

Q3 2025



Odal
Sparebank



Innholdsfortegnelse

Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

3 Oppsummert

Rapport for 3. kvartal 2025

- 4 Sammen drag
- 5 Rentemargin
- 5 Andre driftsinntekter
- 5 Driftskostnader
- 6 Tap og mislighold
- 6 Forvaltningskapitalen
- 6 Utlån til kunder
- 7 Innskudd fra kunder
- 7 Likviditet
- 7 Soliditet
- 8 Utsikter

Resultat

- 11 Resultat

- 11 Balanse - Eiendeler
- 12 Balanse - Gjeld og egenkapital
- 12 Resultat og balanseoppstilling - konsern
- 13 Egenkapitaloppstilling
- 14 Egenkapitaloppstilling - konsern
- 14 Nøkkeltall

Noter

- 15 Note 1. Generell informasjon
- 15 Note 2. Regnskapsprinsipper og estimater
- 17 Note 3. Konsernselskaper og tilknyttede selskaper
- 18 Note 4. Kredittforringede engasjementer
- 18 Note 5. Fordeling utlån kunder
- 18 Note 6. Nedskrivninger og tap
- 23 Note 7. Segmenteringsinformasjon
- 24 Note 8. Verdipapirinvesteringer
- 25 Note 9. Verdipapirgjeld
- 25 Note 10. Kapitaldekning
- 27 Note 11. Hendelser etter balansedagen

Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

Oppsummert



- Et godt resultat foran budsjett
- God utlånsvekst
- God innskuddsvekst

Ordinært resultat før skatt

111,1
mill.

Banken har hittil i 2025 et resultat før skatt på 111,1 millioner kroner (119,3 millioner kroner)

Egenkapitalavkastning

10,62 %

Banken har en egenkapitalavkastning inkludert utvidet resultat på 10,62 % (9,01 %)

Kostnad/inntektsforhold

51,2 %

Kostnad/inntektsforhold (ekskl. VP) hittil i 2025 utgjør 51,2 % (49,5 %)

Ren kjernekapital konsolidert

21,7 %

Pr. 3. kvartal 2025 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,70 % (18,74 %)

Utlånsvekst

11,67 %

Banken har en 12 mnd. utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt på 11,67 % (10,44 %)

Forretningskapital

13,2 mrd.

Forretningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 13,2 milliarder kroner (11,6)

Rapport for 3. kvartal 2025

Sammendrag

Odal Sparebank leverer et solid resultat over budsjett for 3. kvartal 2025 på 111,1 millioner kroner i ordinært resultat før skatt. Det er en reduksjon på 8,2 millioner kroner, eller 6,9 % sammenlignet med samme periode i fjor.

«Norsk økonomi går bedre enn ventet, og sysselsettingen holder seg på et høyt nivå. Kombinert med en inflasjon som er på vei ned, gir det økt tro på egen økonomi framover, både for bedrifter og privatpersoner.»

Administrerende direktør, Torleif Lilløy

Lønnsom vekst i kundesegmentene

Stadig flere kunder velger Odal Sparebank som sin personlige rådgiver. Ved kvartalsslutt utgjorde forvaltningskapitalen inklusive Eike Boligkreditt (EBK) rekordhøye 13,2 milliarder kroner – en økning på 1,6 milliarder fra i fjor.

Utlån til personkunder økte med 13,1 % sammenliknet med tredje kvartal i fjor, mens utviklingen i utlån til små og mellomstore bedrifter var stabil i tredje kvartal.

Det har vært høy aktivitet gjennom kvartalet, særlig knyttet til refinansiering og flytting av lån etter Norges Banks siste rentenedsettelse. Vi ser at kundene verdsetter kombinasjonen personlig økonomisk rådgivning kombinert med enkle, digitale løsninger, sier Lilløy. Spareraten er nå den høyeste på ti år, med unntak av pandemiperioden. Odal Sparebanks kunder har aldri spart mer i fond gjennom faste spareavtaler – godt over 3 millioner kroner i måneden som tilsvarer mer enn 40 millioner kroner i året.

Bankens provisjonsinntekter på breddeproduktene er stigende og over budsjett.

Odal Sparebank Gruppen flytter inn i nye lokaler på Råholt i oktober, og samlokalisere her som ved de andre filialene med eiendomsmegler (EIE) og bankens datterselskap Odal Økonomi (regnskapskontor). Vi har tro på samhandling og samarbeid med andre i nærliggende bransjer, og ser nytten av samlokalisering, til glede og nytte for kunden og lokalsamfunn.

Andre tall pr. 3. kvartal er listet under:

- Netto renteinntekter var 172,9 millioner, en økning på 4,0 millioner fra 31.09.2024
- Netto andre driftsinntekter var 69,4 millioner, en økning på 10,8 millioner fra 31.09.2024
- Sum driftskostnader var 116,1 millioner, en økning på 9,2 millioner fra 31.09.2024
- Resultat av ordinær drift før skatt var 111,1 millioner, en reduksjon på 8,1 millioner fra 31.09.2024

Rentemargin

Ved utgangen av 3. kvartal 2025 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 172,9 (169,0) millioner. Dette tilsvarer 2,59 % av GFK (3,05 %). Banken merket den tilspissede konkurransen særlig gjennom første halvår, med blant annet den forskutterte forventede rentenedgangen i mars som ikke kom, med en like overraskende rentenedgang i juni. Norges Bank har justert rentebanen som tilsier færre rentenedgangen i det korte bildet. Rentemargin inklusive margin fra EBK utgjør 2,07 % (2,29 %).

