

Kvartalsrapport
2025

Q1

Hovedtall per 1. kvartal 2025

15,4 MNOK

Resultat etter skatt er 15,4 (20,7) millioner kroner per 1. kvartal 2025.

7,7 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 7,7 (10,5) % per 1. kvartal 2025.

56,9 %

Kostnadsprosent er 56,9 (46,4) % per 1. kvartal 2025.

19,6 %

Ren kjernekapitaldekning konsolidert er 19,6 (19,1) % eksklusive nettoresultatet per 1. kvartal 2025.

2,0 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 2,0 (3,5) % per 1. kvartal 2025.

-1,8 %

12-måneders innskuddsvekst er -1,8 (1,2) % per 1. kvartal 2025.

7 197 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 7 197 (7 054) millioner kroner per 1. kvartal 2025.

3 863 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 863 (3 932) millioner kroner per 1. kvartal 2025.

8 102 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 8 102 (7 881) millioner kroner per 1. kvartal 2025.

859 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2025 utgjør bankens samlede egenkapital 859 (841) millioner kroner per 1. kvartal 2025.

GODT RESULTAT OG HØY SOLIDITET

- Resultat før skatt 20,5 MNOK (27,6 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 7,7 prosent (10,5 prosent)
- Kostnadsprosent 56,9 prosent (46,4 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 2,0 prosent (3,5 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder –1,8 prosent (1,2 prosent)
- Innskuddsdekning 79,2 prosent (78,0 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning, konsolidert 19,6 prosent (19,1 prosent)
- Kjernekapitaldekning, konsolidert 21,2 prosent (20,8 prosent)
- Kapitaldekning, konsolidert 23,6 prosent (22,0 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2024.

RESULTAT

Sunndal Sparebank oppnådde i første kvartal 2025 et resultat før skatt på 20,5 (27,6) millioner kroner. Dette er en nedgang på 7,1 millioner kroner fra samme periode i 2024 og skyldes reduserte netto renteinntekter og økte kostnader. Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes lavere utlånsmargin og volumendringer, spesielt mot bedriftsmarkedet.

Driftskostnadene er økt med 2,6 millioner kroner til 25,6 millioner kroner siste tolv måneder, hvorav lønnskostnader er økt med 1,4 millioner kroner.

Ved utgangen av første kvartal er det inntektsført om lag 1,1 millioner kroner fra tap på utlån. Dette er på samme nivå som tilsvarende periode i 2024.

Inntjeningen per egenkapitalbevis (før OCI) er 2,13 kroner ved utgangen av første kvartal 2025, mot 2,98 kroner for samme periode i 2024.

RENTENETTO

Rentenettoen er redusert med 3 millioner kroner til 33,3 millioner kroner i første kvartal 2025, sammenlignet med samme periode i 2024. Reduksjonen skyldes hovedsakelig lavere utlånsmargin og volumendringer innen bedriftsmarkedet, samt fallende pengemarkedsrenter i perioden. Fallet i rentenettoen er i stor grad knyttet til tidsetterslepseffekter mot bankens obligasjonsfinansiering hvor rentevilkår reguleres hver tredje måned, sett opp mot bedriftsmarkedsporteføljen hvor renten reguleres daglig mot 3 måneder Nibor. Renteinntektene er redusert med 3,6 millioner kroner til 83,6 millioner kroner siste tolv måneder. I samme periode er rentekostnadene redusert med 0,5 millioner kroner til 50,3 millioner kroner.

I pengepolitisk rapport fra mars antyder Norges Bank at styringsrenten blir satt ned i løpet av 2025. På grunn av tiltagende prisvekst de siste månedene, høy lønnsvekst og stabile makrofaktorer, mener Norges Bank at

det fortsatt er behov for innstrammende pengepolitikk for å få prisveksten ned. Det legges nå til grunn at styringsrenten først blir redusert i andre halvår 2025, og at den avtar til 4 prosent ved utgangen av året.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er redusert med 1,4 millioner kroner til 11,6 millioner kroner, sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Nedgangen skyldes reduserte inntekter fra finansielle instrumenter på 0,8 millioner kroner og andre driftsinntekter med 0,3 millioner kroner. Netto provisjonsinntekter er om lag uendret fra samme periode i 2024. Banken opplever stabile inntektsstrømmer fra Eika Boligkreditt, forsikring, sparing og betalingsformidling.

