

Delårsrapport

1. kvartal 2026



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

Innholdsfortegnelse

Oppsummering hovedtall

Generelt

4	Resultat
6	Innskudd
6	Utlån
6	Forvaltningskapital
6	Soliditet
7	Risikoforhold
7	Kredittrisiko
7	Renterisiko
7	Valutarisiko
7	Kursrisiko
7	Likviditetsrisiko
7	Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)
9	Utsiktene fremover
9	Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Høland og Setskog Sparebank 1.

Kvartal

10	Resultat
11	Balanse - Eiendeler

11	Balanse – Gjeld og egenkapital
12	Egenkapitaloppstilling
13	Nøkkeltall
14	Kontantstrømoppstilling

Noter

15	Note 1	Generell informasjon
15	Note 2	Regnskapsprinsipper og -estimer
16	Note 3	Konsernselskaper og tilknyttede selskaper
17	Note 4	Transaksjoner med nærstående parter
18	Note 5	Kredittforringede engasjementer
19	Note 6	Fordeling utlån kunder
20	Note 7	Nedskrivninger og tap
25	Note 8	Segmentinformasjon
26	Note 9	Verdipapirer
27	Note 10	Verdipapirgjeld
28	Note 11	Kapitaldekning
30	Note 12	Egenkapitalbevis
32	Note 13	Hendelser etter balansedagen

Revisors beretning

Oppsummering hovedtall

17,59%

Ren kjernekapital konsolidert

10,5 mrd.

Bankens forretningskapital, inkl. Finansiering i EBK

4,9 mrd.

Banken forvalter innskudd fra kunder på til sammen 4.896 mill., en 12 måneders økning på 1,9 %.

5,9 mill.

Resultat etter skatt 5,9 mill. (11,6 mill.)

8,5 mrd.

Brutto utlån inkl. EBK på 8,452 mrd.

7,78 %

12 måneders vekst i utlån inkludert lån i EBK*

*EBK = Eika Boligkreditt

Forretningskapital er bankens eiendeler inkludert utlån finansiert i EBK

(Tall i parentes er tall for fjoråret)

Generelt

Verdenssamfunnet preges nå av krisen i Hormuzstredet og krigen mellom USA/Israel og Iran. Og fortsatt av Russlands angrepskrig i Ukraina, og en uforutsigbar president Trump i USA, som påfører verdenssamfunnet betydelig usikkerhet med sitt «tollregime». Inflasjonen er på vei opp igjen, og det samme forventes at rentene kan være. Norges Bank har signalisert en til to renteøkninger i år.

Høland og Setskog Sparebank er primært eksponert mot bolig – private boliglån og boligbygging. Bruktboligmarkedet er bra, mens nybolig fortsatt er tregt. Igangsetting av nye boliger er svært lavt, i sentrale områder er leiemarkedet svært presset, og vi forventer på mellomlang sikt betydelig økt boligbygging.

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Regnskapet er revidert.

Resultat



Resultat av ordinær drift etter skatt

5,9 mill.

11,6 mill.



Driftskostnader

29,8 mill.

23,3 mill.

Resultat etter skatt er NOK 5,9 mill (NOK 11,6 mill). Resultatet før tap er NOK 10,6 mill (NOK 18,7 mill), lavere enn forventet. Rentenettoen er NOK 30,2 mill (NOK 29,1 mill), hensyntatt rentenetto fra finansiering i EBK NOK 32,0 mill (NOK 31,0 mill).

I første kvartal er renteelementet (1,9 mill) i likviditetsfond for Q1 - 2026 omklassifisert fra «Verdiendring finansielle instrumenter» til «Renteinntekter». Det er ikke gjort endringer i sammenlignbare tall fra Q1 - 2025.

Netto provisjonsinntekter (eksl. EBK) er NOK 9,24 mill (NOK 9,21 mill).

Driftskostnadene utgjør NOK 29,8 mill (NOK 23,3 mill). Det er belastet betydelig kostnader i dette kvartalet for eksterne ressursen ifm arbeid med utsatte engasjement. Lønnskostnadene øker med 5,3 % i forhold i fjor, i tråd med budsjett. K/I justert for VP er 71,93 % (57,69 %).

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 2,4 mill (NOK 3,1 mill). Balanseførte avsetninger er NOK 84,8 mill. Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

Regnskapet for Q1 viser en betydelig andel misligholdte engasjement, marginalt bedre enn pr. 31.12.25. På egen balanse reduseres «Misligholdte og tapsutsatte» (ref. Note 5) fra 9,5 % til 8,7 %, reelt ift totale brutto utlån fra 8,0 % til 7,3 % (hensyntatt finansiering gjennom EBK). Netto misligholdte og tapsutsatte reduseres fra 7,2 % til 6,5 %.