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 69,4 (58,6) millioner og tilsvarer 1,04 % (1,06 %) av GFK. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør 2,1 (4,0) millioner.

Provisjonsinntekter så langt i 2025 er på 54,9 (49,5) millioner, 5,4 millioner kroner bedre enn fjoråret.

Marginen i EBK var noe lav i starten av 2024 grunnet rentejusteringsperiode, og marginen har økt gjennom 2025, spesielt med tanke på to rentenedganger i henholdsvis juni og september. Banken har også god vekst på sin forsikringsportefølje, samt på spareområdet i form av økt fondsportefølje.

Provisjonsinntektene utgjør 0,82 % av GFK (0,89 %). Andelen av provisjonsinntekter fra EBK (25,7 millioner) står for ca. 46,8 % av de totale provisjonsinntektene. Inntekter fra betalingsprovisjoner er på 13,2 (11,3) millioner, mens provisjon på forsikring er på 9,8 millioner (10,6). Etter overgangen til Fremtind Forsikring er provisjonsmodellen noe annerledes, noe som har vært til ugunst for banken pr. nå.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 116,1 (106,9) millioner. Dette tilsvarer 1,7 % (1,9 %) av GFK. IT- kostander er nå lavere enn tidligere år etter overgangen til TE, slik at dette har hatt en økonomisk positiv effekt.

Lønnskostnadene er høyere, da vi de siste to årene har gått fra 47 til snart 70 ansatte. Dette er nye årsverk både på rådgiversiden, og innen området styring og kontroll. 6 nye medarbeidere startet 1. august i fjor i forbindelse med satsning på Råholt/Eidsvoll. Dette påvirker resultatet negativt på kort sikt, men positivt på lengre sikt.

Tap og mislighold

Det er pr. 3. kvartal kostnadsført 15,1 millioner kroner (1,3 millioner) i tap. Dette er en økning på 13,8 millioner kroner fra 3. kvartal 2024. Brutto misligholdte lån av brutto utlån inklusive EBK utgjør 0,83% (0,85 %), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) utgjorde 0,62% (0,35%). Banken har tilhørende tapsavsetning på 30,1 millioner (17,0 millioner).

Årsaken til økningen skyldes flere forhold. Det er avsatt for 2 nye tap på til sammen 3,5 millioner kroner, samt at banken i 3. kvartal har revurdert sikkerheter og løpetid for realisasjonstidspunkt for flere av de individuelle avsetningene. Dette gir større avsetninger i scenarioobergingene, og fører til større regnskapsmessige tap i størrelsesorden 3,5 millioner kroner. I tillegg har de modellberegnete avsetningene i balansen økt siden forrige kvartal, gjennom blant annet økt utlånsvekst

Banken ser at det fortsatt er utfordringer i noen bransjer, og har tett oppfølging av sine kunder i disse bransjene. Dog ser markedet generelt sett for seg en forsiktig optimisme til økonomisk utvikling i perioden som kommer.

Se for øvrig kommentar vedrørende taps- og misligholdssituasjonen under note 2 og 6.

Forvaltningskapitalen

Bankens forretningskapital, som er definert som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 13,2 (11,6) milliarder. Det gir en 12 måneders vekst på 14,0 %. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 9,1 milliarder mot kr 7,9 milliarder samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 14,5 %.



Personmarkedavdelingen på Kongsvinger består av Maj-Britt Biller (fra venstre), Hanna Fredriksen, Ole Rolstad, Sigrun Thoner, Magnus Dagfinrud Valen, Ida Christine Nymoen, Aran Ako Hussein og Anne Berit Madsen.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 30.09.2025 var 7.220 (6.508) millioner, en vekst siste 12 måneder på 10,9 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 11.333 (10.148) millioner, en 12 måneders vekst på 11,7 %. Dette er en god 12-måneders vekst, gjennom blant annet satsningen mot Eidsvoll på PM markedet med 6 nye

medarbeidere. Det var en høy BM vekst i 2024, og så langt i 2025 er det brukt tid til å konsolidere, samt at vi ser en noe lavere byggeaktivitet. Det er forventet en god vekst i 4. kvartal 2025.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 32,1 % mot 35,0 % pr. 3. kvartal 2024. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring 32,4 % (33,7 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 30.09.2025 er på 5.702,6 millioner, en vekst siste 12 måneder på 10,5%. Innskuddsdekningen pr 31.09.2025 er på 79,0 % mot 79,3 % pr. 30.09.2024. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 50,3 % mot 50,8 % samme tid i fjor. Banken ser en noe høyere innskuddsvekst enn budsjettert, blant annet gjennom en høyere sparerate i befolkningen gjennom økt reallønn. Det er også gjort aktive valg på produktsiden for å sikre en god innskuddsvekst.

