



Sparebanken DIN Telemark

SPAREBANKEN DIN TELEMAR
DELÅRSRAPPORT Q2

25

SPAREBANKEN DIN TELEMAR

en LOKALBANK™

Innhold

HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2025.....	2
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 2. KVARTAL 2025.....	3
RESULTATUTVIKLING.....	3
BALANSE.....	4
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE.....	8
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	9
NØKKELTALL.....	9
NOTER	10

HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2025

Hovedpunkter pr. 2. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

48,6 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 48,6 millioner kroner (56,1 millioner kroner)

7,25 %
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 30.06 gir en egenkapitalavkastning på 7,25 prosent (8,60%)

56,9 %
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av er 56,9% (49,2 %)

23,8 %
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 2. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 23,8 % (21,4 %)

8,53 mrd.
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i boligkreditt) var på 8,53 milliarder kroner (7,77 mrd.)

9,53 %
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert boligkreditt har vært 9,53 % (5,59 %)

STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 2. KVARTAL 2025

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

På tross av en fallende rentenetto har 2. kvartal 2025 vært et godt kvartal resultatmessig for banken. Resultatet er styrket fra de tre foregående kvartalene. Forbedringen skyldes blant annet økte provisjonsinntekter og en avtagende kostnadsvekst.

Sett opp mot første halvår i fjor er resultatet imidlertid svakere, dette er i hovedsak på bakgrunn av lavere rentenetto og høyere kostnader i årets første kvartal.

Banken har i 2. kvartal inngått avtale med Tietoevry Banking om leveranse av modernisert kjernebankteknologi. Avtalen omfatter en fullservice bankplattform med løsninger for mobil- og nettbank, betaling, kort og antihvitvasking, og er utviklet for å møte norske regulatoriske krav.

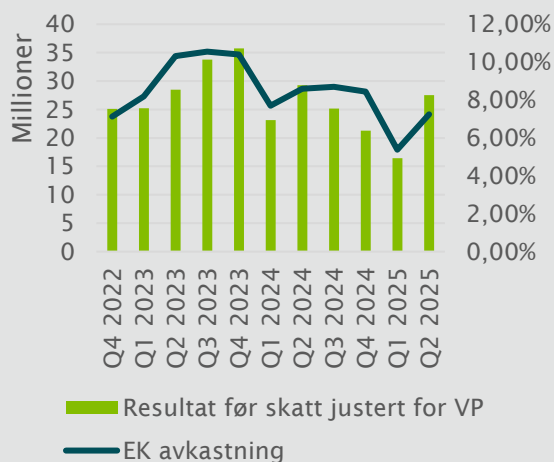
Avtalen gir banken tilgang til en helhetlig teknologiplattform som effektiviserer driften og styrker kundeopplevelsen gjennom digitale prosesser og brukervennlige verktøy. Migreringen til Tietoevrys plattform vil skje tidligst innen utgangen av 2026.

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN Telemark hadde pr. 2. kvartal 2025 et totalresultat på 38,2 (42,6) millioner kroner og et resultat før skatt på 48,6 (56,1) mill. kroner.

Reduksjonen i totalresultatet mot samme periode i fjor, skyldes nedgang i netto renteinntekter i tillegg til økte driftskostnader.

Resultat og lønnsomhet



Rentenetto

Netto renteinntekter pr. 2. kvartal var på 84,9 (89,9) millioner kroner. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 2,44 %, mot 2,78 % på samme tidspunkt i fjor. Vi ser nå en nedgang i rentenettoen som følge av høyere andel markedsfinansiert innlån etter at banken hadde en god utlånsvekst i 2024. Dette følger bankens strategi om vekst.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter ble for det andre kvartalet på 17,5 millioner kroner og er styrket sammenlignet med samme periode i 2024 (15,8 millioner kroner).

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Porteføljen består for det meste av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

Driftskostnader

Totale driftskostnader hittil i år var 55,6 (50,2) mill. kroner. Økningen i driftskostnader kommer delvis fra engangskostnader knyttet til avtale med tidligere adm. banksjef.

Disse ekstraordinære kostnadene, sammen med en reduksjon i rentenettoen, fører til at kostnader i prosent av inntekter ekskludert verdipapirer har

økt til 56,9 %, mot 49,2 % på samme tidspunkt i fjor.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har pr. 2. kvartal 2025 totale avsetninger til tap på 40,7 millioner kroner. Det er tilbakeført 1,8 million kroner på tap på utlån pr andre kvartal. I samme periode i fjor var det tilbakeført 0,5 millioner kroner.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,68 % (0,78 %) av brutto utlån.