KOSTNADER

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 25,6 millioner kroner, som er 2,6 millioner kroner høyere enn i samme kvartal i 2024. Lønnskostnader er økt med 1,4 millioner kroner og er i hovedsak knyttet til lønnsjusteringer og redusert sykefravær siste tolv måneder. Andre kostnader er økt med 1,2 millioner kroner og skyldes prisjusteringer på innsatsfaktorer og kostnader knyttet til sammenslåingen med Romsdal Sparebank. Kostnadsveksten i kombinasjon med lavere inntekter, øker kostnadsprosenten til 56,9 (46,4) prosent ved utgangen av kvartalet. Kostnadene er lavere enn budsjettet for perioden, og samlet forventes kostnadene å være forbigående høyere i 2025 enn i 2024 som følge av sammenslåingen med Romsdal Sparebank.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I kvartalet er det netto inntektsført 1,1 millioner kroner fra tap på utlån og garantier. Dette er på tilsvarende nivå som tolv måneder tidligere. Sammenlignet med fjerde kvartal 2024 er det kun mindre migreringer i utlånsporteføljen og de samlede nedskrivningene er redusert med 1,8 millioner kroner.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde nedskrivningene i steg 1, 2 og 3 til sammen 44 millioner kroner eller 0,61 prosent av brutto utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt. Dette er en økning på 25 millioner kroner siste tolv måneder, og gjelder i hovedsak økning i steg 3-nedskrivningene.

Styret vurderer risikoprofilen i utlånsporteføljen som moderat. Det generelle tapsnivået forventes å holde seg lavt til moderat den nærmeste tiden.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Utlånsporteføljen inklusive Eika Boligkreditt har økt med 143 millioner kroner til 7,2 milliarder kroner siste tolv måneder. Dette gir en tolv månedersvekst på 2,0 prosent. Utlån til personkunder har en vekst på 2,7 prosent og veksten i utlån til bedriftskunder er negativ på 0,7 prosent siste år. Kredittveksten er nå lavere enn den generelle kredittveksten i Norge som var 3,8 prosent på 12-månders basis ved utgangen av mars.

Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 27,6 (28,7) prosent av samlede utlån i egen balanse ved utgangen av kvartalet.

Innskudd fra kunder utgjorde 3,86 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet, noe som ga en negativ tolv månedersvekst på 1,8 prosent. Markedsveksten for innskudd til husholdninger og ikke-finansielle foretak i samme periode viser en vekst på 5,1 prosent. Innskudd fra personkunder økte med 2 prosent og innskudd fra bedriftskunder ble redusert med 7,4 prosent. Reduksjonen i innskudd fra bedriftskunder er dels preget av sterk priskonkurranse og dels at flere bedriftskunder tærer på innskuddsbuffer i en tid med lavere aktivitetsnivå. Innskuddsdekningen utgjorde 79,2 (78,0) prosent ved utgangen av kvartalet. Bedret innskuddsdekning skyldes økt bruk av Eika Boligkreditt siste tolv måneder.

SOLIDITET

Regulatoriske kapitalkrav er oppfylt med god margin ved utgangen av første kvartal 2025.

Inklusive Pilar 2-kravet var minimumskravet til ren kjernekapital på konsolidert basis 15,41 prosent ved utgangen av kvartalet. I tillegg har Finanstilsynet en forventning til at banken holder en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng, også denne skal bestå av ren kjernekapital. Med bakgrunn i myndighetskravet og bankens egen vurdering til kapital, er kapitalmålet til ren kjernekapital på konsolidert basis fastsatt til 16,7 prosent.

CRR3 trådte i kraft i Norge fra 1. april 2025. Dette betyr at banken rapporterer etter CRR2 for 1. kvartal, og CRR3 fra og med 2. kvartal 2025. Med implementeringen av CRR3 vil Sunndal Sparebank, som benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko, få likere konkurransevilkår med banker som benytter interne modeller (IRB). Den nye standardmetoden vil gi lavere risikovektet beregningsgrunnlag i Pilar 1 som følge av lavere og mer sensitive risikovekter for utlån med pant i bolig. Estimer viser at implementeringen av CRR3 vil bedre bankens rene kjernekapitaldekning på konsolidert basis med om lag 2,5 prosentpoeng, alt annet like.

Ved utgangen av kvartalet var konsolidert ren kjernekapital 19,6 prosent. Dette er 2,9 prosentpoeng høyere enn kapitalmålet på 16,7 prosent. Konsolidert kjernekapitaldekning var 21,2 prosent, mens konsolidert kapitaldekning var 23,6 prosent ved utgangen av mars 2025. Dette er godt over myndighetskravene på henholdsvis 18,2 og 20,2 prosent. Opptjent overskudd i perioden er ikke medregnet.

Med utgangspunkt i gjeldende myndighetskrav og strategisk ambisjonsnivå, mener styret at bankens finansielle stilling er solid.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko er godt innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av kvartalet. Myndighetskravene til likviditet er oppfylt og ved utgangen av mars rapporterer banken en LCR på 540 (325) og NSFR 126 (120) prosent, begge godt over minstekravet på 100 prosent.