Likviditet

Banken er pr. 30.09.2025 godt likvid, og styrer etter en likviditetsstrategi som blant annet danner grunnlag for en sammensetning av innlån og forfallsstrukturen på denne. Vi ønsker å ha flere og mindre lån, for å redusere refinansieringsrisikoen. Det å ha en god spredning på forfall anser banken som viktig, og har som mål å ha kun ett forfall i kvartalet. Forfallsstrukturen og strategien for denne følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er god. Banken reduserte i 2024 rammen for overføring til EBK fra 55,0 % til 50,0 %, noe som har medført en noe større obligasjonsportefølje i 2024. Høyere innskuddsvekst samt lavere utlånsvekst på bedriftsmarkedet har redusert behovet for ekstern funding gjennom 2025.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 789,4 (793,9) millioner og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 550,4 (465,1) millioner, som i størst grad er strategiske aksjer med en stor andel i Eika Gruppen AS, EBK AS og fond.

LCR (Bankens Liquid Coverage Ratio), som måler bankens evne til å møte kortsiktige likviditetsbehov, var pr 3. kvartal er på 298 % (142 %). Myndighetenes krav til LCR er 100 %. LCR viser hvor godt vi er i stand til å dekke netto likviditetsstrømninger over en 30-dagers periode med høy markedsvolatilitet, og en høy LCR verdi sikrer at vi har tilstrekkelig likvide midler.

Soliditet

Banken er pr 30.09.2025 tilfredsstillende kapitalisert. Den konsoliderte kapitalen er som følger:

	Q3 2025	Q3 2024	2024
Ren kjernekapital	21,70%	18,74%	19,72%
Kjernekapital	22,10%	19,15%	20,10%
Kapitaldekning	24,81%	21,42%	22,57%

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store kunder, og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en solid bank.

Utsikter

Norsk økonomi går bedre enn ventet, og sysselsettingen holder seg på et høyt nivå. Kombinert med en inflasjon som er på vei ned, gir det økt tro på egen økonomi framover, både for bedrifter og privatpersoner. Styringsrenten ble satt ned med 0,25 % i juni og september, og er nå på 4,00 %. Norges Bank har justert forventet rentebane noe med færre rentenedganger i kommende år.

Finansdepartementet har fastsatt nye kapitalkrav for banker (CRR3) gjeldende fra 1. april 2025. Odal Sparebank har sikret en stor del av porteføljen i bolig- og næringseiendom, noe som betyr lavere kapitalkrav.

Banken jobber kontinuerlig med ESG og det grønne skiftet, og er opptatt av å bidra godt på dette området. Dette gjelder både hvordan vi drifter banken, og hva vi bidrar med i våre lokale markedsområder. Banken tilbyr flere grønne produkter, og har etablerte et grønt rammeverk. Det er utstedt grønne obligasjoner for til sammen 825 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal. Alle våre filialer er nå Miljøfyrtårn sertifisert. EU-kommisjonen foreslo tidligere i år endringer i CSRD regelverket, der det foreslås lettelse i rapporteringskravene for blant annet mindre banker som Odal Sparebank. Eika har justert sine leveranser til bankene på med bakgrunn i dette.

«Banken har tro på samarbeidet «bank, regnskap og eiendomsmegling, og har derfor jobbet mot å tilknytte oss gode, solide aktører på området.»

Gjennom dette kan banken tilby helhetlige løsninger for bankens personkunder og SMB kunder. Det er den siste tiden gjort vesentlig oppgradering av våre filialer for å tilrettelegge for dette samarbeidet, for å sikre lokalisering under samme tak.



I oktober åpnet vi våre nye, flotte lokaler på Råholt i Eidsvoll.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er god. Banken har det siste året hatt en god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Banken har en 12 måneders utlånsvekst på 11,7 % per 30.09.2025. Bankens utlånsvekst på BM var høy i 2024, og det er derfor første halvår 2025 brukt tid på konsolidering med tilhørende lav utlånsvekst. Banken ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet, med en spesiell satsing mot Eidsvoll og Råholt. Banken har de siste to årene økt bemanningen fra 47 til snart 70 ansatte. Dette er ansatte til kundeposisjoner, kommunikasjon, og ikke minst innen kontrollområder som økonomi og AHV. 6 ansatte startet 1. august ifjor i forbindelse med bankens satsning på Råholt/Eidsvoll. Banken er svært opptatt av å ha god styring og kontroll, og ønsker kvalitet i alle ledd. Det er derfor viktig å bruke nok og riktig ressurser på området. Banken har fra 2023 hatt internrevisor, noe som ytterligere bidrar til stadig utvikling i tråd med forventningene fra tilsynsmyndighetene på området styring og kontroll.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Banken har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.

Sagstua, 11.11.2025

I styret for Odal Sparebank

Karl Erik Rimfeldt
Styrets leder

Stine Lilleseth

Øyvind Rudshaug

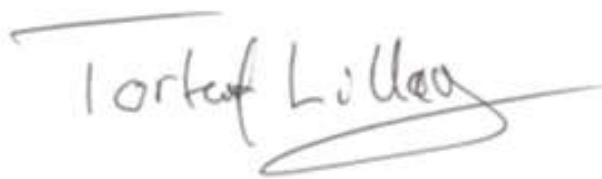
Hege Solem Markussen
Mangset

Petter Nybakk

Torunn Augdal Granli

Kari Lagertha Gjelsnes

Lars Petter Musiol

A handwritten signature in dark ink, reading "Torleif Lilløy". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke extending from the end of the name.