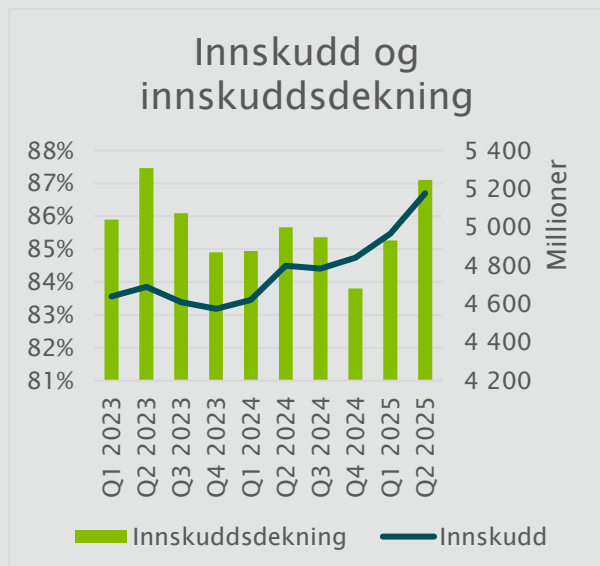
BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 30. juni 2025 var 7 136 millioner mot 6 677 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån i boligkredittforetak, var på 8 526 millioner kroner mot 7 768 millioner kroner på samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder var på 5 176 mill. kroner pr. 2. kvartal, mot 4 800 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en økning på 377 millioner kroner, tilsvarende 7,8 % økning siste 12 måneder.

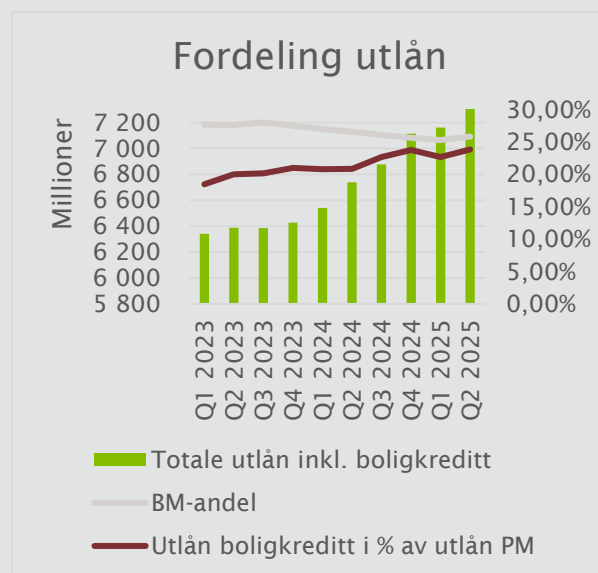


Utlån

I 2. kvartal har utlånsveksten tiltatt sammenlignet med årets første kvartal. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 7 373 (6 739) millioner kroner pr. 30. juni. Dette gir en økning i utlån hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 3,6 %. Bankens overførte lånevolum til boligkredittforetak var pr. 2. kvartal på 1 389 (1 091) millioner kroner.

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 2. kvartal var 5 983 (5 648) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 5,95 %.

Bedriftsmarkedsandelen sett opp mot totale utlån inkludert boligkredittforetak, har stabilisert seg som følge av bedre vekst på privatmarkedet.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 546 millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Disse fordeler seg med 211,3 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 246,4 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 88,3 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 78,5 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 2. kvartal på 182,3 millioner kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Implementering av nye kapitaldekningsregler (CRR3)

Banken har implementert nye kapitaldekningsregler med virkning fra og med rapporteringen for 2. kvartal 2025. Regelverket bygger på EUs CRR3-forordning og medfører blant annet lavere risikovekter for boliglån med lav belåningsgrad. Risikovekten for boliglån innenfor 55 % belåningsgrad ble redusert fra 35 % til 20 %.

Endringene har bidratt til mer risikosensitive kapitalkrav og bedre samsvar mellom

standardmetoden og interne modeller (IRB). Banken har også tatt i bruk rabatterte risikovekter for utlån til små og mellomstore bedrifter, samt mer differensierte krav for næringseiendom. Regelverket er integrert i bankens risikostyring og rapportering, og har styrket bankens konkurranseevne og kapitalutnyttelse.