Økning i 2025 skyldes to store engasjement som av forskjellige grunner ble klassifisert som misligholdt/tapsutsatt («Steg 3»). De to engasjementene utgjør 57% av totalen og hele økningen.

Det ene engasjementet har ikke tilstrekkelig løpende kontantstrøm til å betjene gjelden, og det er avsatt til tap. Sikkerhet i sentrale boligtomter, som vil realiseres over tid.

Det andre engasjementet har ikke nødvendig kontantstrøm fra drift, og det er prosess for realisering av sikkerheter. Eksterne ressurser bistår banken i prosessen. Det er avsatt til tap, men banken har forventning om god dekning. Engasjementet er noe redusert i første kvartal.

Det forventes videre reduksjon i utsatte engasjement ila 2026.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4 896 mill, vekst siste 12 måneder 1,87 %, innskuddsdekningen; 69,57 % (70,77 %), innskuddsdekning hensyntatt EBK-finansiering 57,93 % (61,29 %).



Totale innskudd fra kunder
4 896 mill.
Økning på 1,87 % siste 12 mnd.



Totale brutto utlån
8 452 mill.
Økning på 7,78% siste 12 mnd.

Utlån

Totale brutto utlån inkl. finansiering gjennom EBK utgjør NOK 8,5 mrd og øker siste 12 måneder med 7,78 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 24,7 % (19,6 %). BM-andelen er 32,1 % (31,7 %) inkl. utlån finansiert gjennom EBK.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 9,1 mrd, med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 10,5 mrd, en økning i forretningskapital på 8,5 % siste 12 mnd.

Soliditet

Kapitaldekning på konsolidert nivå; ansvarlig kapital 25,4 % (23,4 %), kjernekapital 22,2 % (20,1 %), ren kjernekapital 17,6 % (17,4 %) og uvektet 10,3 % (9,7 %). Banken oppfyller kapitalmålet ved årsslutt og jobber videre med tiltak for å sikre en solid kapitaldekning.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- og compliance-rapporter.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Banken beregner tapsavsetninger etter IFRS9. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåkning av risiko i utlånsmassen.

Renterisiko

Renterisikoen er svært begrenset da banken har flytende rente både på lån og innskudd. Egne obligasjonslån løper til flytende rente.

Valutarisiko

Banken er ikke eksponert i utenlandsk valuta.

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis er helt ubetydelig. Banken har som følge av krav til likviditet, en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko, som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets krav til LCR. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som meget god, og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Banken er Miljøfyrtårnsertifisert.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger, og «Grønt boliglån» - energiklasse A og B - for kjøp av bolig lokalt - med svært gunstig rente. Som lokalbank støtter vi vesentlig opp om frivillige organisasjoner og lokal utvikling.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim.



Utsiktene fremover

Det er større spenning knyttet til utviklingen i verden enn på veldig lenge. Stormaktene, med Trump uten hemninger, ser ut til å ta seg til rette i sine sfærer. Vi opplever ingen økning i problemlån i privatmarkedet, men nyboligmarkedet har fortsatt bremsen på, og dette påvirker fortsatt våre bedriftskunder i det segmentet.

Banken har stort fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbeveiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskap etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Bjørkelangen, 31. mars 2026 / 5. mai 2026



Åsmund Krogstad
Styreleder



Lene Malnes



Liv Torhild Lorentzen



Tom Carsten Troberg



Øystein Heggedal



Camilla Lunder Jensen



Sigbjørn Høgne



John Sigurd
Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank 1. Kvartal

Resultat

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		110 370	113 563	472 520
Rentekostnader og lignende kostnader		80 174	84 443	339 556
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		30 197	29 120	132 964
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12 359	11 991	51 946
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 305	878	5 291
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	2	14 236
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	-998	1 634	1 019
Andre driftsinntekter		227	165	798
Netto andre driftsinntekter		10 283	12 913	62 708
Lønn og andre personalkostnader		12 344	11 724	49 046
Andre driftskostnader		14 010	9 882	45 942
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3 481	1 701	10 170
Sum driftskostnader		29 835	23 307	105 159
Resultat før tap		10 645	18 726	90 514
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	2 412	3 071	32 820
Resultat før skatt		8 233	15 655	57 693
Skattekostnad		2 300	4 100	10 258
Resultat av ordinær drift etter skatt		5 933	11 555	47 435
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	-542	1 387	35 287
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-542	1 387	35 287
Totalresultat		5 390	12 942	82 722
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		0,33	1,83	6,83