Torleif Lilløy
Adm. direktør

Resultat

Resultat

Resultat		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		347.131	304.719	418.773
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		46.738	31.110	41.910
Rentekostnader og lignende kostnader		220.928	166.878	234.181
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		172.941	168.951	226.502
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		54.927	49.512	66.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.579	2.705	3.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.294	7.665	8.526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	<u>9</u>	2.132	4.031	3.615
Andre driftsinntekter		1.610	67	0
Netto andre driftsinntekter		69.383	58.568	75.657
Lønn og andre personalkostnader		59.031	58.499	77.886
Andre driftskostnader		50.893	43.980	60.362
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		6.148	4.436	6.143
Sum driftskostnader		116.073	106.915	144.391
Resultat før tap		126.252	120.604	157.768
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	<u>7</u>	15.126	1.345	3.261
Resultat før skatt		111.126	119.259	154.507
Skattekostnad		24.464	27.899	35.901
Resultat av ordinær drift etter skatt		86.662	91.361	118.606
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	<u>9</u>	15.363	-13.187	-10.816
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		15.363	-13.187	-10.816
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0
Totalresultat		102.025	78.174	107.790

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		58.710	55.167	54.046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		306.347	7.605	36.379
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	<u>5, 6, 7</u>	7.172.566	6.474.598	6.976.080
Rentebærende verdipapirer	<u>9</u>	789.423	793.866	803.686
Finansielle derivater		0	0	23
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>9</u>	550.388	465.144	464.313
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	<u>3</u>	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	<u>3</u>	24.085	20.603	20.873
Varige driftsmidler		147.218	93.091	98.440
Andre eiendeler		4.491	7.415	13.227
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		13.000	0	0
Sum eiendeler		9.066.229	7.917.488	8.467.067

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	25.235	0
Innskudd fra kunder		5.702.623	5.158.686	5.167.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>10</u>	1.812.851	1.341.606	1.871.258
Finansielle derivater		8	0	0
Annen gjeld		48.138	53.546	43.825
Forpliktelser ved skatt		20.232	32.731	33.727
Andre avsetninger		33.966	627	726
Ansvarlig lånekapital	<u>10</u>	120.375	100.469	120.423
Sum gjeld		7.738.192	6.712.900	7.237.073
Opptjent egenkapital		1.226.011	1.126.414	1.229.995
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		102.025	78.174	0
Sum egenkapital		1.328.036	1.204.588	1.229.995
Sum gjeld og egenkapital		9.066.229	7.917.488	8.467.068

Resultat og balanseoppstilling – konsern

Resultat		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat – Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		347.279	304.592	418.453
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		46.738	31.110	41.910
Rentekostnader og lignende kostnader		221.196	166.912	234.011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		172.821	168.790	226.352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		54.927	49.512	66.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.579	2.705	3.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.294	7.665	8.526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	<u>9</u>	2.132	4.031	3.615
Andre driftsinntekter		45.878	40.487	52.193
Netto andre driftsinntekter		113.652	98.989	127.851
Lønn og andre personalkostnader		85.493	82.969	111.050
Andre driftskostnader		62.879	54.749	75.960
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		8.342	5.482	7.553
Sum driftskostnader		156.713	143.200	194.563
Resultat før tap		129.759	124.578	159.640
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	<u>7</u>	15.126	1.345	3.261
Resultat før skatt		114.633	123.234	156.379
Skattekostnad		24.466	28.778	36.422
Resultat av ordinær drift etter skatt		90.167	94.456	119.957
<i>Andre inntekter og kostnader – Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	<u>9</u>	15.363	-13.058	-10.816
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		15.363	-13.058	-10.816
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0
Totalresultat		105.530	81.398	109.141

Balanse - Eiendeler				
Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		58.710	55.167	54.046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		306.347	7.605	36.379
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	7.170.076	6.473.308	6.969.265
Rentebærende verdipapirer	9	789.423	793.866	803.686
Finansielle derivater		0	0	23
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	550.388	465.144	464.313
Immaterielle eiendeler		21.706	12.579	25.168
Varige driftsmidler		148.772	94.898	100.137
Andre eiendeler		13.150	16.976	23.273
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		13.000	0	0
Sum eiendeler		9.071.573	7.919.543	8.476.290
Balanse - Gjeld og egenkapital				
Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	25.235	0
Innskudd fra kunder		5.691.135	5.150.074	5.158.892
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	1.812.851	1.341.606	1.871.258
Finansielle derivater		8	0	0
Annen gjeld		58.655	71.190	57.938
Forpliktelser ved skatt		20.232	32.731	34.250
Andre avsetninger		33.966	627	726
Ansvarlig lånekapital	10	120.375	100.469	120.423
Sum gjeld		7.737.222	6.721.932	7.243.485
Innskutt egenkapital	12	1.057	1.029	1.029
Opptjent egenkapital		1.227.765	1.114.411	1.231.777
Periodens resultat etter skatt		105.530	82.171	0
Sum egenkapital		1.334.352	1.197.611	1.232.805
Sum gjeld og egenkapital		9.071.573	7.919.543	8.476.290

