

Q2 2025

(urevidert)



Rogaland
Sparebank

2. kvartal 2025

Solid halvårsresultat for Rogaland Sparebank

Konsernet Rogaland Sparebank

Konsernets virksomhet består av morbanken og de heleide datterselskapene Rogaland Sparebank Boligkreditt AS og Aktiv Rogaland AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Rogaland Sparebank.

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Veksttall korrigert for fusjonen med Hjelmeland Sparebank omtales i avsnitt balanseutvikling.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor (for overtakende bank).

Hovedpunkter 2. kvartal

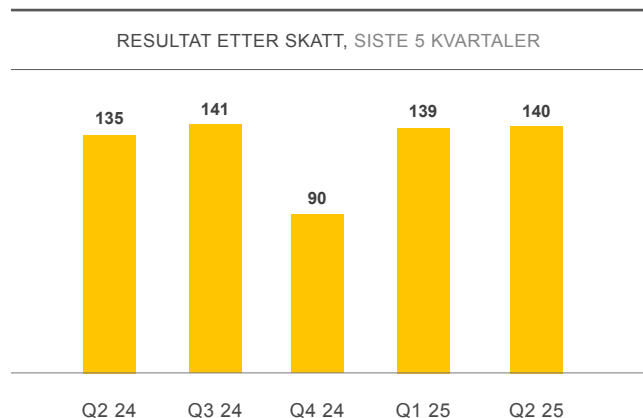
- Resultat etter skatt; 140,4 (134,9) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,89 % (1,93 %)
- Rentenetto; 194,3 (169,9) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 93,6 (77,0) millioner kroner.
- Driftskostnader; 107,4 (87,3) millioner kroner.
Kostnadsgraden ble 37,3 % (35,4 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 16,6 (20,1) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (inkl. renteutgifter hybridkapital) etter skatt; 13,8 % (15,0 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 4,0 % (2,2 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 4,8 % (2,1 %).

Hovedpunkter januar-juni

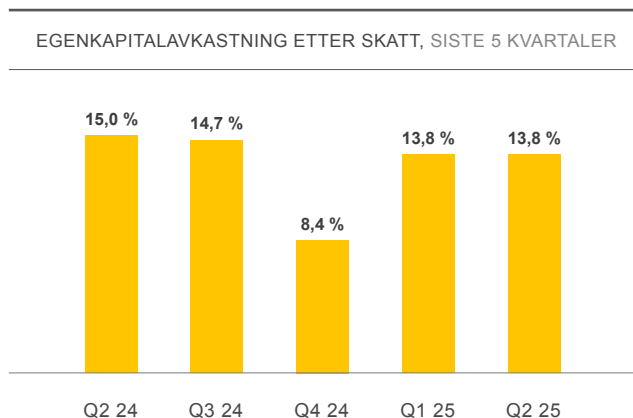
- Resultat etter skatt; 279,7 (226,0) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,94 % (1,94 %)
- Rentenetto; 392,4 (337,7) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 141,2 (109,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 208,1 (169,6) millioner kroner.
Kostnadsgraden ble 39,0 % (37,9 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 23,1 (20,2) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning (inkl. renteutgifter hybridkapital) etter skatt; 13,7 % (12,6 %)
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 16,9 % (8,0 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 22,3 % (2,1 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 18,8 % (17,5 %).
- Dersom hele overskuddet for første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 20,6 % for konsernet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.06 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 279,7 millioner kroner for første halvår 2025. Dette er en økning på 53,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter, høyere andre driftsinntekter og lavere skattekostnad, delvis motvirket av høyere driftskostnader og tapskostnader i perioden. Resultatet er også positivt påvirket av fusjonen med Hjelmeland Sparebank. Total skattekostnad ble 22,7 (31,2) millioner kroner for første halvår 2025.

Resultat før skatt for første halvår ble 302,4 millioner kroner, sammenlignet med 257,3 millioner kroner i første halvår 2024.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 13,7 % (12,6 %) i første halvår 2025.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 392,4 (337,7) millioner kroner i første halvår 2025.

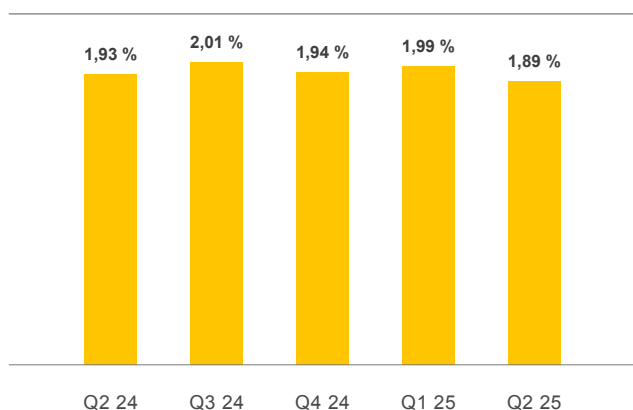
Rentemarginen var 1,94 % i første halvår 2025, uendret sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Banken har i første halvår 2025 og gjennom fjoråret klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men det er også en positiv trend for bankens utlånsmarginer. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Konsernets rentemargin er også positivt påvirket av netto renteinntekter tilført fra tidligere Hjelmeland Sparebank.

Norges Bank besluttet i juni 2025 å sette ned styringsrenten fra 4,50 % til 4,25 %. Rentenedsettelse har vært signalisert en god stund, men rentebeslutningen kom noe tidligere enn hva markedet hadde forventet. Norges Bank viser til at det fortsatt er usikkerhet ved de økonomiske utsiktene, og signaliserer at rentene settes videre ned i løpet av året. I siste prognose er det forventet en styringsrente i underkant av 4 % innen utgangen av året og deretter gradvis videre ned mot 3 % de neste årene. Det bemerkes at ytterligere tilspissing av konflikter mellom land og usikkerhet rundt det fremtidige handelsregimet kan skape uro i finansmarkedene samt kunne påvirke vekstutsiktene i Norge, og dermed at renteutviklingen kan bli en annen enn det prognosen indikerer.

NIBOR-rentene har falt noe de siste kvartalene, og er totalt ned ca 15 basispunkter siste 12 måneder. Konsernets rentemargin er på samme nivå som fjoråret, men lavere rentenivå vil kunne sette press på rentemarginen fremover. Rentenedsettelsen vil for de fleste av bankens kunder bli effektivt medio august. Banken forventer likevel en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 141,2 millioner kroner for første halvår 2025. Dette er en økning på 31,9 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Dette skyldes primært høyere utbytte på finansielle investeringer og økte netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, delvis motvirket av lavere provisjonsinntekter fra konsernets eiendomsmevlingsvirksomhet.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 54,6 millioner kroner i første halvår 2025, en reduksjon på 1,1 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling og provisjoner, salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. I tillegg er det positiv effekt knyttet til provisjonsinntekter fra tidligere Hjelmeland Sparebank. Totalt har netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester økt med 10,1 millioner kroner hittil i år, sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra eiendomsmevlersegmentet er tilsvarende redusert med 11,2 millioner kroner i perioden, og skyldes primært omorganiseringer i segmentet gjennom at aktiviteten i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS ble delt mellom de to eierne Rogaland Sparebank og Jæren Sparebank gjennom fisjon.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 15,4 millioner kroner i første halvår 2025, for tilsvarende periode i 2024 var avkastningen 15,2 millioner kroner. Konsernet har positiv avkastning på både rente- og aksjeportefølje hittil i år. I tillegg er det lavere kostnader forbundet med refinansieringseffekter inneværende år, sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