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kontanter og kontantekvivalenter		480 624	160 238	627 049
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		16 355	31 557	10 945
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	6 957 108	6 730 221	6 998 024
Rentebærende verdipapirer	9	841 437	1 113 552	828 829
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	623 842	457 770	510 954
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	35 897	39 348	36 064
Varige driftsmidler		79 056	91 387	81 373
Andre eiendeler		62 678	12 852	64 570
Sum eiendeler		9 096 997	8 636 925	9 157 807

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Innskudd fra kunder		4 896 296	4 806 235	4 883 069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	2 828 289	2 616 201	2 903 554
Annen gjeld		66 369	52 046	50 043
Forpliktelser ved skatt		1 021	10 778	13 707
Andre avsetninger		3 978	1 010	3 933
Ansvarlig lånekapital	10	151 772	151 902	151 825
Sum gjeld		7 947 725	7 638 173	8 006 132
Innskutt egenkapital	12	69 556	69 556	69 556
Opptjent egenkapital		848 783	792 642	809 683
Fondsobligasjonskapital		225 000	125 000	225 000
Periodens resultat etter skatt		5 933	11 555	47 435
Sum egenkapital		1 149 272	998 753	1 151 675
Sum gjeld og egenkapital		9 096 997	8 636 925	9 157 807
Forretningskapital, inkl. finansiering i EBK		10 510 724	9 687 206	10 539 483

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utbytte	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2025	68 790	766	225 000	677 007	3 440	38 397	4 500	1 838	128 394	3 544	1 151 675
Resultat etter skatt				5 933							5 933
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat									-542		-542
Totalresultat 31.03.2026	0	0	0	5 933	0	0	0	0	-542	0	5 390
Utbetalt utbytte					-3 440						-3 440
Utbetaling av gaver											0
Endring påløpte renter hybridkapital										-103	-103
Utbetalte renter fondsobligasjon										-4 251	-4 251
Egenkapital 31.03.2026	68 790	766	225 000	682 939	0	38 397	4 500	1 838	127 852	-810	1 149 272
Egenkapital 31.12.2024	68 790	766	125 000	649 756	6 191	37 136	4 000	1 838	93 006	2 003	988 487
Resultat etter skatt				11 555							11 555
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat									1 387		1 387
Totalresultat 31.03.2025	0	0	0	11 555	0	0	0	0	1 387	0	12 942
Utbetalt utbytte											0
Utbetaling av gaver											0
Utbetalte renter fondsobligasjon										-2 603	-2 603
Endring påløpte renter hybridkapital										-72	-72
Egenkapital 31.03.2025	68 790	766	125 000	661 311	6 191	37 136	4 000	1 838	94 393	-672	998 753

Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2026	2025	2025
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	71,93 %	57,69 %	58,29 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,20 %	27,92 %	26,30 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,77 %	0,77 %	0,77 %
Utlånsmargin hittil i år	1,24 %	1,24 %	1,35 %
Netto rentemargin hittil i år	1,34 %	1,37 %	1,49 %
Egenkapitalavkastning ¹	2,38 %	6,04 %	9,24 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Bokført verdi pr. egenkapitalbevis	157,26	155,12	161,93
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	38,73 %	36,64 %	39,65 %
Andel av utlån til BM av totale utlån (inkl. EBK)	32,08 %	31,70 %	33,18 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,63 %	19,62 %	24,44 %
Innskuddsdekning	69,57 %	70,77 %	68,98 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,87 %	-2,12 %	1,00 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,63 %	7,94 %	5,39 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,78 %	6,98 %	9,96 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	9 146 103	8 635 683	8 933 928
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	10 188 785	9 649 778	10 065 889
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,14 %	0,19 %	0,47 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,15 %	0,90 %	1,14 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2026	2025	2025
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,59 %	17,41 %	17,51 %
Kjernekapitaldekning	22,18 %	20,13 %	22,05 %
Kapitaldekning	25,35 %	23,41 %	25,20 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,31 %	9,70 %	10,43 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	272	283	264
NSFR	143	147	139

Kontantstrømoppstilling

	1. kvartal	1. kvartal
Tall i tusen kroner	2026	2025
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	54 690	-74 120
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	92 289	95 316
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-27 216	-72 233
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-743	-1 286
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 232	2 514
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-13 312	-50 000
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9 801	15 762
Netto provisjonsinnbetalinger	11 054	11 113
Utbetalinger til drift	-31 397	-22 811
Betalt skatt	-7 277	-5 910
Utbetalte gaver	-65	-281
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	92 057	-101 936
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	-4 016
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-111 014	-8 645
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	2
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-111 014	-12 659
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-1 037	-707
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	390 000	150 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-465 000	-128 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-35 799	-36 133
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2 429	-2 629
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-4 354	-2 675
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	-3 440	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-122 059	-20 144
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-141 016	-134 739
Likviditetsbeholdning 1.1	637 994	326 534
Likviditetsbeholdning 31.03	496 977	191 796
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	480 624	160 238
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16 355	31 557
Likviditetsbeholdning	496 979	191 795

Noter

Note 1 Generell informasjon

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01-31.03.2026. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

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.

Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimater

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 i-steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS9 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 misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Note 3 Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Q1 2026

Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Inngående balanse	Motatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
B-S Regnskap AS	991 608 923	30	30 %	2 417	165		-2	2 250
Bankenes Boligmegler AS	981 129 792	2 132	35 %	3 275				3 275
Bjørkelangen Torg AS	988 808 423	1 700	40 %	25 231				25 231
Holding 1954 AS	998 166 527	400	40 %	0				0
Mjermen Hyttepark AS	924 764 716	710	42 %	2 281				2 281
Løken Utvikling AS	933 146 723	30	30 %	284				284
Damtjern Kapital og Eiendom AS	917 601 062	100	100 %	2 576				2 576
Sum investering i tilknyttet selskap				36 064	165	-	-2	35 897

Q1 2025

Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Inngående balanse	Motatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
B-S Regnskap AS	991 608 923	30	30 %	2 285				2 285
Bankenes Boligmegler AS	981 129 792	2 132	35 %	3 175				3 175
Bjørkelangen Torg AS	988 808 423	1 700	40 %	28 265				28 265
Holding 1954 AS	998 166 527	400	40 %	0				0
Mjermen Hyttepark AS	924 764 716	710	42 %	2 581				2 581
Løken Utvikling AS	933 146 723	30	30 %	284				284
B-S-Eiendom AS	917 601 062	100	100 %	0		2 758		2 758
Sum investering i tilknyttet selskap				36 590	-	2 758	-	39 348

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

B-S Regnskap AS, Bankens Boligmegler Akershus AS, Bjørkelangen Torg AS, Holding 1954 AS, Mjermen Hyttepark AS, Løken Utvikling AS og Damtjern Kapital og Eiendom AS er definert som nærstående parter.

Balanseført mellomværende med nærstående	2026		2025	
	Innskudd	Gjeld	Innskudd	Gjeld
B-S Regnskap AS	654	2 328	2 554	1 788
Bankenes Boligmegler Akershus AS	-	-	-	-
BjørkelangenTorg AS	374	30 980	462	4 288
Holding 1954 AS	9	-	27	-
Mjermen Hyttepark AS	35	18 391	235	17 199
Løken Utvikling AS	31	3 254	22	3 254
Damtjern Kapital og Eiendom AS	-	1 610	87	1 298

Bjørkelangen Torg AS har i løpet av 2025 gjennomført et større investeringsprosjekt.

Alle innskudd og kreditter er på kommersielle vilkår.

Banken leier lokaler i Bjørkelangen Torg AS på kommersielle vilkår.

Ingen av bankens ansatte har eierandeler i noen av selskapene.

Adm. Banksjef er styremedlem i Bjørkelangen Torg AS og Bankenes Boligmegler Akershus AS.

Bankens ansatte Ole Einar Holth er styreleder og Hege B. Bergersen styremedlem i B-S Regnskap AS.

Bankens ansatte Bjørg A. Lunder er styreleder i Holding 1954 AS, Mjermen Hyttepark AS og Damtjern Kapital og Eiendom AS, og styremedlem i Løken Utvikling AS.

Eierskap ledelse/styre i andre selskaper	2026		2025	
	Innskudd	Gjeld	Innskudd	Gjeld
Faulekøl Utvikling AS	177	4 800	546	4 800
- Adm. Banksjef eier 14%				
LM Bygg AS	1 176	-	521	1 184
- Styremedlem Malnes eier 25%				

Alle engasjement er på kommersielle vilkår

Note 5 Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2026	2025	2025
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	20 191	12 984	22 656
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	104 802	121 923	104 468
Nedskrivninger i steg 3	-28 475	-25 939	-27 978
Netto misligholdte engasjementer	96 518	108 968	99 146

Andre kredittforringede

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2026	2025	2025
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	49 271	45 053	49 302
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	436 294	39 409	495 120
Nedskrivninger i steg 3	-37 625	-9 710	-38 408
Netto andre kredittforringede engasjement	447 940	74 752	506 014

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

Regnskapet for Q1 viser en betydelig andel misligholdte engasjement, marginalt bedre enn pr. 31.12.25.

På egen balanse reduseres «Misligholdte og tapsutsatte» (ref. Note 5) fra 9,5 % til 8,7 %.

reelt ift totale brutto utlån fra 8,0 % til 7,3 % (hensyntatt finansiering gjennom EBK). Netto misligholdte og tapsutsatte reduseres fra 7,2 % til 6,5 %.