Egenkapitaloppstilling

Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	1.096.074	15.000	118.921		1.229.995
Resultat av ordinær drift etter skatt	86.662				86.662
Verdiendring på finansielle eiendeler			15.363		15.363
Totalresultat 30.09.2025	86.662	0	15.363	0	102.025
Utbetaling av gaver		-4.000			-4.000
Andre egenkapitaltransaksjoner			16		16
Egenkapital 30.09.2025	1.182.736	11.000	134.300	0	1.328.036
Egenkapital 01.01.2024	987.467	10.000	129.737		1.127.204
Resultat av ordinær drift etter skatt	91.361				91.361
Verdiendring på finansielle eiendeler				-13.187	-13.187
Totalresultat 30.09.2024	91.361	0	0	-13.187	78.174
Utbetaling av gaver		-790			-790
Egenkapital 30.09.2024	1.078.828	9.210	129.737	-13.187	1.204.588

Egenkapitaloppstilling – konsern

Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	1.097.885	15.000	118.921	1.029	1.232.805
Resultat av ordinær drift etter skatt	90.167				90.167
Andre egenkapitaltransaksjoner			16		16
Totalresultat 30.09.2025	90.167	0	15.379	0	105.546
Utbetaling av gaver		-4.000			-4.000
Egenkapital 30.09.2025	1.188.052	11.000	134.300	1.029	1.334.351
Egenkapital 01.01.2024	988.927	10.000	129.737		1.128.664
Resultat av ordinær drift etter skatt	94.455				94.455
Verdiendring på finansielle eiendeler			-13.058		-13.058
Andre endringer	-11.660				-11.660
Totalresultat 30.09.2024	82.795	0	-13.058	0	69.737
Utbetaling av gaver		-790			-790
Egenkapital 30.09.2024	1.071.722	9.210	116.679	0	1.197.611

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	51,16 %	49,54 %	49,79 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,71 %	22,97 %	22,86 %
Netto rentemargin hittil i år	2,59 %	3,05 %	2,98 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,62 %	9,01 %	9,20 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,38 %	33,67 %	32,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	45,72 %	45,75 %	43,43 %
Innskuddsdekning	78,98 %	79,27 %	73,69 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	10,54 %	9,46 %	6,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,94 %	17,58 %	23,44 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,67 %	10,44 %	13,41 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8.904.419	7.387.463	7.601.533
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	12.808.767	11.100.584	11.287.321
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,13 %	0,02 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,43 %	0,01 %	0,51 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	21,70 %	18,74 %	19,72 %
Kjernekapitaldekning	22,10 %	19,15 %	20,10 %
Kapitaldekning	24,81 %	21,42 %	22,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,75 %	8,77 %	8,76 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	299	142	156
NSFR	136	124	137

Noter

Note 1. Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2025. Dersom annet ikke er oppgitt, er alle tall oppgitt i norske kroner og i hele tusen.

Note 2. Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskap er utarbeidet etter IAS 34 med forenklinger etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2024.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2024 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger steg 3

Banken gjennomfører løpende kontroll med utlånsporteføljen, og gjør vurderinger for individuelle tapsavsetninger. I steg 3 (individuelle avsetninger) er det i tredje kvartal nedskrivninger på engasjement på 29,6 millioner.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede 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. Se årsrapport for 2024 note 2 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Med bakgrunn i grundig individuell gjennomgang av bedriftsporteføljen er det ikke behov for å øke nedskrivninger i steg 1 og 2 for bedriftsmarkedet utover det modellen beregner seg frem til. Odal Sparebank er ikke eksponert mot svært utsatte bransjer som Olje og Flyvirksomhet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. høye energipriser, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Misligholdsdefinisjon

Følgende kunder blir klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

Kunden har 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 kroner

For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

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.

IFRS 16

Gjennom IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Banken hadde to leieavtaler vedrørende to av våre lokasjoner.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

Note 3. Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Banken eier Aktiv Eiendomsmegling Glåmdalsmegleren AS 100 %, og 85 % av Resultat Regnskap Holding AS. Det har ikke vært transaksjoner mellom Glåmdalsmegleren eller Resultat Regnskap Holding AS og Odal Sparebank i 1. kvartal.

Banken har tro på samarbeidet Bank – Regnskap – Eiendomsmegling, og har derfor jobbet mot å tilknytte oss gode, solide aktører på området. Gjennom dette kan banken tilby helhetlige løsninger for bankens personkunder og SMB kunder.

Her kommer regnskapstall fra datterselskaper og tilknyttede selskaper og regnskapsposter i bankens balanse fra konsernselskapene.

