 970	-7 523	0
Overføringer til steg 2	-554 109	563 913	-9 805	0
Overføringer til steg 3	-7 739	-13 274	21 012	0
Netto endring	-279 097	-19 227	9 459	-288 865
Nye utlån utbetalt	3 127 273	109 255	3 041	3 239 568
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 221 072	-234 047	-21 593	-2 476 712
Konstaterte tap	-184	0	-8 727	-8 911
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	15 803 647	1 518 796	80 704	17 403 146

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	11 460	28 253	40 153	79 866
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 619	-1 595	-24	0
Overføringer til steg 2	-886	6 740	-5 854	0
Overføringer til steg 3	-387	-1 494	1 881	0
Netto endring	-4 575	-10 376	10 318	-4 634
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 077	620	5	1 702
Utlån som er fraregnet i perioden	-388	-1 606	-259	-2 253
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	7 919	20 543	46 219	74 681

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	3 581 480	802 471	228 236	4 612 187
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	92 104	-91 790	-314	0
Overføringer til steg 2	-179 482	201 536	-22 054	0
Overføringer til steg 3	-15 653	-48 207	63 860	0
Netto endring	-51 378	-50 688	-8 033	-110 099
Nye utlån utbetalt	660 061	105 992	18	766 071
Utlån som er fraregnet i perioden	-253 194	-91 905	-9 223	-354 322
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	3 833 938	827 409	252 490	4 913 837

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	838	386	0	1 224
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	23	-23	0	0
Overføringer til steg 2	-14	14	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7	7	0
Netto endring	-510	86	259	-166
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	168	12	0	180
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-106	0	-135
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	476	362	266	1 104

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	1 634 603	46 943	1 774	1 683 320
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4 022	-4 022	0	0
Overføringer til steg 2	-41 453	41 453	0	0
Overføringer til steg 3	0	-226	226	0
Netto endring	52 296	10 099	3 393	65 787
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	293 072	3 326	0	296 398
Engasjement som er fraregnet i perioden	-140 397	-14 208	0	-154 605
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	1 802 142	83 365	5 393	1 890 901

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2 254	7 458	16 526
Endring i perioden i steg 3 på garantier	266	230	-112
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-9 813	4 340	-11 193
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	8 727	0	9 013
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	184	4	169
Andre justeringer	2 403	4 780	-104
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-2	0
Tapskostnader i perioden	-487	16 810	14 300

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	58 862
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 971
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 067
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-512
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-8 780
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	56 608

Note 8 Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Verdsetting som baser seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	3 796 390	-	3 796 390
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	88 009	100 565	-	188 574
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	1 159 791	1 159 791
Sum	88 009	3 896 955	1 159 791	5 144 755

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	1 127 612	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	3 918	-
Investering	28 261	-
Salg	-	-
Utgående balanse	1 159 791	-

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	3 318 829	-	3 318 829
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	59 968	268 584	-	328 552
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	1 143 532	1 143 532
Sum	59 968	3 587 413	1 143 532	4 790 913

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	589 472	-
Realisert gevinst/tap	(719)	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(40 345)	-
Investering	613 882	-
Salg	(18 758)	-
Utgående balanse	1 143 532	-

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 mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 1.071 MNOK av totalt 1.160 MNOK i nivå 3.

Note 9 Segmentinformasjon

RESULTAT	2025				2024				Hele 2024			
	Hittil i år	2. kvartal	Ufordelt	Total	Hittil i år	2. kvartal	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
	PM	BM			PM	BM						
Netto renteinntekter	145 396	84 665	44 575	274 636	132 717	82 802	37 617	253 136	266 826	167 642	105 892	540 360
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	53 803	53 803	-	-	26 728	26 728	-	-	29 269	29 269
Netto provisjonsinntekter	55 685	9 911	-	65 596	47 101	7 201	-	54 302	105 633	16 148	-	121 781
Verdiendring verdipapirer	-	-	11 893	11 893	-	-	13 849	13 849	-	-	33 975	33 975
Andre inntekter	-	-	1 188	1 188	-	-	873	873	-	-	2 506	2 506
Sum andre driftsinntekter	55 685	9 911	66 884	132 480	47 101	7 201	41 450	95 752	105 633	16 148	65 750	187 531
Lønn og andre personalkostnader	51 742	12 418	24 134	88 294	50 782	11 285	21 566	83 633	97 442	23 386	45 448	166 276
Andre driftskostnader	-	-	65 534	65 534	-	-	80 013	80 013	-	-	157 478	157 478
Avskrivninger på driftsmidler	-	-	8 492	8 492	-	-	8 217	8 217	-	-	16 868	16 868
Sum driftskostnader	51 742	12 418	98 160	162 320	50 782	11 285	109 796	171 863	97 442	23 386	219 794	340 622
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	73	-560	-	-487	760	16 050	-	16 810	1 046	13 254	-	14 300
Resultat før skatt	149 266	82 718	13 299	245 283	128 276	62 668	-30 729	160 215	273 971	147 150	-48 152	372 969
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	17 382	4 839		22 221	16 192	4 683	0	20 875	16 910	4 532	0	21 442
Innskudd fra kunder	13 432	4 468		17 900	12 912	4 008	0	16 920	12 750	3 898	0	16 648

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.