Banken hadde pr. 30.06.25 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 23,8 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 25,2 % og konsolidert kapitaldekningen på 27,1 %. Opptjent overskudd pr.2. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

Likviditet

Banken har tilfredsstillende likviditet med en likviditetsreserve på 937 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 2. kvartal 2025 hadde banken en innskuddsdekning på 87,1 % og LCR på 270 %. Bankens NSFR var 132,6 % (131 %) ved utgangen av kvartalet.

LOKALBANK Alliansen og Frendegruppen

Vår bank, og femten andre lokalbanker fra alle deler av landet, inngår i LOKALBANK Alliansen.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting, skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produkselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har Sparebanken DIN Telemark nå samarbeid med følgende leverandører:

- Verd Boligkreditt – finansiering og formidling av boliglån
- Frende Forsikring – skade- og personforsikringer
- Norne Securities – fondssparing
- Nordea Liv – pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet
- Brage Finans – leasingfinansiering
- Eika Kredittdbank – kredittkort

Banken er godt fornøyd med samarbeidet både innad i alliansen og med våre tjenesteleverandører.

Banken inngår også i samarbeidsgruppen - Frendegruppen. Frendegruppen har som mål å være et attraktivt alternativ for selvstendige sparebanker. Sammen med de andre bankene i Frendegruppen har banken de siste månedene vært i en forhandlingsprosess vedrørende innkjøp av kjernebanksystemer. Banken har i 2. kvartal signert avtale med TietoEvy Banking om leveranse og vil dermed migrere fra SDC til TietoEvy Banking sin plattform tidligst innen utgangen av 2026.

Utsiktene framover

I tiden fremover vil vi jobbe for å implementere bankens strategi i alle ledd. Bankens vekststrategi i eget markedsområde består. Samtidig skal gode kunderelasjoner skapes og opprettholdes.

Banken vil også arbeide med å innarbeide bærekraft som en naturlig del av bankens ordinære virksomhet.

Regnskapet pr. 30.6.2025 er ikke revidert.

Bø i Telemark, 13.8.2025

*Sveinung Sauar
Styrets leder*

*Iselin Stundal
Styrets nestleder*

*Hilde Fjellheim
Styremedlem*

*Marianne Dale
Styremedlem*

*Halvor Eika
Styremedlem*

*Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant*

*Silje Bakken
Konst. adm. banksjef*

RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2.kvartal isolert		2. kvartal		Året
		2025	2024	30.6.25	30.6.24	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		89 745	88 030	177 855	172 659	109 287
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6 780	6 967	14 123	13 064	270 375
Rentekostnader og lignende kostnader		54 157	49 662	107 033	95 816	197 811
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42 369	45 334	84 944	89 907	181 850
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 095	7 343	15 243	14 771	30 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 270	1 263	2 662	2 536	4 922
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 237	949	2 604	1 492	2 020
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	769	806	2 039	2 171	8 889
Andre driftsinntekter		155	-226	321	-97	331
Netto andre driftsinntekter		8 986	7 609	17 546	15 801	36 791
Lønn og andre personalkostnader		9 905	9 372	25 747	22 323	52 950
Andre driftskostnader		13 904	13 665	26 944	25 325	49 480
Av- og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 327	1 254	2 945	2 508	5 665
Sum driftskostnader		25 136	24 291	55 636	50 157	108 094
Resultat før tap		26 218	28 652	46 853	55 551	110 547
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-3 343	-2 401	-1 769	-538	784
Resultat før skatt		29 561	31 053	48 623	56 089	109 762
Skattekostnad		6 985	7 475	11 015	13 100	23 797
Resultat av ordinær drift etter skatt		22 576	23 578	37 608	42 989	85 965
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendr. EK-instrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	1 295	-119	589	-449	-992
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						59
Skatt						-15
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 295	-119	589	-449	-948
Verdiendring utlån til virkelig verdi		12	88	17	88	30
Skatt		-3	-22	-4	-22	
Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet		9	66	13	66	30
Totalresultat		22 881	23 525	38 209	42 606	85 047