Balanseført mellomværende med datterselskap	3. kvartal		Året
	2025		2024
Innskudd fra kunder	42.454	8.222	
Gjeld til datterselskap	990	6.815	

Note 4. Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	54.701	31.900	35.497
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	42.774	54.014	57.463
Nedskrivninger i steg 3	-20.894	-13.293	-15.508
Netto misligholdte engasjementer	76.581	72.621	77.452
Andre kredittforringede	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	8.442	20.415	10.332
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	61.907	14.887	11.410
Nedskrivninger i steg 3	-9.200	-3.661	-1.890
Netto andre kredittforringede engasjement	61.149	31.641	19.852

Note 5. Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Primærnæringer	454.381	455.586	476.389
Industri og bergverk	50.216	78.452	52.953
Kraftforsyning	16.072	0	15.266
Bygg og anleggsvirksomhet	408.606	359.195	405.248
Varehandel	147.563	171.304	173.857
Transport	29.542	31.855	31.628
Overnattings- og serveringsvirksomhet	30.213	0	10.992
Informasjon og kommunikasjon	8.276	0	1.417
Omsetning og drift av fast eiendom	951.880	931.528	966.731
Tjenesteytende virksomhet	208.702	163.339	120.173
Sum næring	2.305.451	2.191.259	2.254.654
Personkunder	4.914.815	4.316.545	4.757.056
Brutto utlån	7.220.266	6.507.804	7.011.710
Steg 1 nedskrivninger	-4.489	-6.197	-5.000
Steg 2 nedskrivninger	-13.607	-10.155	-13.272
Steg 3 nedskrivninger	-29.604	-16.854	-17.358
Netto utlån til kunder	7.172.566	6.474.598	6.976.080
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4.112.837	3.677.990	3.649.997
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	11.285.403	10.152.588	10.626.077

Note 6. Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet 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.

Ved utgangen av kvartalet har banken 36 (29) kunder som er forberance-markert, hvorav tre kunder rapporteres som misligholdt.

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	805	2.315	6.728	9.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	456	-411	-45	0
Overføringer til steg 2	-114	239	-126	0
Overføringer til steg 3	-2	-227	228	0
Netto endring	-503	722	4.326	4.545
Endringer som følge av nye eller økte utlån	293	390	435	1.119
Utlån som er fraregnet i perioden	-216	-546	-68	-829
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	721	2.483	11.479	14.683

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4.265.736	445.466	45.854	4.757.056
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.365	-65.567	-1.798	0
Overføringer til steg 2	-174.665	176.911	-2.246	0
Overføringer til steg 3	-3.695	-18.766	22.461	0
Netto endring	-95.609	-6.261	-7.075	-108.944
Nye utlån utbetalt	1.212.012	94.454	8.397	1.314.864
Utlån som er fraregnet i perioden	-923.577	-122.133	-2.451	-1.048.161
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	4.347.568	504.104	63.143	4.914.815

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	4.195	10.958	10.630	25.783
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.049	-856	-192	0
Overføringer til steg 2	-552	552	0	0
Overføringer til steg 3	-81	-1.116	1.197	0
Netto endring	-1.233	1.535	6.610	6.912
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.572	2.332	1	3.906
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.179	-2.282	-123	-3.584
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	3.770	11.123	18.123	33.016

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1.721.558	464.924	68.173	2.254.655

Overføringer mellom steg:

Overføringer til steg 1	64.214	-62.479	-1.735	0
Overføringer til steg 2	-178.370	178.370	0	0
Overføringer til steg 3	-6.540	-40.325	46.865	0
Netto endring	-49.676	-14.929	-15.387	-79.993
Nye utlån utbetalt	451.666	115.653	8	567.327
Utlån som er fraregnet i perioden	-281.629	-154.451	-459	-436.538
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	1.721.223	486.763	97.465	2.305.451

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	262	425	39	726
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	78	-78	0	0
Overføringer til steg 2	-64	64	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-17	22	0
Netto endring	-60	-41	470	370
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	88	25	0	112
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-33	-57	-39	-129
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	266	320	493	1.079

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	607.052	34.778	845	642.675
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11.060	-11.060	0	0
Overføringer til steg 2	-38.340	38.340	0	0
Overføringer til steg 3	-7.057	-1.663	8.720	0
Netto endring	54.941	-29.906	-1.694	23.341
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	113.726	14.470	0	128.196
Engasjement som er fraregnet i perioden	-70.107	-5.681	-654	-76.443
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	671.276	39.278	7.217	717.770

30.09.2024	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	1.198	6.026	6.673	13.897
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	883	-744	-139	0
Overføringer til steg 2	-54	591	-537	0
Overføringer til steg 3	-8	-264	271	0
Netto endring	-1.407	-2.898	2.726	-1.578
Endringer som følge av nye eller økte utlån	358	269	526	1.153
Utlån som er fraregnet i perioden	-194	-821	-1.846	-2.861
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2024	776	2.160	7.675	10.611

30.09.2024	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	3.220.551	549.867	55.870	3.826.288

Overføringer mellom steg:

Overføringer til steg 1	141.903	-141.761	-142	0
Overføringer til steg 2	-112.408	122.239	-9.831	0
Overføringer til steg 3	-1.394	-22.107	23.501	0
Netto endring	-56.510	-10.263	-1.426	-68.198
Nye utlån utbetalt	1.268.110	49.854	5.108	1.323.072
Utlån som er fraregnet i perioden	-616.216	-127.231	-21.022	-764.469