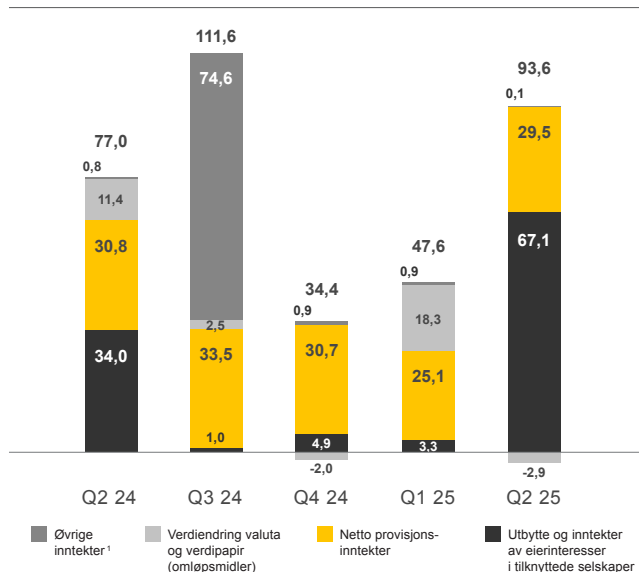
Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 70,4 millioner kroner for første halvår 2025, sammenlignet med 36,8 millioner for tilsvarende periode i 2024. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen AS som utgjorde 60,8 millioner kroner, sammenlignet med 28,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 208,1 millioner kroner for første halvår 2025. Dette er en økning på 38,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Underliggende kostnadsvekst er i stor grad knyttet til inkludering av kostnadsbase til tidligere Hjelmeland Sparebank.

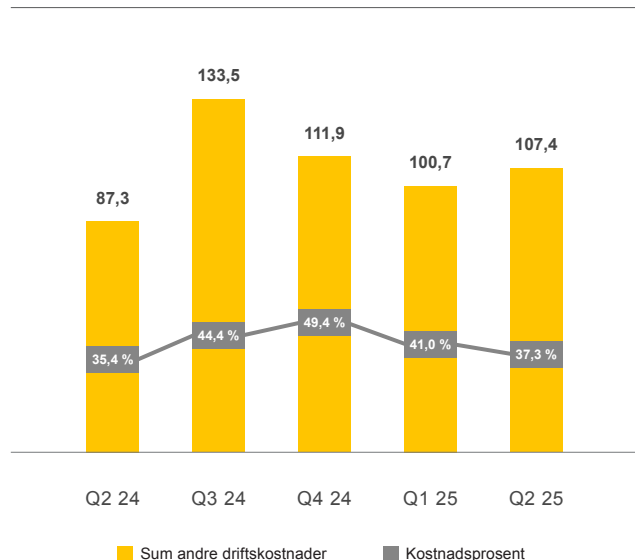
Konsernet har i første halvår 2025 høyere personalkostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2024, totalt 22,8 millioner kroner. Dette skyldes primært økning i antall årsverk i morbank fra 124 årsverk til 150 årsverk som følge av fusjonen, i tillegg til generelle lønnsjusteringer, samt økte sosiale kostnader og kostnader til pensjon. I tillegg er det kostnadsført sluttpakkevederlag til tidligere adm. direktør i banken i 2. kvartal 2025.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



¹ Øvrige inntekter inkluderer inntektsført negativ goodwill på 73,7 millioner kroner som følge av fusjon med Hjelmeland Sparebank i Q3 2024.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Dette delvis motvirket av lavere lønnskostnader fra eiendoms-
meglingsvirksomheten, som følge av omstrukturering og
tilhørende lavere antall årsverk i dette segmentet.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste
året som følge av generelt økt prisnivå på kjøpte tjenester samt
kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst
i utlånsporteføljen, inkludert infusjonert volum. Andre drifts-
kostnader har økt med 15,2 millioner kroner sammenlignet
med første halvår 2024. Kostnadsøkningen skyldes blant
annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA,
økte IT-kostnader, økte kostnader knyttet til juridisk bistand
og andre tjenestekjøp, samt driftskostnader knyttet til bank-
bygg. Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 39,0 %
for konsernet i første halvår 2025. Dette utgjør en økning
fra 37,9 % for tilsvarende periode i 2024.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført
med 23,1 (20,2) millioner kroner i første halvår 2025.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholds-
vis stabile. I noen enkeltengasjementer har banken måtte ta noe
økte tap innværende kvartal, i tillegg til enkelte negative
migreringer i den generelle tapsmodellen. Bankens har også

i kvartalet gjort noen endringer i den generelle tapsmodellen
som isolert sett medførte til noe økte tap, se nærmere
beskrivelse i note 1 i kvartalsregnskapet.

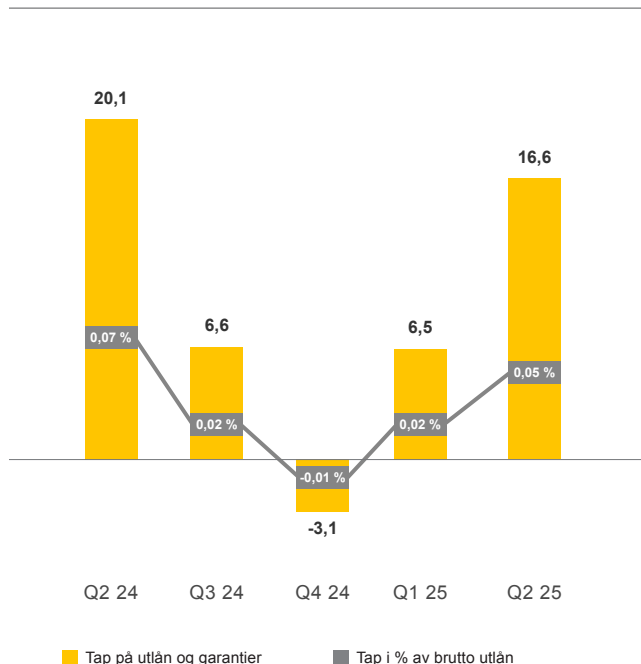
Nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer er noe
høyere sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, mens
misligholdsnivået og bokførte tap på utlånsporteføljen er
fortsatt på et forholdsvis lavt nivå i et historisk perspektiv.

Per utgangen av første halvår 2025 utgjør totale tapsavset-
ninger på utlån og garantier 123,0 (111,0) millioner kroner,
hvorav tapsavsetninger utgjør 47,8 (44,3) millioner kroner
for personmarkedet og 75,2 (66,7) millioner kroner for bedrifts-
markedet. Økningen i tapsavsetninger skyldes i stor grad
tapsavsetninger på overtatt portefølje fra fusjonen i 2024.