Økning i 2025 skyldes to store engasjement som av forskjellige grunner ble klassifisert som misligholdt/tapsutsatt («Steg 3»).

De to engasjementene utgjør 57% av totalen og hele økningen.

Det ene engasjementet har ikke tilstrekkelig løpende kontantstrøm til å betjene gjelden, og det er avsatt til tap.

Sikkerhet i sentrale boligtomter, som vil realiseres over tid.

Det andre engasjementet har ikke nødvendig kontantstrøm fra drift, og det er prosess for realisering av sikkerheter.

Eksterne ressurser bistår banken i prosessen. Det er avsatt til tap, men banken har forventning om god dekning.

Engasjementet er noe reduseres i første kvartal.

Det forventes videre reduksjon i utsatte engasjement ila 2026.

Note 6 Fordeling utlån kunder

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2026	2025	2025
Primærnæringer	481 128	503 703	529 795
Industri og bergverk	40 859	47 721	43 935
Kraftforsyning	7 708	8 184	7 865
Bygg og anleggsvirksomhet	642 111	636 818	657 957
Varehandel	105 023	124 539	111 028
Transport	103 309	122 882	101 931
Overnattings- og serveringsvirksomhet	8 408	12 599	12 457
Informasjon og kommunikasjon	15	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	1 038 354	866 343	1 064 088
Tjenesteytende virksomhet	284 753	165 226	277 835
Sum næring	2 711 668	2 488 015	2 806 891
Personkunder	4 326 266	4 303 161	4 271 826
Brutto utlån	7 037 934	6 791 176	7 078 716
Steg 1 nedskrivninger	-3 957	-2 915	-3 384
Steg 2 nedskrivninger	-13 963	-22 453	-14 191
Steg 3 nedskrivninger	-62 905	-35 587	-63 118
Netto utlån til kunder	6 957 108	6 730 222	6 998 023
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 413 727	1 050 281	1 381 677
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8 370 835	7 780 503	8 379 700

Note 7 Nedskrivninger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- 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.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet steg.
- Konstaterte tap

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	647	2 970	4 274	7 891
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50	-50	0	0
Overføringer til steg 2	-26	26	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	35	-247	715	503
Endringer som følge av nye eller økte utlån	92	0	0	92
Utlån som er fraregnet i perioden	-25	-35	-701	-761
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2026	773	2 664	4 288	7 725

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	3 867 979	340 349	63 498	4 271 826
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	15 863	-15 863	0	0
Overføringer til steg 2	-32 501	32 501	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-34 452	-27 313	6 801	-54 964
Nye utlån utbetalt	237 850	0	0	237 850
Utlån som er fraregnet i perioden	-115 198	-12 411	-837	-128 446
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2026	3 939 541	317 263	69 462	4 326 266

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	2 737	11 221	58 844	72 802
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	415	-415	0	0
Overføringer til steg 2	-25	25	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	14	468	2 790	3 273
Endringer som følge av nye eller økte utlån	89	0	0	89
Utlån som er fraregnet i perioden	-45	0	-3 018	-3 063
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2026	3 185	11 299	58 617	73 101

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	1 746 759	500 078	560 054	2 806 891
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19 379	-19 379	0	0
Overføringer til steg 2	-20 740	20 740	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-49 361	-22 802	-14 977	-87 140
Nye utlån utbetalt	21 124	0	0	21 124
Utlån som er fraregnet i perioden	-25 205	-20	-3 982	-29 207
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2026	1 691 956	478 616	541 096	2 711 668

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	294	372	3 268	3 934
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	27	-27	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	18	98	-72	44
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	0	0	-1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2026	339	443	3 196	3 978

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2026	391 520	51 530	50 848	493 898
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	843	-843	0	0
Overføringer til steg 2	-50	50	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	40 190	-45 888	-17 276	-22 974
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	6 804	0	0	6 804
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3 096	0	0	-3 096
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2026	436 211	4 849	33 572	474 633

31.03.2025	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	764	1 383	3 783	5 930
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	74	-71	-2	0
Overføringer til steg 2	-47	47	0	0
Overføringer til steg 3	-9	-7	16	0
Netto endring	-57	240	464	648
Endringer som følge av nye eller økte utlån	94	80	0	174
Utlån som er fraregnet i perioden	-49	-89	-39	-178
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	769	1 583	4 222	6 574

31.03.2025	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	3 956 513	243 917	50 330	4 250 760
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33 561	-33 555	-6	0
Overføringer til steg 2	-82 209	82 209	0	0
Overføringer til steg 3	-2 101	-2 057	4 158	0
Netto endring	-38 290	-4 719	234	-42 775
Nye utlån utbetalt	322 454	16 585	0	339 039
Utlån som er fraregnet i perioden	-213 132	-29 139	-1 592	-243 863
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	3 976 797	273 241	53 123	4 303 161