Internasjonalt har første kvartal vært preget av innsettelsen av ny president i USA og med det en tydelig dreining i den amerikanske politikken. Den store politiske endringen med ny innenriks-, sikkerhets- og handelspolitikk har skapt stor usikkerhet i finansmarkedene, og særlig gjelder dette den nye handelspolitikken med høye tollsatser mot viktige handelspartnere. Politikken om frihandel utviklet over mange tiår står i fare, og usikkerheten om videre utvikling i verdensøkonomien er stor. Økt proteksjonisme kan medføre høyere prisvekst, lavere sysselsetting og lavere vekst i de toneavgiende økonomiene i verden. Markedene frykter for stagflasjon som innebærer at prisene stiger samtidig som aktiviteten i økonomien faller. Dette setter sentralbankene i en utfordrende posisjon, hvor hensynet til prisstabilitet trekker i retning av høyere renter, mens en økonomisk oppbremsing trekker i motsatt retning. Norge påvirkes utvilsomt av forholdene internasjonalt. En svakere utvikling i verdensøkonomien vil også redusere etterspørselen etter norske varer og tjenester. Utgangspunktet for norsk økonomi er imidlertid bra med en arbeidsledighet på landsbasis på 2,0 prosent i mars. I Møre og Romsdal var ledigheten 1,8 prosent. Mange bransjer opplyser om et svært stramt arbeidsmarked noe som bidrar til økt konkurranse om tilgjengelig arbeidskraft. Dette kan bidra til begrensninger i produksjonen for enkelte bedrifter. Norge har grunnleggende sterke statsfinanser som kan benyttes til å drive motkonjunkturpolitikk ved plutselige og brå negative økonomiske skift.

I pengepolitisk rapport fra mars sier Norges Bank at presset i norsk økonomi har avtatt og at kapasitetsutnyttelsen samlet sett er nær et normalt nivå. I 2025 forventer Norges Bank at styringsrenten vil bli redusert med 0,5 prosentpoeng, og at rentekutt forventes å komme i andre halvår.

Sparebankkartet tegnes på nytt gjennom et stadig økende antall fusjoner i næringen. Den 19. desember 2024 vedtok generalforsamlingene i Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank å slå bankene sammen. Sammenslåingen av de to største Eika-bankene i Møre og Romsdal, vil skape en større og mer kraftfull bank for kundene og lokalsamfunnene enn de to bankene representerer hver for seg i dag. Formålet med sammenslåingen er å styrke konkurransekraften, redusere sårbarheter, samt å øke kredittkapasiteten mot små- og mellomstore bedrifter i regionen.

En sammenslått bank vil ha et solid grunnlag og et betydelig markedspotensial i kjernemarkedet Møre og Romsdal. Sammenslutningen legger til grunn at ingen medarbeidere skal sies opp som følge av fusjonen, men at fagmiljøene heller styrkes for å sikre et godt posisjonert tjenestetilbud. Bankenes kontorstruktur skal hovedsakelig opprettholdes som i dag, bortsett fra kontorene i Molde som blir sammenslått på gjennomføringstidspunktet.

Forutsatt offentlige godkjenninger har bankene mål om juridisk fusjon 2. juni 2025. Det pågår et omfattende integrasjonsprosjekt som skal sikre en god gjennomføring av fusjonen. Ny sammenslått bank vil få en samlet forretningskapital på om lag 19 milliarder kroner, en egenkapital på om lag 1,9 milliarder kroner, 104 ansatte og 9 kontorer. Ved sammenslåingen skal et sterkt kunde-, inntekts- og kostnadsfokus videreføres til det beste for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunnene. Bankenes forretningsmodell med fysisk tilstedeværelse, tilgjengelighet og kompetente medarbeidere skal videreføres og vil være en sentral del av

konkurranseskraften. Dette skal bidra til at vi framstår som en attraktiv tilbyder av finansielle tjenester til person- og bedriftskunder i fylket.

Sunndal Sparebank har en solid kapitalbase og god likviditet, og har stort fokus på god drift og lønnsomhet. Lønnsomheten vil dog være under press i 2025 som følge av et forbigående høyere kostnadsnivå grunnet sammenslåingen med Romsdal Sparebank. Nytt styre i sammenslått bank skal i 2025 fastsette nye langsiktige finansielle målsettinger for sammenslått bank. Disse vil bli kommunisert på et senere tidspunkt i forbindelse med framleggelse av finansielle rapporter for ny bank.