Konstaterte tap

Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2024	3.844.037	420.599	52.057	4.316.693
---	------------------	----------------	---------------	------------------

30.09.2024	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	4.624	4.245	11.742	20.611
-------------------------------	-------	-------	--------	--------

Overføringer mellom steg:

Overføringer til steg 1	2.100	-1.354	-746	0
Overføringer til steg 2	-895	2.496	-1.601	0
Overføringer til steg 3	0	-137	137	0
Netto endring	-2.567	2.233	516	182
Endringer som følge av nye eller økte utlån	2.706	1.745	69	4.519
Utlån som er fraregnet i perioden	-547	-1.233	-938	-2.717

Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	5.421	7.995	9.179	22.595
---	--------------	--------------	--------------	---------------

30.09.2024	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	1.472.166	300.158	81.407	1.853.731
-----------------------------	-----------	---------	--------	-----------

Overføringer mellom steg:

Overføringer til steg 1	121.424	-114.121	-7.303	0
Overføringer til steg 2	-104.957	124.254	-19.297	0
Overføringer til steg 3	-2	-18.399	18.401	0
Netto endring	59.939	-1.190	-729	58.019
Nye utlån utbetalt	613.080	68.544	413	682.037
Utlån som er fraregnet i perioden	-346.980	-50.776	-4.772	-402.528

Konstaterte tap

Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	1.814.669	308.470	68.120	2.191.259
---	------------------	----------------	---------------	------------------

30.09.2024	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	379	322	526	1.227
-------------------------------	-----	-----	-----	-------

Overføringer:

Overføringer til steg 1	365	-64	-302	0
Overføringer til steg 2	-23	184	-161	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-494	-171	35	-630
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	138	32	0	170
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-49	-91	0	-140

Nedskrivninger pr. 30.09.2024	316	212	99	627
--------------------------------------	------------	------------	-----------	------------

30.09.2024	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	546.996	42.972	6.620	596.588
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	19.916	-17.270	-2.646	0
Overføringer til steg 2	-5.582	7.948	-2.366	0
Overføringer til steg 3	0	-38	38	0
Netto endring	-74.936	-13.932	-466	-89.333
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	148.278	2.561	0	150.839
Engasjement som er fraregnet i perioden	-59.179	-3.412	0	-62.592
Andre endringer				
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	575.493	18.828	1.181	595.502

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.397	18.941
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6.522	3.662
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.891	3.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6.077	-9.249
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.202	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	22.531	16.854

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	14.510	-1.561	1.885
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-105	-600	-501
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-277	259	2.178
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-1.120		88
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	79	79	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-7.942	3.168	-389
Tapskostnader i perioden	5.145	1.345	3.261

Note 7. Segmenteringsinformasjon

RESULTAT	3. kvartal			2025			3. kvartal			2024			2024		
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt
Netto renteinntekter	120.259	55.251	-2.569	172.941	95.775	72.005	1171	168.951	93.731	135.683	-2.912	226.502			
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			13.294	13.294			7665	7665			8.526	8.526			
Netto provisjonsinntekter			52.348	52.348			46.806	46.806			63.517	63.517			
Verdiendring verdipapirer			2.132	2.132			4.031	4.031			3.615	3.615			
Andre inntekter			1.610	1.610			67	67			0	0			
Sum andre driftsinntekter	0	0	69.383	69.383	0	0	58.568	58.568	0	0	75.658	75.658			
Lønn og andre personalkostnader			59.031	59.031			58.499	58.499			77.886	77.886			
Andre driftskostnader			50.893	50.893			43.980	43.980			60.362	60.362			
Avskrivninger på driftsmidler			6.148	6.148			4.436	4.436			6.143	6.143			
Sum driftskostnader	0	0	116.073	116.073	0	0	106.915	106.915	0	0	144.391	144.391			
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	4.396	10.633	97	15.125	920	707	-283	1.345	49	3.213		3.262			
Resultat før skatt	115.863	44.618	-49.355	111.126	94.855	71.297	-46.893	119.259	93.682	132.470	-71.645	154.507			
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total			
Netto utlån og fordringer på kunder	4.914.815	2.305.451	0	7.220.266	4.333.173	2.119.363	22.210	6.474.746	4.742.866	2.233.215		6.976.081			
Innskudd fra kunder	4.174.837	1.527.789	0	5.702.626	3.884.151	1.272.830	1.705	5.158.686	3.910.016	1.257.098		5.167.114			

Note 8. Verdipapirinvesteringer

30.09.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		789.423		789.423
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		112.943		112.943
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			437.445	437.445
Sum	-	902.366	437.445	1.339.811

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	416.964	-
Realisert gevinst/tap		-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	15.363	
Investering	19.465	
Salg	(14.347)	
Utgående balanse	437.445	-

Virkelig verdimålinger 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.