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	2 035	19 809	31 140	52 984
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 220	-1 220	0	0
Overføringer til steg 2	-150	150	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1 060	2 298	296	1 534
Endringer som følge av nye eller økte utlån	127	1	29	157
Utlån som er fraregnet i perioden	-26	-167	-100	-293
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	2 146	20 870	31 365	54 381

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	1 579 956	731 285	154 693	2 465 937
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	109 577	-109 577	0	0
Overføringer til steg 2	-70 191	70 191	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-91 936	64 721	412	-26 803
Nye utlån utbetalt	90 856	10	357	91 223
Utlån som er fraregnet i perioden	-25 982	-13 089	-3 270	-42 342
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	1 592 279	743 541	152 193	2 488 015

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	247	729	19	995
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	91	-91	0	0
Overføringer til steg 2	-15	15	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-79	146	2	69
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	41	0	42	83
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-117	0	-137
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	265	682	63	1 010

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	396 055	103 155	3 042	502 252
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8 730	-8 730	0	0
Overføringer til steg 2	-8 717	8 717	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-2 144	3 030	-79	807
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	49 312	0	1 050	50 362
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23 140	-8 734	0	-31 874
Brutto engasjement pr. 31.03.2025	420 095	97 438	4 013	521 546

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2026	31.03.2025
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	66 386	31 716
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	242	300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-527	-100
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	66 101	31 916

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-213	663	28 195
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-72	44	3 249
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	462	1 346	-6 702
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	299		6 227
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 972	1 085	2 208
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-37	-68	-357
Tapskostnader i perioden	2 411	3 070	32 820

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

Regnskapet for Q1 viser en betydelig andel misligholdte engasjement, marginalt bedre enn pr. 31.12.25.

På egen balanse reduseres «Misligholdte og tapsutsatte» (ref. Note 5) fra 9,5 % til 8,7 %,

reelt ift totale brutto utlån fra 8,0 % til 7,3 % (hensyntatt finansiering gjennom EBK). Netto misligholdte og tapsutsatte reduseres fra 7,2 % til 6,5 %.

Økning i 2025 skyldes to store engasjement som av forskjellige grunner ble klassifisert som misligholdt/tapsutsatt («Steg 3»).

De to engasjementene utgjør 57% av totalen og hele økningen.

Det ene engasjementet har ikke tilstrekkelig løpende kontantstrøm til å betjene gjelden, og det er avsatt til tap.

Sikkerhet i sentrale boligtomter, som vil realiseres over tid.

Det andre engasjementet har ikke nødvendig kontantstrøm fra drift, og det er prosess for realisering av sikkerheter.

Eksterne ressurser bistår banken i prosessen. Det er avsatt til tap, men banken har forventning om god dekning.

Engasjementet er noe redusert i første kvartal.

Det forventes videre reduksjon i utsatte engasjement ila 2026.

Note 8 Segmentinformasjon

RESULTAT	2026				2025				2025			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	28 294	24 846	-22 943	30 197	31 786	19 656	-22 322	29 120	128 624	90 512	-86 172	132 964
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			0	0			2	2			14 236	14 236
Netto provisjonsinntekter	1 810		9 244	11 054	1 905		9 208	11 113	8 425		38 230	46 655
Verdiendring verdipapirer			-998	-998			1 634	1 634			1 019	1 019
Andre inntekter			227	227			165	165			798	798
Sum andre driftsinntekter	1 810	0	8 473	10 283	1 905	0	11 008	12 913	8 425	0	54 283	62 708
Lønn og andre personalkostnader			12 344	12 344			11 724	11 724			49 046	49 046
Andre driftskostnader			14 010	14 010			9 882	9 882			45 942	45 942
Avskrivninger på driftsmidler			3 481	3 481			1 701	1 701			10 170	10 170
Sum driftskostnader	0	0	29 835	29 835	0	0	23 307	23 307	0	0	105 159	105 159
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	-193	2 604		2 412	574	2 497		3 071	1 715	31 105		32 820
Resultat før skatt	30 296	22 241	-44 305	8 233	33 117	17 159	-34 621	15 655	135 334	59 407	-137 047	57 694
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	4 318 541	2 638 567		6 957 108	4 296 587	2 433 634		6 730 221	4 263 935	2 734 089		6 998 024
Innskudd fra kunder	3 061 076	1 835 220		4 896 296	3 007 710	1 798 525		4 806 235	3 038 737	1 844 332		4 883 069