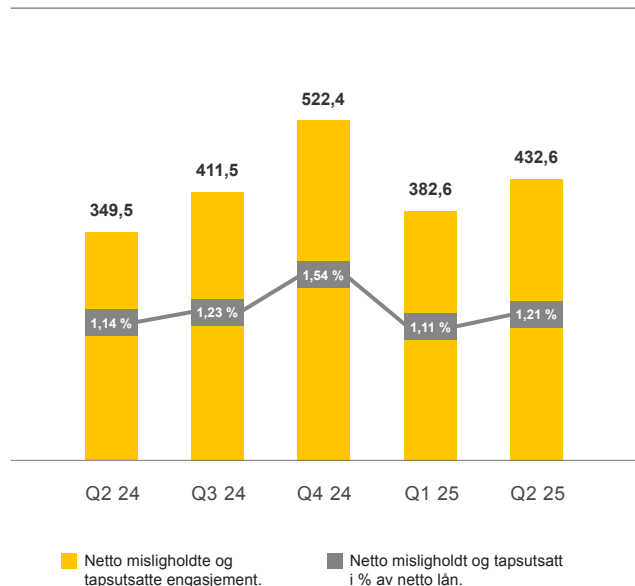
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er indivi-
duelt nedskrevet, utgjorde 432,6 (349,5) millioner kroner per
30.06.2025, tilsvarende 1,21 % (1,14 %) av konsernets netto
utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler
seg med 312,5 (235,0) millioner kroner for personmarkedet
og 120,1 (114,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør
325,3 millioner kroner per 30.06.2025, sammenlignet med
249,3 millioner kroner per 30.06.2024 og 269,6 millioner
kroner per 31.12.2024.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 41,6 (35,7) milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2025. Dette tilsvarer en økning på 16,6 % sammenlignet med utgangen av første halvår 2024 og skyldes primært fusjon og utlånsvekst i perioden. Fusjonen i august 2024 økte konsernets forvaltningskapital med 3,3 milliarder kroner isolert sett.

Per 30.06.2025 er utlån på til sammen 0,5 milliarder kroner formidlet via Eika Boligkreditt AS. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse og gjelder utlån formidlet fra Hjelmeland Sparebank. Kommentarer som omhandler utlånsvekst, inkluderer ikke utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS.

Ved utgangen av første halvår 2025 utgjorde brutto utlån til kunder 35,9 (30,7) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets brutto utlånsvolum med 2,6 milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 16,9 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 19,3 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,2 %. Av konsernets totale utlånsvekst i perioden er organisk utlånsvekst 8,6 % (eksklusiv fusjon), hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 9,3 % og bedriftsmarkedet utgjorde 6,4 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene hatt en betydelig positiv utlånsvekst og tatt markeds-

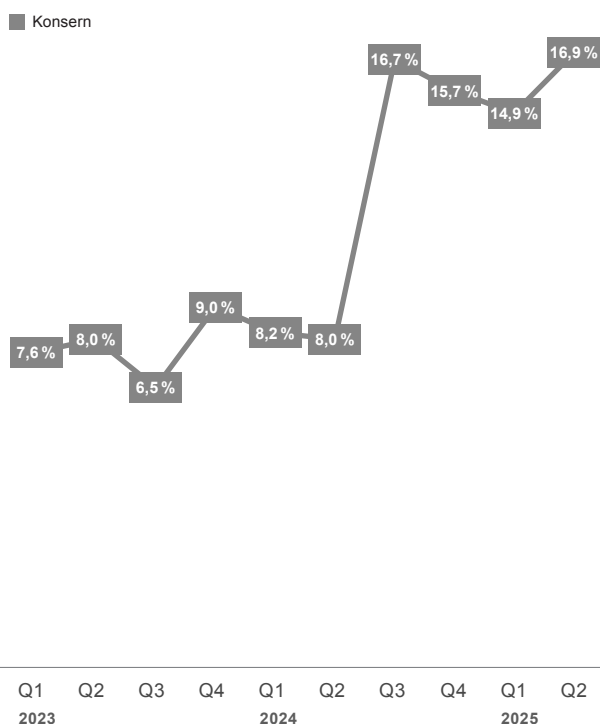
andeler. Utlånsveksten i personmarkedet hittil i 2025 er også positiv, særlig i andre kvartal 2025. Banken har også det siste året hatt positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering innen SMB segmentet. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljenedturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første halvår 2025 på 75 % (74 %).

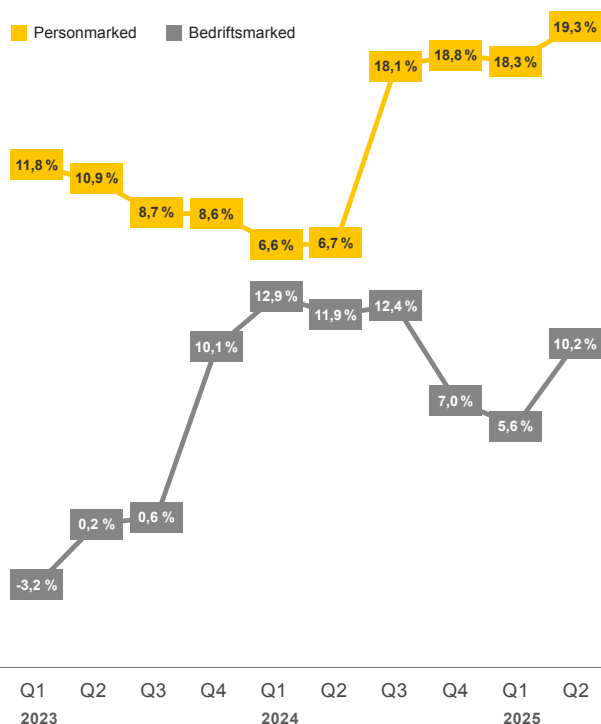
Ved utgangen av første halvår 2025 utgjorde innskuddsvolumet 18,0 (14,7) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets innskuddsvolum med 2,3 milliarder kroner isolert sett. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 22,3 %, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjorde 15,9 %. Innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 36,6 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 6,5 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 15,0 % i samme periode.

Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første halvår på 50,2 % (48,0 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)*



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



* Tall fra og med 3Q24 tall inkluderer tilført utlånsvolum ved fusjon.

Soliditet

I finanstilsynets godkjenning av fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble det stilt som vilkår at den sammenslåtte banken skal ha et forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør 2,3 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget, og at minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % av ren kjernekapital. Kravet gjelder på konsolidert nivå, inklusive forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe.

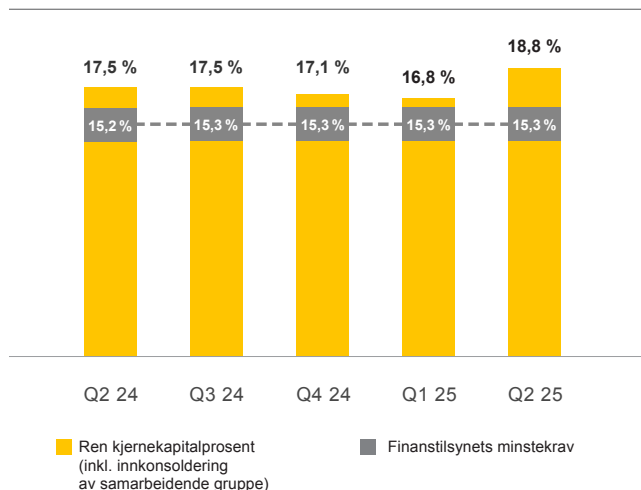
Som følge av vedtaket er dermed konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital på minimum 15,3 % og et internt kapitalmål på minimum 16,8 % per 30.06.2025. Det forventes at konsernet får nytt pilar 2-krav i andre halvår 2025.