BALANSE

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Kontanter, kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		16 356	16 856	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		296 083	230 949	242 443
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3	4 230 465	3 949 387	4 053 404
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1 712 248	1 653 931	1 677 765
Rentebærende verdipapirer	Note 6	624 483	583 147	597 607
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	170 626	155 177	157 459
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11 266	11 266	11 266
Varige driftsmidler		62 672	65 461	64 914
Andre eiendeler		11 723	10 574	10 453
Sum eiendeler		7 136 333	6 677 158	6 827 900

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.06.25	30.06.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		181 881	191 062	168 274
Innskudd fra kunder		5 176 296	4 799 772	4 840 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	583 020	542 769	638 270
Annen gjeld		33 641	23 642	18 615
Forpliktelser ved skatt		7 383	25 829	26 082
Andre avsetninger		31 678	28 952	35 870
Ansvarlig lånekapital	Note 7	61 109	61 117	61 142
Sum gjeld		6 075 009	5 673 143	5 788 688
Innskutt egenkapital		224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		753 978	691 287	770 065
Fondsobligasjonskapital		45 591	45 593	45 000
Periodens resultat etter skatt		37 608	42 989	-
Sum egenkapital		1 061 324	1 004 016	1 039 212
Sum gjeld og egenkapital		7 136 333	6 677 158	6 827 899

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	224 147	45 000	336 614	427 191	6 259		1 039 211
Resultat etter skatt 2. kvartal 2025						37 608	37 608
Verdiendring utlån til virkelig verdi (OCI)							-
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi (OCI)					589		589
Totalresultat 30.06.2025	0	0	0	0	589	37 608	38 196
Utbetalt utbytte				-15 000			-15 000
Renter og overkurs hybridkapital		591					591
Andre inntekter og kostnader (OCI)							-
Andre egenkapitaltransaksjoner						-1 675	-1 675
Egenkapital 30.06.2025	224 147	45 591	336 614	412 191	6 848	35 933	1 061 324

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	56,86 %	49,15 %	52,00 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,19 %	11,89 %	12,46 %
Netto rentemargin hittil i år	2,44 %	2,78 %	2,77 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,25 %	8,60 %	8,45 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital og resultatet er justert for renter på hybridkapitalen			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,86 %	26,60 %	25,82 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	23,85 %	20,84 %	23,81 %
Innskuddsdekning	87,10 %	85,66 %	83,80 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,84 %	2,36 %	5,81 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,06 %	4,52 %	7,20 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak (12 mnd)	9,53 %	5,59 %	10,70 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 862 748	6 470 729	6 569 583
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. boligkredittforetak	8 176 509	7 532 005	7 719 090
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,03 %	-0,01 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,68 %	0,78 %	0,77 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	23,80 %	21,43 %	22,67 %
Kjernekapitaldekning	25,21 %	22,76 %	23,99 %
Kapitaldekning	27,07 %	24,54 %	25,74 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,45 %	11,67 %	11,96 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	270	211	178
NSFR	133	131	134

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2024. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert, og overskudd hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Konsolidering: Sparebanken DIN Telemark utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har to datterselskaper, Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapene som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

Endring av forretningsmodell jf. IFRS 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom det nye samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS 9.4.4.1, slik at utlån som fra 2022 kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 skal omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi med effekt fra 1. kvartal 2022.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Mislighold over 90 dager

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	24 979	36 286	33 745
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	61 042	61 424	58 343
Nedskrivninger i steg 3	-22 544	-21 263	-22 902
Netto misligholdte engasjementer	63 478	76 447	69 186

Andre kredittforringede

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1 737	1 923	15 569
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	9 729	13 123	19 473
Nedskrivninger i steg 3	-1 205	-3 755	-6 957
Netto andre kredittforringede engasjement	10 261	11 290	28 085

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Landbruk	224 829	162 179	217 207
Industri	134 454	97 420	80 156
Bygg, anlegg	121 649	131 705	130 044
Varehandel	185 009	229 649	177 200
Transport	33 081	33 800	35 749
Eiendomsdrift etc	776 076	780 570	772 992
Annen næring	72 003	66 717	68 872
Sum næring	1 547 101	1 502 041	1 482 220
Personkunder	4 436 313	4 145 602	4 292 991
Brutto utlån	5 983 414	5 647 643	5 775 211
Steg 1 nedskrivninger	-1 177	-6 067	-1 203
Steg 2 nedskrivninger	-15 775	-13 239	-16 331
Steg 3 nedskrivninger	-23 749	-25 018	-27 043
Netto utlån til kunder	5 942 713	5 603 318	5 730 634
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	1 103 782	714 581	1 016 690
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	285 607	376 548	322 046
Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak	7 332 102	6 694 447	7 069 370