Note 10 Verdipapirgjeld

Lån merket * er opprinnelig utstedt av Andebu Sparebank

Lån merket ** er opprinnelig utstedt av Larvikbanken

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010860919 **	02.09.2019	02.09.2024	50 000	-	49 999	-	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0011167819 **	06.12.2021	06.12.2024	50 000	-	49 996	-	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010876634 **	06.03.2020	06.03.2025	150 000	-	149 986	39 999	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0012525023 *	19.05.2022	19.05.2025	40 000	-	99 989	49 998	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0012444605 **	15.08.2022	15.08.2025	25 000	24 993	184 540	184 746	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350 000	349 980	349 934	349 957	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	-	-	350 006	-	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012654518	29.08.2022	29.08.2025	25 000	24 995	374 521	374 728	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0012672817 *	05.09.2022	05.09.2025	30 000	29 998	99 965	99 980	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010921612 **	05.02.2021	05.02.2026	100 000	99 990	99 973	99 982	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263 **	08.04.2021	08.04.2026	100 000	99 992	99 982	99 987	3 mnd. NIBOR + 0,585 %
NO0011011181 *	27.05.2021	27.05.2026	100 000	99 973	99 943	99 958	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400 000	400 075	400 155	400 114	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0012984857 **	06.08.2023	06.08.2026	300 000	299 903	299 816	299 860	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0011084014 **	31.08.2021	31.08.2026	200 000	199 791	199 612	199 702	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0012822784 *	25.09.2023	25.09.2026	150 000	150 199	150 360	150 279	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	400 000	399 779	399 609	399 695	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0011172280 **	14.12.2021	14.12.2026	175 000	174 367	173 932	174 151	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012444613 **	15.02.2022	15.02.2027	500 000	499 282	498 842	499 064	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0012916123	10.05.2023	10.05.2027	450 000	449 165	448 716	448 942	3 mnd. NIBOR + 1,07 %
NO0013030965	05.10.2023	05.10.2027	600 000	603 047	401 652	603 714	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0012820622	03.02.2023	03.02.2028	600 000	604 748	606 577	605 655	3 mnd. NIBOR + 1,27 %
NO0013339770	20.09.2024	20.09.2028	600 000	599 857	-	349 457	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0013351155	24.09.2024	24.09.2029	600 000	598 694	-	598 541	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0013554857	12.05.2025	12.05.2028	600 000	599 920	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Påløpte renter				38 826	39 301	38 973	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				6 347 574	5 627 406	6 167 482	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010863731	17.09.2019	17.09.2029	50 000	0	50 000	0	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
NO0010984982 **	22.04.2021	22.04.2031	30 000	30 000	30 000	30 000	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
NO0011096281 *	10.09.2021	10.09.2031	30 000	30 000	30 000	30 000	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80 000	80 000	80 000	80 000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0013319335	27.08.2024	27.11.2034	100 000	100 000		100 000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Påløpte renter				1 230	745	1 266	
Sum ansvarlig lånekapital				241 230	190 745	241 266	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	6 167 482	850 000	-670 000	92	6 347 574
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 167 482	850 000	-670 000	92	6 347 574
Ansvarlige lån	241 266			-36	241 230
Sum ansvarlig lån	241 266	0	0	-36	241 230

Note 11 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 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplittmetoden». 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 lånetmetoden»):

- 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 opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

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

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Morbank			
Egenkapitalbevis	1 463 700	1 478 544	1 480 885
Overkurs	232 429	232 430	232 429
Sparebankens fond	1 356 071	1 325 217	1 344 924
Gavefond	18 607	3 491	99 616
Utevningsfond	82 969	51 408	82 969
Fond for urealiserte gevinster	131 037	127 798	131 037
Sum egenkapital	3 284 813	3 218 888	3 371 860
Fradrag i ren kjernekapital	-62 500	-902 483	-49 851
Ren kjernekapital	3 222 313	2 316 405	3 322 009
Fondsobligasjoner	165 000	165 000	165 000
Sum kjernekapital	3 387 313	2 481 405	3 487 009
Ansvarlig lånekapital	240 000	190 000	240 000
Sum tilleggskapital	240 000	190 000	240 000
Netto ansvarlig kapital	3 627 313	2 671 405	3 727 009
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	145 154	102 726	127 224
Institusjoner	400 434	240 237	234 969
Foretak	177 537	28 201	24 343
Massemarked	3 281 839	1 898 698	1 860 891
Pantsikkerhet eiendom	4 733 735	7 460 766	7 774 632
Forfalte engasjementer	285 806	267 091	309 829
Høyrisiko engasjementer	270 928	35 922	50 682
Obligasjoner med fortrinnsrett	259 345	272 984	259 339
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8 413	0	0
Andeler verdipapirfond	20 041	30 715	19 799
Egenkapitalposisjoner	1 236 330	374 223	1 219 764
Øvrige engasjementer	158 081	150 031	146 182
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	10 977 642	10 861 594	12 027 654
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	697 496	1 128 796	1 256 011
Beregningsgrunnlag	11 675 138	11 990 390	13 283 665