Styret i Sunndal Sparebank

Sunndalsøra, 31. mars 2025

15. mai 2025

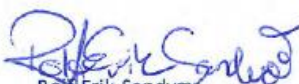

Roar Ørsund
Styreleder


Magnhild Pape Meringen
Nestleder

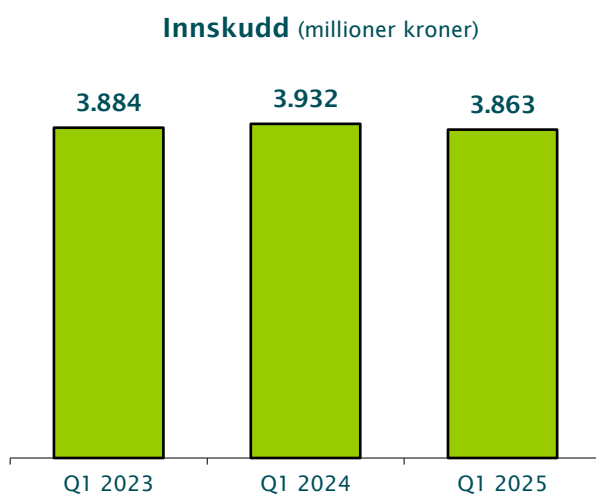
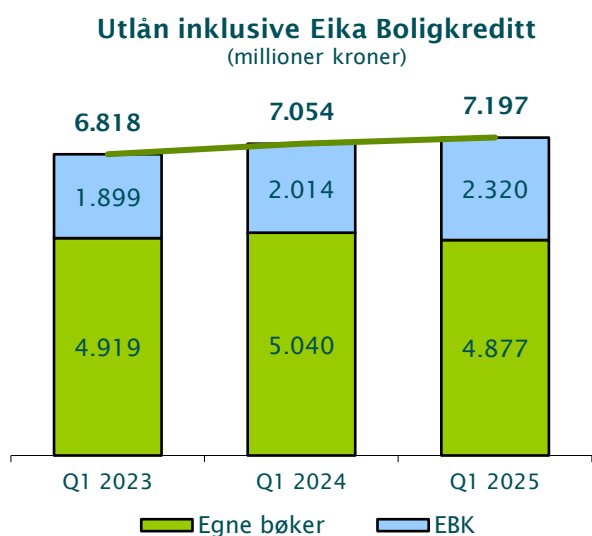
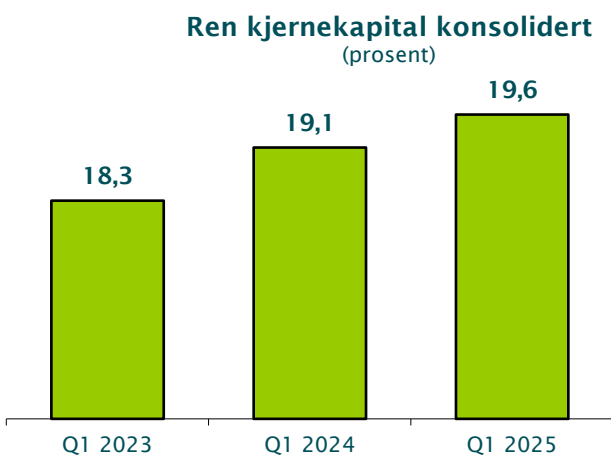
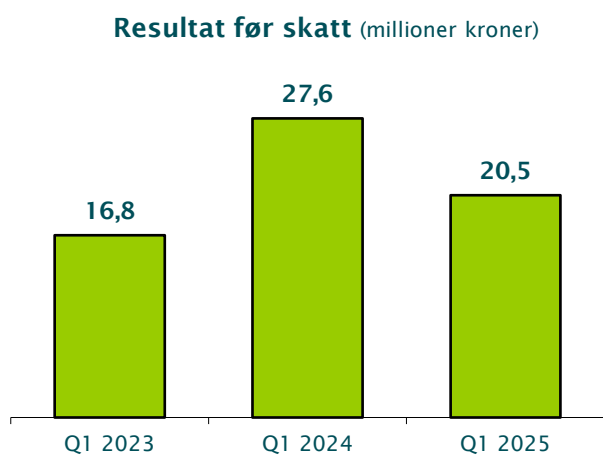
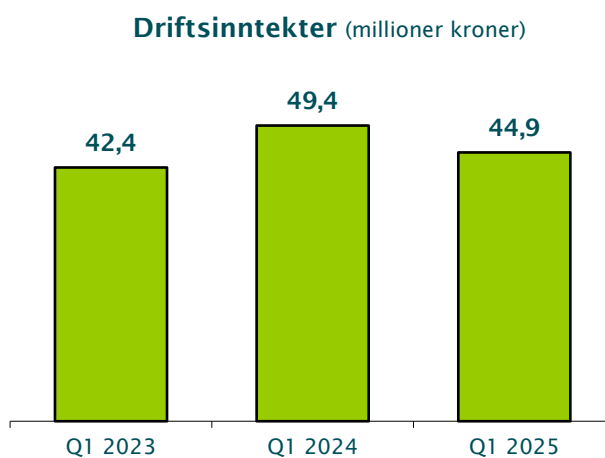
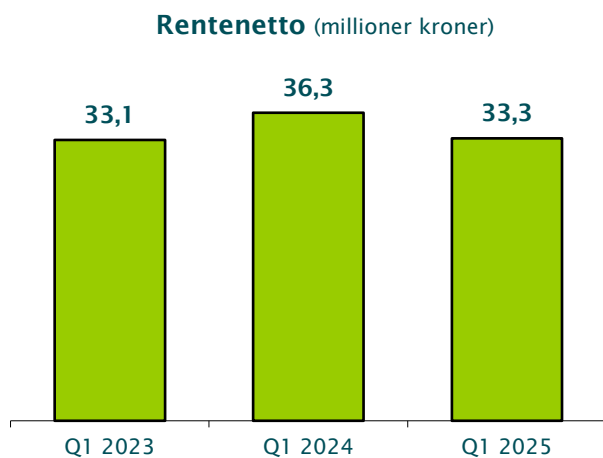