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Landbruk	161 638	166 804	167 347
Industri	94 657	100 619	92 607
Bygg, anlegg	133 255	132 513	134 495
Varehandel	207 347	210 277	210 540
Transport	35 237	42 793	33 083
Eiendomsdrift etc	778 591	757 806	788 493
Annen næring	71 445	97 293	65 215
Sum næring	1 482 170	1 508 106	1 491 780
Personkunder	4 005 303	3 940 495	3 895 971
Brutto utlån	5 487 474	5 448 601	5 387 752
Steg 1 nedskrivninger	-6 569	-8 190	-6 452
Steg 2 nedskrivninger	-13 300	-18 753	-14 705
Steg 3 nedskrivninger	-28 093	-20 474	-26 325
Netto utlån til kunder	5 439 511	5 401 184	5 340 270
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	649 483	292 688	596 399
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	404 372	600 296	442 443
Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak	6 493 366	6 294 168	6 379 112

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

- 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 1.
- 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. 01.01.2024	645	2 048	2 611	5 304
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	-962	-86	-1 048
Overføringer til steg 2	-26	3 544	-571	2 947
Overføringer til steg 3	-2	-56	0	-57
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2	0	0	2
Utlån som er fraregnet i perioden	-545	-973	3 226	1 709
Konstaterte tap	0	0	-5 180	-5 180
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	71	396	462
Andre justeringer	5 330	6 097	0	11 427
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	5 398	9 770	396	15 564

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. 01.01.2024	3 865 791	376 234	48 113	4 290 137
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	197 329	-195 109	-2 220	0
Overføringer til steg 2	-110 848	125 943	-15 095	0
Overføringer til steg 3	-435	-3 815	4 250	0
Nye utlån utbetalt	950 542	15	0	950 557
Utlån som er fraregnet i perioden	-700 872	-84 688	-13 640	-799 200
Konstaterte tap	0	0	-5 180	-5 180
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	4 201 507	218 579	16 227	4 436 313

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. 01.01.2024	558	14 283	24 432	39 273
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	486	-10 552	-103	-10 170
Overføringer til steg 2	-24	2 975	0	2 951
Overføringer til steg 3	-3	-25	0	-28
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	29	14	88	132
Utlån som er fraregnet i perioden	-5 898	-9 842	-21 102	-36 842
Konstaterte tap	0	0	-5 180	-5 180
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	38	0	19 048	19 086
Andre justeringer	592	9 152	6 170	15 914
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	-4 221	6 005	23 352	25 137

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. 01.01.2024	923 275	487 213	74 585	1 485 074
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	364 515	-363 435	-1 080	0
Overføringer til steg 2	-34 203	34 203	0	0
Overføringer til steg 3	-3 108	-781	3 889	0
Nye utlån utbetalt	111 149	4 634	0	115 784
Utlån som er fraregnet i perioden	-36 216	-20 746	8 384	-48 577
Konstaterte tap	-	-	-5 180	-5 180
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	1 325 413	141 089	80 599	1 547 100

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. 01.01.2024	106	115	2 905	3 126
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-106	0	-106
Overføringer til steg 2	-4	2 835	0	2 831
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pr	-80	-9	-2 815	-2 904
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	34	36	297	367
Andre justeringer	0	71	0	72
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	57	2 942	387	3 386

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. 01.01.2024	288 354	6 440	3 324	298 119
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2 265	-2 265	0	0
Overføringer til steg 2	-17 216	17 217	0	1
Overføringer til steg 3	-84	0	84	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	42 520	0	0	42 520
Engasjement som er fraregnet i perioden	-29 858	-998	-2 570	-33 426
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2025	285 982	20 394	838	307 214

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	24 020	24 417
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 642	7 131
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	486	2 288
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-621	-8 064
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-5 180	-1 751
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	20 347	24 020

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-7 784	-728	1 219
Endring i perioden i steg 3 på garantier	49	2	132
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	536	-638	-2 317
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	5 180	955	1 751
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	92	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
Tapskostnader i perioden	-2 019	-317	785

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

	30.06.2025			31.12.2024		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 436 313	1 547 101	5 983 414	4 284 694	1 491 052	5 775 746
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	285 607	-	285 607	322 046	-	322 046
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 103 782	-	1 103 782	1 016 690	-	1 016 690
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 825 702	1 547 101	7 372 803	5 623 430	1 491 052	7 114 482
Innskudd fra kunder	3 641 288	1 535 008	5 176 296	3 413 391	1 427 043	4 840 434

Banken utarbeider balansetall 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 tilleggsmasjjon.