Konsolidering av samarbeidende grupper

Alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 6,79 % i Eika Gruppen AS og på 8,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	3 217 927	3 118 014	3 295 942
Kjernekapital	3 440 145	3 341 832	3 517 852
Ansvarlig kapital	3 757 233	3 622 659	3 834 501
Beregningsgrunnlag	14 360 937	15 894 286	16 386 862
Kapitaldekning i %	26,16 %	22,79 %	23,40 %
Kjernekapitaldekning	23,95 %	21,03 %	21,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,41 %	19,62 %	20,11 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,57 %	8,72 %	9,09 %

Note 12 Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2025 kroner 1.484.700.000, delt på 14.847.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (ISIN NO0010709876).

Eierandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	30.06.2025	31.12.2024
Egenkapitalbevis	1 484 700	1 484 700
Overkursfond	232 430	232 430
Utjevningfond	82 966	209 166
Sum eierandelskapital (A)	1 800 096	1 926 296
Sparebankens fond	1 366 737	1 366 737
Gavefond	18 607	99 615
Grunnfondskapital (B)	1 385 344	1 466 352
Fond for urealiserte gevinster	134 955	131 037
Fondsobligasjon	165 000	165 000
Annen egenkapital	-5 403	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	200 385	0
Sum egenkapital	3 680 377	3 688 686
Eierandelsbrøk A/(A+B)	56,51 %	56,78 %

Note 13 De 20 største egenkapitalbevisene

De 20 største eierne pr. 30. juni 2025 utgjør 83,55 % av egenkapitalbeviskapitalen.

30.06.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak - Bamble og Kragerø	4 564 422	30,74 %
Sparebankstiftelsen Larvik	4 385 308	29,54 %
Sparebankstiftelsen Andebu	2 392 962	16,12 %
MA-Invest AS	154 777	1,04 %
Agnar AS	94 725	0,64 %
Haukelifjell Utvikling AS	85 553	0,58 %
Kristine Danielsen AS	71 480	0,48 %
Halvor Brekke	70 905	0,48 %
Preciso Holding AS	67 550	0,45 %
Jonny Walter Danielsen	63 580	0,43 %
Vasdalen Invest AS	62 530	0,42 %
Gardo Invest AS	56 000	0,38 %
Thomas Henrik Dalene	53 807	0,36 %
Geir Atle Kvamme	52 250	0,35 %
S.Muffetangen Holding AS	51 996	0,35 %
LTB Holding AS	41 006	0,28 %
Frode Baasland	40 000	0,27 %
Hauvik AS	33 154	0,22 %
Maro International Trading	31 255	0,21 %
Sommerfryd Holding AS	31 016	0,21 %
Sum 20 største	12 404 276	83,55 %
Øvrige 789 egenkapitalbevisiere	2 442 724	16,45 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	14 847 000	100,00 %
Antall bevis:	14 847 000	
Antall eiere:	809	

30.06.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak - Bamble og Kragere	4 564 422	30,74 %
Sparebankstiftelsen Larvik	4 385 308	29,54 %
Sparebankstiftelsen Andebu	2 392 962	16,12 %
MA-Invest AS	154 777	1,04 %
Agnar AS	87 125	0,59 %
Haukelifjell Utvikling AS	85 553	0,58 %
Kristine Danielsen AS	71 480	0,48 %
Halvor Brekke	70 905	0,48 %
Skagerrak Sparebank	61 565	0,41 %
Preciso Holding AS	60 810	0,41 %
Jonny Walter Danielsen	55 980	0,38 %
Gardo Invest AS	55 000	0,37 %
S. Muffetangen Holding AS	51 996	0,35 %
Vasdalen Invest AS	47 000	0,32 %
Thomas Henrik Dalene	42 407	0,29 %
L.T.B. Holding AS	41 006	0,28 %
Anders Lia Holding AS	40 400	0,27 %
Maro International Trading	39 255	0,26 %
Geir Atle Kvamme	37 050	0,25 %
Andr. Aasland AS	34 200	0,23 %
Sum 20 største	12 379 201	83,38 %
Øvrige 796 egenkapitalbevisiere	2 467 799	16,62 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	14 847 000	100,00 %

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen med vesentlige påvirkning på regnskapstall pr. 30.6.2025.