Svein Arve Tronsgård
Styremedlem

Tone Matheson Rangnes
Styremedlem


Rune Skjøsæther
Styremedlem


Rolf Erik Sandvåg
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

		1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
ORDINÆRT RESULTAT - Tall i tusen kroner				
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	Note	77.813	81.876	330.001
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.792	5.291	23.875
Rentekostnader og lignende kostnader		50.260	50.815	205.329
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.345	36.352	148.547
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.522	12.642	48.029
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.293	1.114	4.355
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		59	1.305	6.317
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	281	-164	656
Andre driftsinntekter		38	336	511
Netto andre driftsinntekter		11.606	13.005	51.158
Lønn og andre personalkostnader		15.244	13.800	54.987
Andre driftskostnader		9.576	8.249	37.763
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		737	854	3.306
Sum driftskostnader		25.557	22.903	96.056
Resultat før tap		19.395	26.454	103.650
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	5	-1.114	-1.130	33.952
Resultat før skatt		20.509	27.584	69.698
Skattekostnad		5.112	6.896	15.513
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.396	20.688	54.185
UTVIDET RESULTAT - Tall i tusen kroner				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	6	58	-1.950	-9.430
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		58	-1.950	-9.430
Totalresultat		15.454	18.738	44.755
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		2,13	2,98	7,79

BALANSE

		1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
EIENDELER - Tall i tusen kroner				
Kontanter og kontantekvivalenter	Note	71.853	34.203	71.698
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		115.883	69.988	95.051
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4, 5	4.833.106	5.021.380	4.926.454
Rentebærende verdipapirer	6	459.248	433.902	453.633
Finansielle derivater		0	120	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	261.390	272.453	254.339
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	6	0	750	0
Eierinteresser i konsernselskaper	2	3.500	0	3.500
Varige driftsmidler		29.210	32.400	29.948
Andre eiendeler		8.184	2.585	11.540
Sum eiendeler		5.782.375	5.867.783	5.846.164
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner				
Innskudd fra kunder	Note	3.863.521	3.932.497	3.860.383
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	930.390	1.004.721	1.005.655
Annen gjeld		41.230	34.045	23.907
Forpliktelser ved skatt		12.312	14.972	15.724
Andre avsetninger		101	10.413	797
Ansvarlig lånekapital	7	76.031	30.293	76.055
Sum gjeld		4.923.585	5.026.940	4.982.520
Innskutt egenkapital	10	276.685	276.685	276.685
Opptjent egenkapital		516.709	493.470	536.959
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Periodens resultat etter skatt		15.396	20.688	0
Sum egenkapital		858.790	840.843	863.644
Sum gjeld og egenkapital		5.782.375	5.867.783	5.846.164

EGENKAPITALLOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevningfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2023	276.135	550	50.000	407.613	5.044	20.710	22.000	63.232	511	845.795	
Resultat etter skatt - disponering				32.664	2.191	19.329				54.185	
Utbetaling av gaver							-2.300			-2.300	
Utbetalt utbytte						-20.710				-20.710	
Påløpte renter hybridkapital									-1	-1	
Utbetalte renter hybridkapital				-2.348	-1.548					-3.896	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				-2	-1			-9.427		-9.430	
Egenkapital 31.12.2024	276.135	550	50.000	437.927	5.686	19.329	19.700	53.805	510,666	863.643	
Resultat etter skatt									15.396	15.396	
Utbetalt utbytte						-19.329				-19.329	
Påløpte renter hybridkapital									-978	-978	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter									58	58	
Egenkapital 31.03.2025	276.135	550	50.000	437.927	5.686	0	19.700	53.805	14.987	858.790	