1. april 2025 ble det innført nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) i Norge. Regelverksendringen medførte at standard-banker har likere konkurransevilkår med de større IRB bankene. Endringen medfører en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet, ved at de best sikrede boliglånene får en lavere vekt. I tillegg vil utlån med pant i næringseiendom få bedre risikojusterte kapitalvekter, hvor godt sikrede lån får lavere kapitalvekter og utlån med høy belåningsgrad vil få høyere vekt. Det innføres også nye beregningsregler for operasjonell risiko som også slår positivt ut for banken. Total effekt er en økning i ren kjernekapital på cirka 3,1 prosentpoeng. For mer informasjon om overgangseffekter ved innføring av CRR3 henvises det til note 5 i kvartalsregnskapet.

Konsernet har per 30.06.2025 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 18,8 %, sammenlignet med 17,5 % per 31.12.2024. Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes innføring av nye kapitalregler, delvis motvirket av utlånsvekst i perioden.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,3 % per 30.06.2025, sammenlignet med 9,0 % per 30.06.2024 og 8,6 % per 31.12.2024.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

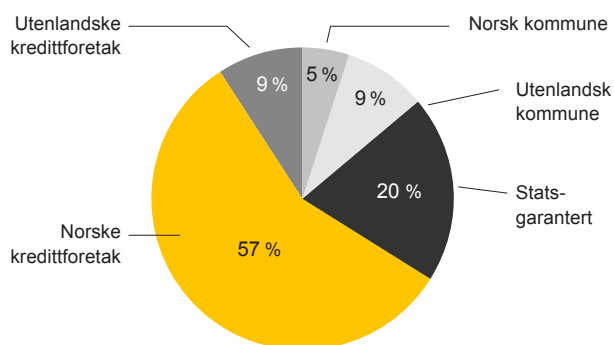


Likviditet og finansiering

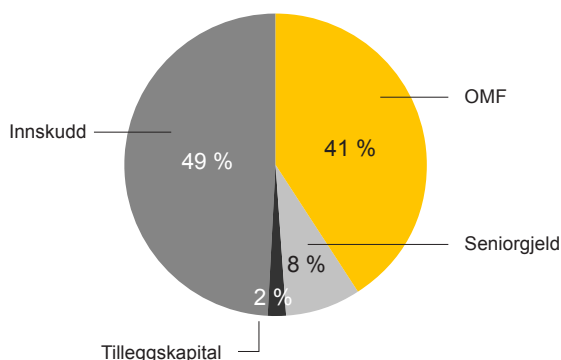
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 4,0 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av halvåret. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 16,5 milliarder kroner per 30.06.2025, hvilket er en økning på 1,5 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 30.06.2025 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 15,2 (13,1) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne elimineringer- ble 50,4 (42,5) millioner kroner etter skatt for første halvår 2025.

Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 49,8 (38,4) millioner kroner for første halvår 2025.

Aktiv Rogaland AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,6 (4,1) millioner kroner for første halvår 2025.

Bankens egenkapitalbevis (ROGS)

Per 30.06.2025 var kursen på ROGS 143,16 kroner, sammenlignet med 126,00 kroner per 31.12.2024. Det er i perioden utbetalt utbytte på kr. 9,50 per egenkapitalbevis.

Det var ved utgangen av første halvår 2025 registrert 3 524 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inklusive bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 65,42 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.2025

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
2. Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 040 063	8,15
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	7,52
4. Sparebanken Norge	1 778 266	7,10
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 433 239	5,73
6. AS Clipper	1 248 389	4,99
7. Espedal & Co AS	886 861	3,54
8. Salt Value AS	680 000	2,72
9. NORDEA BANK ABP	624 847	2,50
10. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	414 408	1,66
11. Innovemus AS	318 542	1,27
12. Menne Invest AS	295 574	1,18
13. Skagenkaia Investering AS	250 000	1,00
14. Elgar Kapital AS	195 058	0,78
15. Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
16. Tirna Holding AS	156 255	0,62
17. Kristian Falnes AS	145 000	0,58
18. Meteva AS	131 881	0,53
19. Catilina Invest AS	124 000	0,50
20. Bøma AS	99 848	0,40
= 20 største eiere	16 374 715	65,42
+ Øvrige eiere	8 654 226	34,58
= Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Totale egenkapitalbevis på 25 028 941 inkluderer en beholdning av 2.040.063 egne egenkapitalbevis per 30.06.2025.

Regnskapsprinsipper

Rogaland Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2024, samt note 1 til kvartalsregnskapet for andre kvartal 2025.

Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Til tross for usikkerhet og makroutfordringer internasjonalt har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en fortsatt positiv utvikling i regionen. En stor andel av eksport og energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,7 %, sammenlignet med 2,0 % på landsbasis. Arbeidsledigheten i regionen tilsvarer 4 600 personer. I juni ble det utlyst 3 091 ledige stillinger. Flest utlyste stillinger var det innen helse, pleie og omsorg, etterfulgt av bygg og anlegg med 408 stillinger. Samtidig er det noe dempet etterspørsel innen ingeniør- og ikt-fag sammenlignet mot tidligere perioder.

Den høye aktiviteten innen olje og gass har de siste årene resultert i sysselsettingsvekst og mange ledige stillinger innen ingeniør- og ikt-fag. NAV sin årlige bedriftsundersøkelse viste fortsatt optimisme for bemanningsbehovet innen olje- og gassvirksomhet det kommende året, men noe mer dempet enn tidligere.

Oljeprisen var på USD 75 ved inngang av året og USD 66 ved utgangen av kvartalet. Gjennom kvartalet har oljeprisen vært volatil som følge av internasjonal uro. For økonomien i Rogaland er energipriser og investeringer knyttet til olje, gass og elektrisitet en viktig økonomisk faktor. Satsinger innen energioptimalisering sammen med oljeskattepakken gyldig ut 2025 medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra juni indikerer i sum en positiv stabil utvikling fremover med høyere vekst, men også økt usikkerhet. Det er stor variasjon innen næringer og regioner, hvor Sør-Vestlandet er regionen med høyest forventet aktivitetsnivå fremover.

Bedriftene venter at veksten vil holde seg oppe i andre og tredje kvartal i år. Internasjonale handelsbarrierer gir økt usikkerhet, men det er få som venter at det vil føre til lavere vekst frem mot høsten. Økte investeringer i forsvar og høyere produksjon i oppdrettsnæringen gir sterkere vekst. I tillegg venter bedriftene høyere salg av varige konsumgoder og videre vekst i turismen. Flere bygg- og anleggsbedrifter tror dessuten at boligbyggingen vil ta seg noe opp utover høsten.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen på Nord-Jæren de siste 12 måneder har vært 13,1 % mot 5,1% på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 17 dager, mot 39 nasjonalt. 17 dagers formidlingstid er unormalt lavt og indikerer et veldig stramt boligmarked i regionen. Det har ikke vært så kort formidlingstid siden 2007.