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

Note 9 Verdipapirer

31.03.2026				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		841 437		841 437
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		327 404	36 306	363 710
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			296 030	296 030
Sum	-	1 168 841	332 336	1 501 177

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter		Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2026		285 991	36 241
Realisert gevinst/tap			(167)
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			233
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		(975)	
Investering		11 014	
Salg			
Utgående balanse 31.03.2026		296 030	36 306

31.03.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 113 552		1 113 552
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		216 978	39 525	256 502
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			240 616	240 616
Sum	-	1 330 530	280 141	1 610 670

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter		Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2025		233 264	36 767
Realisert gevinst/tap		-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		1 466	
Investering		5 887	2 758
Salg			
Utgående balanse 31.03.2025		240 616	39 525

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurdering blir vurdert opp imot

sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser fram til balansedagen.

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0013713255	30.01.2026	30.01.2031	250 000	252 041			3m Nibor + 73 bp
NO0013528281	03.04.2025	03.04.2028	300 000	303 369		303 573	3m Nibor + 67 bp
NO0013699348	02.12.2025	01.12.2028	300 000	301 102		200 647	3m Nibor + 52 bp
NO0013629089	12.08.2025	12.08.2030	250 000	251 519		251 606	3m Nibor + 81 bp
NO0013218339	25.04.2024	25.10.2027	300 000	302 761	303 065	302 862	3m Nibor + 78 bp
NO0013235069	22.05.2024	22.08.2029	300 000	301 593	301 659	301 646	3m Nibor + 95 bp
NO0013330647	06.09.2024	06.03.2029	300 000	301 248	260 810	260 718	3m Nibor + 83 bp
NO0013430579	13.12.2024	13.03.2030	300 000	301 450	301 665	301 399	3m Nibor + 97 bp
NO0010917180	13.01.2021	13.04.2026	24 000	24 249	252 850	118 243	3m Nibor + 70 bp
NO0011074577	19.08.2021	19.08.2026	10 000	10 049	251 021	251 225	3m Nibor + 58 bp
NO0011138869	26.10.2021	26.11.2026	178 000	178 384	249 769	250 409	3m Nibor + 59 bp
NO0013028837	28.09.2023	28.09.2028	300 000	300 526	300 817	300 617	3m Nibor + 132 bp
NO0012820028	23.01.2023	23.01.2026	-	-	202 117	60 610	3m Nibor + 114 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	-	-	141 328		3m Nibor + 82 bp
NO0012444621	16.02.2022	16.06.2025	-	-	51 100		3m Nibor + 53 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				2 828 289	2 616 201	2 903 554	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013197087	09.04.2024	09.10.2031	100 000	101 494	101 609	101 531	3m Nibor + 250 bp
NO0011156622	24.11.2021	24.11.2026	50 000	50 278	50 293	50 294	3m Nibor + 152 bp
Sum ansvarlig lånekapital				151 772	151 902	151 825	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2026
Obligasjonsgjeld	2 903 554	390 000	-465 000	-265	2 828 289
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 903 554	390 000	-465 000	-265	2 828 289
Ansvarlige lån	151 825			-53	151 772
Sum ansvarlig lån	151 825	0	0	-53	151 772

Note 11 Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Morbank			
Egenkapitalbevis	68 790	68 790	68 790
Overkurs	766	766	766
Sparebankens fond	682 939	661 310	677 007
Gavefond	4 500	4 000	4 500
Utevningsfond	38 397	37 136	38 397
Annen egenkapital	-1 352	6 906	6 984
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838	1 838
Fond for urealiserte gevinster	128 394	93 006	128 394
Sum egenkapital	924 272	873 752	926 676
Avsatt utbytte	0	-1 500	-3 440
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 501	-1 611	-1 376
Fradrag i ren kjernekapital	-11 273	-10 614	-10 614
Ren kjernekapital	911 498	860 027	911 245
Fondsobligasjoner	225 000	125 000	225 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1 136 498	985 027	1 136 245
Ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	150 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	150 000	150 000	150 000
Netto ansvarlig kapital	1 286 498	1 135 027	1 286 245
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	125	10 027	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	0	4 764	2 914
Foretak	327 379	393 371	339 055
Massemarked	739 237	126 277	716 231
Pantsikkerhet eiendom	1 685 439	2 537 493	1 722 974
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	974 717	0	984 308
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	710 722	0	738 666
Forfalte engasjementer	518 204	202 712	595 475
Høyrisiko engasjementer	0	378 804	0
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	568 595	0	560 547
Obligasjoner med fortrinnsrett	30 677	49 715	28 130
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3 271	1 680	326
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	344 336	281 693	324 020
Øvrige engasjementer	172 720	136 744	174 426
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 389 982	4 123 281	4 464 098
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 554	357 801	298 554
Beregningsgrunnlag	4 688 535	4 481 082	4 762 652
Kapitaldekning i %	27,44 %	25,33 %	27,01 %
Kjernekapitaldekning	24,24 %	21,98 %	23,86 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,44 %	19,19 %	19,13 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,03 %	11,01 %	11,96 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,024% i Eika Gruppen AS og på 1,189% i Eika Boligkreditt AS
Fra 30.09.2025 har banken konsolidert inn en eierandel på 0,21% i Kredittpanken ASA.