NØKKELTALL

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,30 %	47,50 %	49,80 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,30 %	24,60 %	22,90 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,95 %	1,10 %	1,10 %
Utlånsmargin hittil i år	1,68 %	1,77 %	1,75 %
Netto rentemargin hittil i år	2,30 %	2,50 %	2,50 %
Egenkapitalavkastning (basert på ordinært resultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital)	7,70 %	10,50 %	6,70 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,61 %	26,90 %	28,66 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,65 %	35,34 %	39,64 %
Innskuddsdekning	79,22 %	78,02 %	77,64 %
Innskuddsvekst (12mnd)	-1,75 %	1,24 %	-1,23 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-3,24 %	2,48 %	0,19 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	2,03 %	3,46 %	6,20 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.825.118	5.842.983	5.872.525
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.030.265	7.790.442	8.050.864
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,09 %	-0,09 %	2,76 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,90 %	0,38 %	0,92 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,59 %	19,14 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	21,20 %	20,75 %	21,04 %
Kapitaldekning	23,56 %	21,97 %	23,38 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,82 %	9,66 %	9,69 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	540	325	408
NSFR	126	120	126

Vi realiserer drømmer



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes pr. 31. mars 2025.

Alle tall er oppgitt i hele tusen der ikke annet er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er inkludert i soliditetsberegningen.

Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2024. Det er ingen andre vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KONSERNSELSKAP

Sunddal Sparebank kjøpte i 2024 51% av aksjene i NEM Eiendomsmegling AS. Selskapet ble en del av den landsdekkende meglerkjeden Aktiv under navnet Aktiv Nordvest AS. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.349	9.973	25.634
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	98.617	10.088	5.485
Nedskrivninger i steg 3	-27.002	-3.108	-3.119
Netto misligholdte engasjementer	83.964	16.953	28.000

Andre kredittforringede	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	11.519	15.014	14.303
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	41.034	110.222	142.575
Nedskrivninger i steg 3	-6.418	-8.623	-34.152
Netto andre kredittforringede engasjement	46.135	116.613	122.725

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	64.154	61.226	63.828
Industri og bergverk	23.945	20.253	25.783
Kraftforsyning	68.421	28.393	46.418
Bygg og anleggsvirksomhet	436.403	412.447	444.702
Varehandel	59.989	57.541	57.462
Transport	28.135	38.566	52.470
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.573	6.447	10.975
Informasjon og kommunikasjon	850	2.439	883
Omsetning og drift av fast eiendom	562.424	650.675	634.616
Tjenesteytende virksomhet	91.639	77.841	87.809
Sum næring	1.346.533	1.355.828	1.424.946
Personkunder	3.530.615	3.684.562	3.547.371
Brutto utlån	4.877.148	5.040.390	4.972.317
Steg 1 nedskrivninger	-1.782	-3.257	-1.900
Steg 2 nedskrivninger	-8.626	-4.426	-7.244
Steg 3 nedskrivninger	-33.634	-11.327	-36.718
Netto utlån til kunder	4.833.106	5.021.380	4.926.454
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.319.815	2.013.508	2.330.058
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.152.921	7.034.888	7.256.512

NOTE 5 – 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 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.

31.03.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	574	1.935	3.265	5.774
Overføringer til steg 1	233	-125	-109	0
Overføringer til steg 2	-81	323	-242	0
Netto endring	-250	314	-299	-235
Endringer som følge av nye eller økte utlån	147	11	0	158
Utlån som er fraregnet i perioden	-31	-324	-473	-828
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	592	2.134	2.143	4.869

31.03.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2025	3.225.565	281.819	39.987	3.547.371
Overføringer til steg 1	39.430	-36.319	-3.111	0
Overføringer til steg 2	-78.158	85.076	-6.918	0
Netto endring	-26.494	-998	-4.421	-31.913
Nye utlån utbetalt	265.059	5.342	0	270.402
Utlån som er fraregnet i perioden	-209.472	-44.166	-1.607	-255.244
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	3.215.932	290.753	23.930	3.530.615

31.03.2025	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	1.326	5.309	33.453	40.088
Overføringer til steg 1	864	-742	-123	0
Overføringer til steg 2	-138	1.450	-1.313	0
Overføringer til steg 3	0	-17	17	0
Netto endring	-755	702	146	92
Endringer som følge av nye eller økte utlån	92	34	0	125
Utlån som er fraregnet i perioden	-198	-247	798	353
Konstaterte tap	0	0	-1.488	-1.488
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	1.191	6.489	31.491	39.171