Markedet for næringsseiendom lokalt er bra. Høye renter har vært utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland har gått litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fortsatt fallende, og leieprisene har vært økende. I løpet av året er det tilført flere nybygg uten at det totale ledige arealet har økt. Det er økt etterspørsel etter moderne sentrumsnære og energieffektive bygg, noe som medfører økt byggeaktivitet. Næringsområdene rundt Forus er fortsatt attraktivt for lager og kombinasjonsbygg, men det tilføres lite nytt kontorareal i området. Mange av byggene som er ledige på Forus er fra før år 2000 og er mindre attraktive både i forhold til funksjonalitet og beliggenhet.

Utsikter

I andre halvår 2024 fusjonerte Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. Etter 149 års drift går nå banken inn i en ny fase med et større markedsområde, en bank for Nord-Jæren og Ryfylke, under navnet Rogaland Sparebank. Sammenslåing ble gjennomført høsten 2024 og 2025 er første fulle driftsår som ny felles bank. Banken opplever et positivt momentum i markedet etter fusjon og navnebytte. Rogaland Sparebank skal fylle rollen som en attraktiv lokalbank for regionen.

Banken skal aktivt bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner og har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Rogaland Sparebank har en forretningskapital på om lag 40 milliarder kroner og har 150 ansatte i morbanken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både på Nord-Jæren og i Ryfylke. Hovedkontoret ligger i Sandnes sentrum.

Makroforholdene i regionen er fortsatt gode, til tross for internasjonal uro. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Generelt har lavere boligpriser enn i andre storbyer medført lavere gjeld hos husholdningen. Dette medfører at rentenivået har hatt mindre påvirkning på privatøkonomien, noe som synes både i gjeldsbetjeningsevne og forbrukeradferd. I juni justerte Norges Bank ned styringsrenten fra 4,5 % til 4,25 % og uttalte i juni at «dersom økonomien utvikler seg om lag slik komiteen nå ser for seg, settes renten videre ned i løpet av året».

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,3 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,5 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,8 % ren

kjernekapital. 1 april 2025 ble det innført ny standardmetode for beregning av kapitaltrekk. Det gir kapitallettelser på til sammen ca 3 % for konsernet. Den nye standardmetoden er mer lik og konkurransedyktig med større bankers IRB metodikk. Dette er bra for banken, både for konkurransen, risikostyring og lønnsomhet.

Banken er godt forberedt på framtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimater.

12. august 2025 | Styret i Rogaland Sparebank



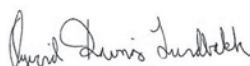
Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørn Tomlin
Styremedlem



Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Øystein Bergøy Tungland
Ansattes representant



Tomas Nordbø
Adm.Direktør

Hovedtall per 30.06.2025

Konsern						Morbank				
2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Jan-juni 2025	Jan-juni 2024	Året 2024	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Jan-juni 2025	Jan-juni 2024	Året 2024
194 252	169 886	392 381	337 674	718 833	Netto renteinntekter	155 126	136 558	319 262	276 570	589 654
93 592	76 968	141 171	109 314	255 239	Andre driftsinntekter	88 421	63 893	133 834	92 970	307 872
107 350	87 344	208 083	169 573	414 977	Andre driftskostnader	98 630	75 401	192 217	146 266	363 761
16 560	20 053	23 091	20 153	23 626	Netto tap/nedskrivninger	16 517	20 286	22 919	19 959	23 458
163 935	139 456	302 378	257 262	535 469	Resultat av drift før skatt	128 400	104 764	237 960	203 315	510 307
23 492	4 516	22 664	31 222	77 874	Skattekostnad	15 848	-2 772	8 624	19 849	53 821
140 443	134 941	279 713	226 040	457 595	Resultat av drift etter skatt	112 553	107 536	229 335	183 466	456 486
56 239	-28 418	56 239	-28 418	-14 400	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	56 390	-28 525	56 233	-28 629	-14 565
196 681	106 523	335 952	197 623	443 195	Totalresultat	168 942	79 010	285 568	154 837	441 920
4 076	2 313	8 292	4 551	13 539	Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)					
192 605	102 847	327 661	191 435	429 320	Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser					
	1 362		1 637	336	Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser					
2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	30.06. 2025	30.06. 2024	31.12. 2024	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	30.06. 2025	30.06. 2024	31.12. 2024
41 321	35 404	41 615	35 687	39 702	Forvaltningskapital			26 184	22 334	25 927
		40 781	35 075	36 822	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 944	22 242	25 939	22 345	23 658
		35 786	30 602	34 012	Utlån til kunder			19 266	15 616	18 891
		36 262	30 602	34 599	Utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt			19 742	15 616	19 478
		17 982	14 698	17 335	Innskudd fra kunder			18 199	14 899	17 555
		3 965	3 467	3 688	Sertifikater og obligasjoner			3 362	2 968	3 292
		86	102	93	Finansielle derivater			110	131	127
		4 266	3 685	4 278	Egenkapital			3 872	3 293	3 929
2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	30.06. 2025	30.06. 2024	31.12. 2024	Nøkkel tall ¹	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	30.06. 2025	30.06. 2024	31.12. 2024
					Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder					
1,4 %	1,6 %	16,6 %	6,3 %	15,4 %	- Forvaltning	1,9 %	0,8 %	17,2 %	-1,1 %	15,0 %
4,0 %	2,2 %	16,9 %	8,0 %	15,7 %	- Utlån	7,9 %	0,9 %	23,3 %	0,1 %	22,7 %
4,8 %	2,1 %	22,3 %	2,1 %	19,0 %	- Innskudd	3,0 %	1,9 %	22,1 %	0,5 %	18,8 %
		50,2 %	48,0 %	51,0 %	Innskuddsdekning			94,5 %	95,4 %	92,9 %
		248,2 %	311,1 %	235,7 %	Likviditetsindikator (LCR)			195,6 %	238,3 %	196,3 %
					Lønnsomhet					
1,89 %	1,93 %	1,94 %	1,94 %	1,95 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,40 %	2,47 %	2,48 %	2,49 %	2,49 %
37,3 %	35,4 %	39,0 %	37,9 %	42,6 %	Kostnadsgrad	40,5 %	37,6 %	42,4 %	39,6 %	40,5 %
1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,4 %	1,5 %	1,3 %	1,5 %
16,1 %	15,5 %	14,8 %	14,3 %	14,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt inkl. renter hybridkapital	13,9 %	13,0 %	12,7 %	12,6 %	14,8 %
13,8 %	15,0 %	13,7 %	12,6 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	12,1 %	13,3 %	12,3 %	11,3 %	13,2 %
					Soliditet ²					
		22,7 %	21,4 %	20,6 %	Kapitaldekningsprosent			28,3 %	24,4 %	26,5 %
		20,0 %	18,7 %	18,2 %	Kjernekapitalprosent			25,0 %	20,7 %	23,4 %
		18,8 %	17,5 %	17,1 %	Ren kjernekapitalprosent			23,5 %	19,1 %	22,0 %
		18 736	17 889	20 794	Risikovektet kapital			13 845	12 665	14 920
					Personal					
		165	150	181	Antall årsverk per avslutningsdato			150	124	149
					Egenkapitalbevis					
		143,2	96,0	126,0	Børskurs			143,2	96,0	126,0
		62,6 %	63,7 %	62,3 %	Egenkapitalbevisprosent			62,6 %	63,7 %	62,3 %
3,7	4,0	7,4	6,7	12,7	Fortjeneste per egenkapitalbevis	3,0	3,2	6,0	5,4	12,7
3,7	4,0	7,4	6,7	12,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	3,0	3,2	6,0	5,4	12,7
		110,7	105,4	110,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			100,0	93,6	101,3
		1,29	0,91	1,14	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,43	1,03	1,24

¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

² Soliditetsnøkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innskuddet andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

Resultatregnskap

Konsern						
Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Jan-juni 2025	Jan-juni 2024	Året 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode		519 112	458 796	1 029 707	907 195	1 919 656
Andre renteinntekter		75 598	65 065	156 055	132 219	275 773
Rentekostnader		400 459	353 975	793 381	701 739	1 476 595
Netto renteinntekter		194 252	169 886	392 381	337 674	718 833
Provisjonsinntekter		32 148	33 346	60 934	61 131	131 253
Provisjonskostnader		-2 650	-2 588	-6 383	-5 435	-11 338
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		65 492	32 210	66 672	33 146	37 240
Netto resultat fra tilknyttede selskaper		1 603	1 785	3 693	3 637	5 419
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-2 915	11 385	15 419	15 195	15 618
Andre driftsinntekter		-85	830	835	1 640	77 047
Sum andre driftsinntekter		93 592	76 968	141 171	109 314	255 239
Personalkostnader		64 292	49 973	121 404	98 650	224 503
Andre driftskostnader		38 563	33 025	77 848	62 641	172 971
Avskrivninger/nedskrivninger		4 495	4 346	8 830	8 282	17 504
Sum driftskostnader		107 350	87 344	208 083	169 573	414 977
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		180 494	159 510	325 469	277 415	559 095
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	16 560	20 053	23 091	20 153	23 626
Resultat av drift før skatt		163 935	139 456	302 378	257 262	535 469
Skattekostnad		23 492	4 516	22 664	31 222	77 874
Resultat av drift etter skatt		140 443	134 941	279 713	226 040	457 595
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		56 239	-28 418	56 239	-28 418	-14 415
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						20
Skatt						5
Sum		56 239	-28 418	56 239	-28 418	-14 400
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat						
Sum						
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		56 239	-28 418	56 239	-28 418	-14 400
Totalresultat		196 681	106 523	335 952	197 623	443 195
Hybridkapitaleierens andel av resultat etter skatt (renter hybridkapital)						
		4 076	2 313	8 292	4 551	13 539
Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		136 366	131 265	271 422	219 853	443 721
Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			1 362		1 637	336
Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)						
		4 076	2 313	8 292	4 551	13 539
Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		192 605	102 847	327 661	191 435	429 320
Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			1 362		1 637	336
Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,7	4,0	7,4	6,7	12,7
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,7	4,0	7,4	6,7	12,7

Resultatregnskap

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Jan-juni 2025	Jan-juni 2024	Året 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	12	299 032	266 276	604 976	533 672	1 140 149
Andre renteinntekter		67 676	57 553	141 069	116 437	246 624
Rentekostnader	12	211 582	187 272	426 783	373 540	797 118
Netto renteinntekter		155 126	136 558	319 262	276 570	589 654
Provisjonsinntekter	12	26 333	21 065	52 402	40 123	92 443
Provisjonskostnader		-2 684	-2 588	-6 383	-5 435	-11 338
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		65 492	32 210	66 672	33 146	122 240
Netto resultat fra tilknyttede selskaper		1 603	1 785	3 693	3 637	5 419
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-2 525	10 453	16 327	19 577	21 487
Andre driftsinntekter		203	969	1 123	1 923	77 621
Sum andre driftsinntekter		88 421	63 893	133 834	92 970	307 872
Personalkostnader		57 640	41 398	109 638	81 800	186 035
Andre driftskostnader		36 381	29 943	73 542	56 755	161 300
Avskrivninger/nedskrivninger		4 609	4 061	9 037	7 712	16 426
Sum driftskostnader		98 630	75 401	192 217	146 266	363 761
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		144 917	125 050	260 878	223 274	533 765
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	16 517	20 286	22 919	19 959	23 458
Resultat av drift før skatt		128 400	104 764	237 960	203 315	510 307
Skattekostnad		15 848	-2 772	8 624	19 849	53 821
Resultat av drift etter skatt		112 553	107 536	229 335	183 466	456 486
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		56 239	-28 418	56 239	-28 418	-14 415
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						20
Skatt						5
Sum		56 239	-28 418	56 239	-28 418	-14 400
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		151	-108	-6	-211	-165
Sum		151	-108	-6	-211	-165
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		56 390	-28 525	56 233	-28 629	-14 565
Totalresultat		168 942	79 010	285 568	154 837	441 920
Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,0	3,2	6,0	5,4	12,7
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,0	3,2	6,0	5,4	12,7

Balanse

Konsern					Morbank		
30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	Beløp i tusen kr	Noter	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
233 493	285 999	482 445	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	233 493	285 999	482 445
152 756	250 199	107 803	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	151 772	250 184	106 828
34 232 973	29 293 106	32 381 875	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	14 531 230	12 321 151	14 173 436
1 553 373	1 308 734	1 629 964	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	4 735 173	3 294 667	4 717 381
3 964 690	3 467 396	3 688 444	Sertifikater og obligasjoner	7,8	3 362 056	2 968 077	3 291 647
419 270	207 268	379 920	Aksjer	7,8	419 270	207 268	379 920
86 325	101 889	93 206	Finansielle derivater	7,8	110 078	131 308	126 858
33 077	33 046	34 828	Eierinteresser i tilknyttet selskap		33 077	33 046	34 828
			Eierinteresser i konsernselskap		876 924	874 328	877 528
901	4 553	5 454	Immaterielle eiendeler				
12 141	9 509	12 186	Utsatt skattefordel		10 680	8 198	10 680
35 686	2 811	36 282	Varige driftsmidler		25 949	2 462	26 227
43 019	48 932	50 107	Bruksrettigheter leieavtaler		43 019	48 229	47 811
15 135	22 870	16 306	Andre eiendeler	12	819 950	1 259 226	867 715
13 404	9 884	16 523	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	13 006	9 709	16 523
818 595	640 490	766 857	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	818 595	640 490	766 857
41 614 838	35 686 686	39 702 201	Sum eiendeler		26 184 273	22 334 341	25 926 685
246 877	199 961	90 695	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	246 877	199 961	90 695
17 982 049	14 698 321	17 334 944	Innskudd fra kunder	7,8,12	18 199 439	14 899 265	17 555 137
18 282 564	16 280 007	17 088 918	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 088 640	3 202 734	3 531 529
95 451	132 052	128 507	Finansielle derivater	7,8	65 072	75 372	80 709
101 787	70 948	63 921	Annen gjeld	7	96 929	60 395	54 939
29 197	41 888	89 201	Betalbar skatt	7	6 774	29 044	64 978
191	173	186	Utsatt skatt	7			
67 431	30 136	75 162	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	65 093	26 667	69 822
13 556	9 935	14 140	Avsetninger	4,7,8	13 458	9 856	14 060
56 686	65 839	65 216	Leieforpliktelser	7	56 686	65 051	62 897
472 934	472 922	472 909	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	472 934	472 922	472 909
37 348 722	32 002 180	35 423 800	Sum gjeld		22 311 902	19 041 266	21 997 675
250 289	230 149	250 289	Egenkapitalbeviskapital		250 289	230 149	250 289
-20 401	-19 600	-20 815	Egne egenkapitalbevis		-20 401	-19 600	-20 815
1 178 466	987 313	1 178 466	Overkurs		1 178 466	987 313	1 178 466
-129 794	-123 537	-134 726	Annen innskutt egenkapital		-129 794	-123 537	-134 726
595 162	535 453	595 162	Utjevningsfond		595 162	535 453	595 162
1 089 328	895 350	1 089 328	Sparebankens fond		1 089 328	895 350	1 089 328
29 869	22 730	151 096	Gavefond/kundeutbytte		29 869	22 730	151 096
396 850	411 157	396 850	Fond for urealiserte gevinster		396 850	411 157	396 850
5 417	5 443	5 417	Fond for vurderingsforskjeller		5 417	5 443	5 417
200 000	200 000	200 000	Hybridkapital	10	200 000	200 000	200 000
670 929	535 514	564 110	Annen egenkapital		277 184	148 618	217 943
	4 534	3 224	Ikke kontrollerende eierinteresser				
4 266 116	3 684 506	4 278 401	Sum egenkapital		3 872 371	3 293 075	3 929 010
41 614 838	35 686 686	39 702 201	Sum gjeld og egenkapital		26 184 273	22 334 341	25 926 685