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Ren kjernekapital	897 248	849 840	896 582
Kjernekapital	1 131 131	982 503	1 129 474
Ansvarlig kapital	1 293 102	1 142 827	1 290 874
Beregningsgrunnlag	5 100 380	4 881 663	5 121 843
Kapitaldekning i %	25,35 %	23,41 %	25,20 %
Kjernekapitaldekning	22,18 %	20,13 %	22,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,59 %	17,41 %	17,51 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,31 %	9,70 %	10,43 %

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 næringsseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %.

CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom 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 næringsseiendom.

Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringsseiendom, 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 30.06.25-31.03.2026 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %, 130 % og 250%.

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.

Note 12 Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1- klasse og utgjør per 31.03.2026 68.790.000 kroner delt på 687.900 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HSPG.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for Q1 2026, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2025, justert for utbetalinger gjennom 2025.

Beløp i tusen kroner	31.03.2026	31.03.2025
Egenkapitalbevis (- egne)	68 790	68 790
Overkursfond	766	766
Utevningsfond	38 397	37 136
Sum eierandelskapital (A)	107 953	106 692
Sparebankens fond	677 007	649 756
Gavefond	4 500	4 000
Grunnfondskapital (B)	681 507	653 756
Fond for urealiserte gevinster	128 394	93 006
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-542	1 387
Fondsobligasjon	225 000	125 000
Annen egenkapital	-810	5 519
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838
Udisponert resultat	5 933	11 555
Sum egenkapital	1 149 272	998 753
Eierandelsbrøk A/(A+B)	13,67 %	14,03 %

20 Største

31.03.2026

Navn	Beholdning	Eierandel
SKODRE SA	20 000	2,91 %
ØIVIND LANGSET	19 292	2,80 %
PETTER ANDREAS AAMODT	16 650	2,42 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	16 014	2,33 %
OLAV HOLMEDAHL	14 050	2,04 %
MODALEN INVEST AS	12 881	1,87 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12 500	1,82 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	11 537	1,68 %
FINN HARALD AANERUD	9 050	1,32 %
EIKA GRUPPEN AS	8 955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8 900	1,29 %
JAN GERHARD BJØRKNES	8 278	1,20 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8 100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8 000	1,16 %
BJØRN ATLE HOLTER-HOVIND	7 709	1,12 %
ANDERS CHRISTIAN HANEBOG	7 550	1,10 %
TALLHAUG INVEST AS	7 498	1,09 %
DAG HAVNÅS	7 400	1,08 %
FELLESFORLAGET AS	7 327	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6 806	0,99 %
Sum 20 største	218 497	31,76 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	469 403	68,24 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687 900	100,00 %
Antall bevis:	687 900	

31.03.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
SKODRE SA	20 000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	17 778	2,58 %
ØIVIND LANGSET	17 662	2,57 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	16 014	2,33 %
PETTER ANDREAS AAMODT	15 000	2,18 %
OLAV HOLMEDAHL	14 050	2,04 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	13 537	1,97 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12 500	1,82 %
MODALEN INVEST AS	10 791	1,57 %
FINN HARALD AANERUD	9 050	1,32 %
EIKA GRUPPEN AS	8 955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8 900	1,29 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8 100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8 000	1,16 %
BJØRN ATLE HOLTER-HOVIND	7 709	1,12 %
ANDERS CHRISTIAN HANEBOG	7 550	1,10 %
TALLHAUG INVEST AS	7 498	1,09 %
DAG HAVNÅS	7 400	1,08 %
FELLESFORLAGET AS	7 327	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6 806	0,99 %
Sum 20 største	224 627	32,65 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	463 273	67,35 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687 900	100,00 %

Note 13 Hendelser etter balansedagen

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



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo

Pb 1312 Vika, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til styret i Høland og Setskog Sparebank

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Høland og Setskog Sparebank per 31. mars 2026 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgir en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2026 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 5. mai 2026
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnr. 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnr. 914095573) og RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnr. 925107492) er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Rune Sveen

Partner

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-05-05 15:00:20 UTC



QES



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-05-05 15:00:20 UTC



QES



Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tilstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.