31.03.2025	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	966.618	313.683	144.645	1.424.946
Overføringer til steg 1	65.040	-63.471	-1.569	0
Overføringer til steg 2	-40.628	56.765	-16.138	0
Overføringer til steg 3	-1	-215	216	0
Netto endring	22.826	-1.504	-2.303	19.020
Nye utlån utbetalt	26.714	1.087	0	27.801
Utlån som er fraregnet i perioden	-108.248	-15.765	267	-123.745
Konstaterte tap	0	0	-1.488	-1.488
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	932.322	290.580	123.631	1.346.533

31.03.2025	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	121	122	554	797
Overføringer til steg 1	29	-29	0	0
Overføringer til steg 2	-7	62	-55	0
Overføringer til steg 3	0	-11	11	0
Netto endring	-60	69	-574	-565
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	10	11	0	21
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	0	0	-551	-551
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	93	223	-615	-299

31.03.2025	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	160.187	18.191	3.440	181.818
Overføringer til steg 1	7.220	-7.220	0	0
Overføringer til steg 2	-4.399	4.713	-314	0
Overføringer til steg 3	0	-140	140	0
Netto endring	-15.567	-582	-1.097	-17.246
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	14.503	732	0	15.234
Engasjement som er fraregnet i perioden	-1.294	-3	-934	-2.231
Brutto engasjement pr. 31.03.2025	160.650	15.690	1.236	177.576

Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	37.272	12.891	12.891
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	120	554	24.013
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	7.967
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.484	-1.713	-1.699
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.488	0	-5.900
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	33.420	11.732	37.272

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-3.109	-186	27.224
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-769	2	155
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.337	-938	622
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.488	0	5.900
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	204
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-61	-8	-154
Tapskostnader i perioden	-1.114	-1.130	33.952

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

Nivå 1: Verdien er fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: Verdien er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: 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.

31.03.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		459.248		459.248
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			261.390	261.390
Sum	-	459.248	261.390	720.638

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	254.339	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	58	
Investering	6.992	
Utgående balanse	261.389	-

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		433.902		433.902
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		30.848		30.848
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			242.355	242.355
Sum	-	464.751	242.355	707.106

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	244.305	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.950)	
Utgående balanse	242.355	-

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Låntype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	200.000	-	200.688	-	3m Nibor + 76 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	175.000	175.893	175.288	175.814	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	150.000	150.057	149.920	149.983	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	-	75.187	75.191	3m Nibor + 45 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	200.000	201.959	201.903	202.021	3m Nibor + 133 bp
NO0012885369	11.04.2023	19.04.2028	100.000	101.141	101.173	101.166	3m Nibor + 153 bp
NO0013073007	20.11.2023	20.11.2028	100.000	100.545	100.561	100.593	3m Nibor + 137 bp
NO0013318741	27.08.2024	27.08.2029	200.000	200.796	-	200.887	3m Nibor + 98 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				930.390	1.004.721	1.005.655	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	-	30.293	-	3m Nibor + 205 bp
NO0013214072	19.04.2024	19.10.2034	75.000	76.031	-	76.055	3m Nibor + 245 bp
Sum ansvarlig lånekapital				76.031	30.293	76.055	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld	1.005.655	0	-75.000	-264	930.390
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.005.655	0	-75.000	-264	930.390
Ansvarlige lån	76.055	0		-24	76.031
Sum ansvarlig lån	76.055	0	0	-24	76.031

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget 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.

RESULTAT	1. kvartal 2025				1. kvartal 2024				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	30.358	11.163	-8.175	33.345	33.410	12.132	-9.190	36.352	130.544	53.115	-35.112	148.547
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			59	59			1.305	1.305			6.317	6.317
Netto provisjonsinntekter			11.229	11.229			11.528	11.528			43.674	43.674
Verdiendring verdipapirer			281	281			-164	-164			656	656
Andre inntekter			38	38			336	336			511	511
Sum andre driftsinntekter	0	0	11.606	11.606	0	0	13.005	13.005	0	0	51.158	51.158
Lønn og andre personalkostnader			15.244	15.244			13.800	13.800			54.987	54.987
Andre driftskostnader			9.576	9.576			8.249	8.249			37.763	37.763
Avskrivninger på driftsmidler			737	737			854	854			3.306	3.306
Sum driftskostnader	0	0	25.557	25.557	0	0	22.903	22.903	0	0	96.056	96.056
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier			-1.114	-1.114			-1.130	-1.130			33.952	33.952
Resultat før skatt	30.358	11.163	-21.012	20.509	33.410	12.132	-17.958	27.584	130.544	53.115	-113.962	69.697
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	3.525.746	1.307.362		4.833.108	3.680.413	1.340.966		5.021.379	3.541.598	1.384.857		4.926.454
Innskudd fra kunder	2.406.217	1.457.303		3.863.521	2.358.092	1.574.405		3.932.497	2.365.833	1.494.551		3.860.383