30.09.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		793.866		793.866
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		46.766		46.766
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			418.378	418.378
Sum	-	840.632	418.378	1.259.010

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	408.497	-
Realisert gevinst/tap	135	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(135)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(13.187)	
Investering	23.203	
Salg	(135)	
Utgående balanse	418.378	-

Note 9. Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Vilkår
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	33.000	0	33.166	33.165	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	11.08.2025	100.000	0	100.735	100.750	Nibor + 0,68
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.099	125.112	125.074	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	100.000	100.803	100.874	100.876	Nibor + 0,58
NO0012785718	16.12.2022	02.04.2025	75.000	0	76.084	76.088	Nibor + 1,09
NO0013007468	25.08.2023	31.08.2026	75.000	75.349	75.360	75.371	Nibor + 1,05
NO0013007476	25.08.2023	02.03.2026	100.000	0	100.435	100.448	Nibor + 1,12
NO0013095026	07.12.2023	07.06.2028	75.000	75.217	75.217	75.230	Nibor + 1,12
NO0013095604	07.12.2023	07.12.2028	50.000	50.118	50.110	50.121	Nibor + 1,20
NO0013107524	22.12.2023	22.12.2027	100.000	100.077	100.057	100.076	Nibor + 1,02
NO0013213280	17.04.2024	17.04.2029	75.000	75.793	75.847	75.839	Nibor + 0,95
NO0013214015	19.04.2024	19.04.2027	150.000	151.557	75.813	151.690	Nibor + 0,70
NO0013296822	26.07.2024	26.07.2029	100.000	100.891	100.990	100.945	Nibor + 0,86
NO0013310136	09.08.2024	09.08.2027	150.000	150.983	151.088	151.052	Nibor + 0,67
NO0013310144	09.08.2024	09.08.2028	100.000	100.651	100.720	100.696	Nibor + 0,81
NO0013355909	02.10.2024	02.10.2026	150.000	151.778		151.911	Nibor + 0,45
NO0013389544	06.11.2024	06.11.2028	100.000	100.720		100.770	Nibor + 0,73
NO0013407122	19.11.2024	19.11.2029	200.000	201.092			Nibor + 1,02
NO0013457879	15.01.2025	15.04.2030	200.000	252.721		201.158	Nibor + 0,90
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.812.851	1.341.606	1.871.260	

Bokført verdi							
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	11.02.2016	04.12.2029	50.000		50.235,44		Nibor + 1,80
NO0013324806		05.03.2035	50.000	50.217	50.233,33	50.241	Nibor + 2,00
NO0013430561		17.09.2035	70.000	70.158		70.182	Nibor + 2,00
Sum ansvarlig lånekapital				120.375	100.469	120.423	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	1.871.260	250.000	-308.000	-409	1.812.851
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.871.260	250.000	-308.000	-409	1.812.851
Ansvarlige lån	120.423			-48	120.375
Sum ansvarlig lån	120.423	0	0	-48	120.375

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 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

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

- 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.

Kapitaldekning			
	3. kvartal	3. kvartal	Året
Morbank	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	1.096.079	987.466	1.101.080
Gavefond	11.000	9.210	10.000
Fond for urealiserte gevinster	118.931	129.737	118.915
Sum egenkapital	1.226.010	1.126.413	1.229.995
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.363	-1.279	-1.289
Fradrag i ren kjernekapital	-19.955	-319.539	-15.917
Ren kjernekapital	1.204.692	805.595	1.212.789
Sum kjernekapital	1.204.692	805.595	1.212.789
Ansvarlig lånekapital	120.000	100.000	120.000
Sum tilleggskapital	120.000	100.000	120.000
Netto ansvarlig kapital	1.324.692	905.595	1.332.789
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	48.632	42.723	42.674
Institusjoner	66.512	40.392	58.223
Foretak	90.981	159.400	153.683
Massemarked	1.389.526	509.353	543.898
Pantsikkerhet eiendom	1.635.138	2.490.738	2.698.404
Forfalte engasjementer	139.514	126.488	121.487
Høyrisiko engasjementer	0	53.451	78.859
Obligasjoner med fortrinnsrett	71.687	68.571	66.989
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	50.824	953	6.739
Andeler verdipapirfond	46.984	13.461	13.683
Egenkapitalposisjoner	477.702	164.021	453.230
Øvrige engasjementer	163.685	119.545	118.890
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.181.185	3.789.096	4.356.759
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	319.061	421.028	486.923
Beregningsgrunnlag	4.500.246	4.210.124	4.843.682
Kapitaldekning i %	29,44 %	21,51 %	27,52 %
Kjernekapitaldekning	26,77 %	19,13 %	25,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,77 %	19,13 %	25,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,12 %	9,67 %	9,19 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.			
Banken har en eierandel på 2,09 % i Eika Gruppen AS, på 3,49 % i Eika Boligkreditt AS og 0,3% i Kredittbanken ASA			
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.199.715	1.089.076	1.209.086
Kjernekapital	1.221.846	1.112.851	1.232.574
Ansvarlig kapital	1.371.659	1.244.866	1.384.205
Beregningsgrunnlag	5.527.710	5.810.390	6.132.240
Kapitaldekning i %	24,81 %	21,42 %	22,57 %
Kjernekapitaldekning	22,10 %	19,15 %	20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,70 %	18,74 %	19,72 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,75 %	8,77 %	9,19 %

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.