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

Nivå 2: Verdenssettelse som baserer 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

Banken 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 og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	78 526	545 957		624 483
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-		140 175	140 175
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			42 127	42 127
Sum	78 526	545 957	182 302	806 785

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	46 495	122 639
Realisert gevinst/tap resultatført	63	-
Urealisert gevinst/tap resultatført	526	(1 051)
Investering	-	18 587
Salg	(4 957)	-
Utgående balanse	42 127	140 175

Verdenssettelsen av Eika Boligkreditt AS utgjør 18,8 mill. kroner.

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100 000	-	55 116	-	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	-	55 626	55 629	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 933	80 952	80 971	3 mnd. NIBOR + 1,39 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 014	100 045	100 030	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 308	100 313	100 327	3 mnd. NIBOR + 1,29 %
NO0013235036	21.05.2024	21.05.2027	75 000	75 451	75 358	75 458	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	125 000	125 665	75 359	125 673	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0013434712	18.12.2024	17.11.2028	100 000	100 649	-	100 182	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				583 020	542 769	638 270	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO00012715038	06.10.2022	06.01.2033	60 000	61 109	61 117	61 142	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
Sum ansvarlig lånekapital				61 109	61 117	61 142	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	582 947	-	-	73	583 020
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	582 947	-	-	73	583 020
Ansvarlige lån	61 133	-	-	-24	61 109
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	61 133	-	-	-24	61 109

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Sparebankens fond	336 614	308 636	336 614
Utevningsfond	410 516	375 848	412 191
Fond for urealiserte gevinster	6 848	6 803	6 259
Annen egenkapital	-806	-	-
Sum egenkapital	977 319	915 434	979 211
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-24 535	-60 216	-65 812
Ren kjernekapital	952 784	855 218	913 400
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	45 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	997 784	900 218	958 400
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	60 000	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	1 057 784	960 218	1 018 400
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	23 776	19 950	22 134
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	56 739	45 047	46 773
Foretak	270 819	272 174	271 930
Pantsikkerhet eiendom	2 359 956	2 557 642	2 509 357
Forfalte engasjementer	89 946	93 915	89 805
Høyrisiko engasjementer	10 125	14 101	3 606
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 406	25 062	24 735
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34 863	26 377	26 954
Egenkapitalposisjoner	184 116	125 867	129 023
Øvrige engasjementer	240 269	229 049	225 043
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 295 015	3 411 801	3 349 360
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	325 115	298 754	345 371
Beregningsgrunnlag	3 620 130	3 710 555	3 694 731
Kapitaldekning i %	29,22 %	25,88 %	27,56 %
Kjernekapitaldekning	27,56 %	24,26 %	25,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,32 %	23,05 %	24,72 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,66 %	13,18 %	13,71 %

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering fra 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr 30.6.2025 hadde banken en eierandel på 2,9 % i Verd Boligkreditt og 0,53 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,37 % i Eika Boligkreditt.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	949 740	897 798	950 860
Kjernekapital	1 005 735	953 761	1 006 319
Ansvarlig kapital	1 079 924	1 028 188	1 079 514
Beregningsgrunnlag	3 989 733	4 189 817	4 194 086
Kapitaldekning i %	27,07 %	24,54 %	25,74 %
Kjernekapitaldekning	25,21 %	22,76 %	23,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,80 %	21,43 %	22,67 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,45 %	11,67 %	11,96 %

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Eierandelsbrøk, morbank	2. kvartal	2. kvartal
Beløp i tusen kroner	2025	2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningsfond	412 191	378 054
Sum eierandelskapital (A)	636 338	602 201
Sparebankens fond	336 614	308 636
Grunnfondskapital (B)	336 614	308 636
Fond for urealiserte gevinster	6 848	6 802
Fondsobligasjon	45 591	45 593
Udisponert resultat	37 608	42 989
Annen EK	-1 675	-2 206
Sum egenkapital	1 061 324	1 004 015
Eierandelsbrøk A/(A+B)	65,40 %	66,12 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør per 30.06.2025 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

30.06.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
Sum 20 største	2 241 470	100 %