Kontantstrømoppstilling

Konsern				Morbank		
1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024	Beløp i tusen kr	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
-1 772 092	-1 247 673	-2 155 548	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-322 988	565 907	179 187
1 055 612	911 458	1 980 326	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	639 392	544 167	1 212 900
370 099	-89 905	451 725	Netto innbetalinger av innskudd	372 164	-100 674	456 563
-49 493	-28 243	-585 647	Renteutbetalinger til kunder	-49 493	-28 243	-585 647
-284 720	12 858	56 322	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-78 884	-99 866	-158 923
104 091	86 418	189 580	Renteinnbetalinger på verdipapirer	87 990	70 637	160 432
37 409	31 845	41 227	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	28 960	6 656	25 957
183 751	179 853	-8 611	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	183 751	179 853	-8 611
-149 449	-179 984	-353 494	Utbetaling til drift	-148 248	-171 789	-353 336
-82 669	-50 785	-60 531	Betalt skatter	-66 828	-36 427	-44 885
-587 461	-374 157	-444 650	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	645 816	930 222	883 636
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
		364 265	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon			364 265
-912	1	-696	Investering i varige driftsmidler	-912	1	-528
-13 996	-25 294	-165 683	Kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-13 996	-225 294	-365 683
72 117	38 591	42 685	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	72 117	38 591	127 685
57 209	13 298	240 573	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	57 209	-186 702	125 740
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
2 200 000	3 150 000	5 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	300 000	350 000	300 000
-1 074 133	-2 296 502	-3 864 552	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-772 920	-929 961	-959 172
	250 000	250 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		250 000	250 000
			Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner			
-218 000	-157 829	-157 829	Utbetaling av utbytte	-218 000	-157 829	-157 829
-121 227	-79 597	-85 885	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-121 227	-79 597	-85 885
5 347	4 072	-8 333	Kontantstrøm ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	5 347	4 072	-8 333
-9 267	-9 417	-19 384	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-9 267	-8 841	-18 234
-432 314	-406 076	-837 849	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-66 812	-77 033	-158 254
-15 863	-15 598	-32 060	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlige lån	-15 863	-15 598	-32 060
-8 292	-4 551	-12 337	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-8 292	-4 551	-12 337
326 252	434 503	331 772	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-907 033	-669 338	-882 103
-204 000	73 643	127 694	Netto kontantstrøm for perioden	-204 009	74 182	127 273
590 248	462 554	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	589 274	462 001	462 001
386 248	536 198	590 248	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	385 265	536 182	589 274

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter består av regnskapslinjene "Kontanter og fordringer på sentralbanker" og "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Prinsipp anvendelse av kontantstrømoppstillingen bygger på den direkte metode.

Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbevis-kapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829		-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885		-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15		15
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490		-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26		-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415		-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333		-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395		-12 395
Tilgang ikke-kontrollerende eierinteresser											-528	-528	528	
Avgang ikke-kontrollerende eierinteresser													-538	-538
Andre egenkapitalføringer											1 225	1 225		1 225
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942		447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157		25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000		218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522		126 522
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											13 539	13 539		13 539
Årets resultat øvrig konsern											773	773	336	1 110
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401
Egenkapital per 01.01.2025	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401
Utbetalt utbytte											-218 000	-218 000		-218 000
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-121 227					-121 227		-121 227
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											56 239	56 239		56 239
Endring egne egenkapitalbevis		415		4 932								5 347		5 347
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-8 327	-8 327		-8 327
Avgang ikke-kontrollerende eierinteresser													-3 224	-3 224
Andre egenkapitalføringer											-2 807	-2 807		-2 807
Årets resultat (udisponert)											279 713	279 713		279 713
Egenkapital per 30.06.2025	250 289	-20 401	1 178 466	-129 794	595 162	1 089 328	29 869	396 850	5 417	200 000	670 929	4 266 116		4 266 116

Endring i egenkapital

Morbank

	Egen- kapital- bevis- kapital	Behold- ning av egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Annen innskutt egen- kapital	Utjev- nings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond/ kunde- utbytte	Fond for ureali- serte gevin- ster	Fond for vurderings- forskjeller	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-165	-165
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395
Andre egenkapitalføringer											1 216	1 216
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											13 539	13 539
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010

Egenkapital per 01.01.2025	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010
Utbetalt utbytte											-218 000	-218 000
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-121 227					-121 227
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-6	-6
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											56 239	56 239
Endring egne egenkapitalbevis		415		4 932								5 347
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-8 327	-8 327
Årets resultat (udisponert)											229 335	229 335
Egenkapital per 30.06.2025	250 289	-20 401	1 178 466	-129 794	595 162	1 089 328	29 869	396 850	5 417	200 000	277 184	3 872 371

Forstanderskapet 31.mars 2025 ga styret i banken fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 25,029 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 200 kroner. Fullmakten er gyldig frem

til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2026, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.06.2025 eier Rogaland Sparebank 2.040.063 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,2 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for andre kvartal 2025 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2024.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2025:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2025.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Endring makrofaktor ECL modell

Banken har i løpet av andre kvartal 2025 oppdatert prognosene som ligger til grunn for makrofaktorene som brukes ved beregning av ECL. De fleste prognosene hentes fra SSB.