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Morbank			
Egenkapitalbevis	276.135	276.135	276.135
Overkurs	550	550	550
Sparebankens fond	437.927	407.612	437.927
Gavefond	19.700	20.000	19.700
Utevningsfond	5.686	5.044	25.016
Annen egenkapital	-468	-469	511
Fond for urealiserte gevinster	53.806	63.232	53.806
Sum egenkapital	793.335	772.105	813.644
Utbytte	0	0	-19.329
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-724	-707	-711
Fradrag i ren kjernekapital	-11.276	-167.114	-8.994
Ren kjernekapital	781.335	604.284	784.609
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	831.335	654.284	834.609
Ansvarlig lånekapital	75.000	30.000	75.000
Sum tilleggskapital	75.000	30.000	75.000
Netto ansvarlig kapital	906.335	684.284	909.609
Eksponeringskategori (vektet verdi)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Lokal regional myndighet	13.468	10.454	13.474
Offentlig eide foretak	0	3.025	0
Institusjoner	43.773	33.386	39.116
Foretak	109.561	69.472	89.363
Massemarked	527.430	541.933	558.661
Pantsikkerhet eiendom	1.552.004	1.600.717	1.579.250
Forfalte engasjementer	135.077	178.941	171.905
Høyrisiko engasjementer	95.758	144.246	95.555
Obligasjoner med fortrinnsrett	46.707	20.704	45.830
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17.177	13.518	18.530
Andeler verdipapirfond	0	7.712	0
Egenkapitalposisjoner	261.263	80.800	256.495
Øvrige engasjementer	53.146	55.123	44.330
CVA-tillegg	0	6	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.855.364	2.760.037	2.912.511
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	330.624	286.009	330.624
Beregningsgrunnlag	3.185.988	3.046.046	3.243.135
Kapitaldekning i %	28,45 %	22,46 %	28,05 %
Kjernekapitaldekning	26,09 %	21,48 %	25,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,52 %	19,84 %	24,19 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,57 %	11,18 %	13,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,35 % i Eika Gruppen AS og på 2,23 % i Eika Boligkreditt AS.

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Ren kjernekapital	780.170	747.031	781.215
Kjernekapital	844.342	810.066	845.387
Ansvarlig kapital	938.431	857.625	939.474
Beregningsgrunnlag	3.983.019	3.903.776	4.018.236
Kapitaldekning i %	23,56 %	21,97 %	23,38 %
Kjernekapitaldekning	21,20 %	20,75 %	21,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,59 %	19,14 %	19,44 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,82 %	9,66 %	9,69 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2025 276.134.700 kroner delt på 2.761.347 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Egenkapitalbevisene er notert på Euronext Growth Oslo med tickerkode SUNSB (ISIN nr. NO0010672900).

Eierandelsbrøk	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Egenkapitalbevis	276.135	276.135	276.135
Overkursfond	550	550	550
Utevningsfond	5.686	5.044	5 686
Sum eierandelskapital (A)	282.371	281.729	282.371
Sparebankens fond	437.927	407.612	437.927
Gavefond	19.700	20.000	19.700
Grunnfondskapital (B)	457.627	427.612	457.627
Fond for urealiserte gevinster	53.806	61.283	53.806
Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Avsatt utbytte	0	0	19.329
Avsatt gaver allmenntilgittige formål	0	0	0
Annen egenkapital (påløpte renter hybridkapital)	-410	-469	511
Udisponert resultat	15.396	20.688	0
Sum egenkapital	858.790	840.843	863.644
Eierandelsbrøk A/(A+B)	38,16 %	39,72 %	38,16 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.25:

31.03.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	131.519	4,76 %
PSAktiv AS	89.195	3,23 %
Åsheim Invest AS	63.479	2,30 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	54.286	1,97 %
Sunndal Næringseiendom AS	46.578	1,69 %
Eirik Folmo	45.286	1,64 %
Leif Hektoen	43.253	1,57 %
Petter Erik Innvik	41.478	1,50 %
Sunndal Næringsselskap AS	39.067	1,41 %
VS Holding AS	33.768	1,22 %
Jon Holding AS	33.365	1,21 %
Leif Bjarne Danielsen	32.676	1,18 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	32.100	1,16 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,14 %
Magne Hammer	30.926	1,12 %
Divino Holding AS	30.000	1,09 %
Puls Eiendom AS	29.812	1,08 %
OB Holding AS	28.000	1,01 %
Anders Nedal	27.397	0,99 %
Daniel Børset	26.666	0,97 %
Sum 20 største	890.458	32,25 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.870.889	67,75 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.761.347	100,00 %

Antall bevis:

2.761.347

Antall eiere:

630



Bedre Råd