Prognosene for boligprisvekst øker, både lokalt og nasjonalt, sammenlignet med prognosene som ble brukt ved forrige justering av makrofaktorene. Forventninger om høyere boligpriser bidrar til lavere tapsavsetninger, som følge av antatt bedre sikkerhetsverdier og lavere tap gitt mislighold. Dette blir derimot motvirket av nedjusterte anslag for vekst i fastlands-BNP og oljeinvesteringer, og den totale effekten av endrede prognoser er beregnet å være omtrent uendret for PM. For BM er endringene beregnet å øke tapsavsetningene marginalt. Her trekkes også prognoser om lavere vekst i fastlands-BNP og oljeinvesteringer ned, i tillegg til lavere prognoser for sysselsetting og høyere prognoser for pengemarkedsrenten.

Tabellen under viser prognosene som ligger til grunn for makrofaktorene:

År	BNP Fastlands- Norge (årlig endring)	Arbeids- ledighet Norge	Arbeids- ledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge- markeds rente	Bolig- priser Norge	Bolig- priser Stavanger	Olje- investeringer, 1 år lagg (årlig endring)	KPI-JAE
2025	1,2 %	4,0 %	1,9 %	0,4 %	4,4 %	7,0 %	10,5 %	9,6 %	3,1 %
2026	1,9 %	4,1 %	2,1 %	0,5 %	3,8 %	5,5 %	7,0 %	1,0 %	2,8 %
2027	2,0 %	4,0 %	2,2 %	0,3 %	3,5 %	3,2 %	4,0 %	-5,0 %	2,6 %
2028	1,8 %	3,9 %	2,4 %	0,5 %	3,5 %	2,3 %	4,0 %	-5,0 %	2,5 %
2029	1,8 %	3,9 %	2,4 %	0,5 %	3,5 %	2,3 %	4,0 %	-4,0 %	2,5 %

Nedskrivninger (sensitivitet)

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt. For bedre å forstå hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier har banken valg å foreta sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning)
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet
- Fremtiden blir som i det positive makroøkonomiske scenariet
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %
- Boligprisene faller 20 %
- Boligprisene faller 30 %

1 Regnskapsprinsipper

I de to justeringene av misligholdssannsynlighet antas det at misligholdssannsynligheten for alle kunder unntatt de som er i mislighold, øker henholdsvis minker 10 %. Forventning til fremtiden som er benyttet reflekterer en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1. Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag er at man har historisk lave tap og misligholdstall, noe som og reflekteres i få antall konkurser blant bedrifter og relativt lave inkassotall for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet vektet det negative scenariet

fullt ut i beregningen av fremtiden. Effekten ved å vekte det negative scenariet 100 % er basert på det forskjellen til hovedforventningen. Det samme gjelder for scenariet hvor det positive scenariet vektet 100 %. De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her er det valgt å fokusere på nedsideeffekten.

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Boligpriser ned 20%	Boligpriser ned 30%
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-15 %	40 %	-46 %	9 %	-8 %	0 %	0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-4 %	44 %	-42 %	7 %	-9 %	65 %	173 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-12 %	41 %	-44 %	8 %	-8 %	18 %	47 %

Utover nevnte endringer i ECL modellen er det de samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2024 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for andre kvartal 2025.

2 Endring i konsernstruktur og andre vesentlige transaksjoner

I 1.kvartal 2025 var det en omstrukturering av bankens eiendomsmeglingsvirksomhet i Aktiv selskapene, hvor driften i bankens primærområde ble utfisjonert fra Aktiv Eiendomsmegling Jæren og overført til Aktiv Rogaland AS.

Banken er følgelig ikke aksjonær i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS lenger og har nå all sin eiendomsmeglervirksomhet gjennom det heleide datterselskapet Aktiv Rogaland AS, som dekker markedsområdene Sandnes, Stavanger, Sola og Ryfylke.

Det foreligger ellers ingen endringer i konsernstruktur per 30. juni 2025.

3 Segmentrapportering

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkundegrupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Rogaland AS.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 2. kvartal

	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
Rapportering per segment	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto eksterne renteinntekter	117 854	99 175	76 604	70 783					194 458	169 959
Netto interne renteinntekter							-206	-73	-206	-73
Netto renteinntekter	117 854	99 175	76 604	70 783			-206	-73	194 252	169 886
Netto provisjonsinntekter	11 961	5 874	7 979	7 567	9 512	15 386	47	1 930	29 498	30 758
Inntekt verdipapirer	-390	931					64 570	44 448	64 179	45 380
Andre driftsinntekter					-287		203	830	-85	830
Sum andre inntekter	11 570	6 806	7 979	7 567	9 225	15 386	64 819	47 208	93 592	76 968
Personalkostnader	37 868	25 865	19 772	15 580	6 653	8 529			64 292	49 973
Andre driftskostnader	26 651	20 849	10 218	9 764	1 694	2 550		-139	38 563	33 025
Avskrivning/nedskrivning	3 470	3 049	1 139	1 011	-114	285			4 495	4 346
Resultat før tapavsetning	61 435	56 218	53 453	51 995	993	4 022	64 613	47 275	180 494	159 510
Tap på utlån	3 772	4 881	12 787	15 173					16 560	20 053
Resultat før skatt	57 663	51 337	40 666	36 823	993	4 022	64 613	47 275	163 935	139 456

Konsern Hittil i år

	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
Rapportering per segment	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto eksterne renteinntekter	235 296	193 478	157 468	144 243					392 764	337 721
Netto interne renteinntekter							-383	-47	-383	-47
Netto renteinntekter	235 296	193 478	157 468	144 243			-383	-47	392 381	337 674
Netto provisjonsinntekter	22 634	16 467	15 856	14 410	15 926	27 139	137	-2 319	54 552	55 696
Inntekt verdipapirer	-908	-4 382					86 692	56 359	85 784	51 977
Andre driftsinntekter					-287		1 123	1 640	835	1 640
Sum andre inntekter	21 725	12 085	15 856	14 410	15 639	27 139	87 952	55 680	141 171	109 314
Personalkostnader	72 595	51 786	37 094	30 061	11 715	16 803			121 404	98 650
Andre driftskostnader	52 067	40 334	22 634	17 532	3 147	5 058		-283	77 848	62 641
Avskrivning/nedskrivning	6 811	5 804	2 226	1 908	-207	570			8 830	8 282
Resultat før tapavsetning	125 548	107 639	111 369	109 152	983	4 707	87 568	55 916	325 469	277 415
Tap på utlån	7 456	7 877	15 636	12 276					23 091	20 153
Resultat før skatt	118 093	99 762	95 734	96 877	983	4 707	87 568	55 916	302 378	257 262
Utlån til kunder	26 963 403	22 595 352	8 822 943	8 006 488					35 786 346	30 601 840
Øvrige eiendeler					25 615	29 694	5 802 877	5 055 152	5 828 492	5 084 846
Eiendeler totalt	26 963 403	22 595 352	8 822 943	8 006 488	25 615	29 694	5 802 877	5 055 152	41 614 838	35 686 686
Innskudd fra kunder	11 839 335	8 670 314	5 054 363	4 747 979			1 088 352	1 280 028	17 982 049	14 698 321
Øvrige forpliktelser					8 305	15 987	19 358 368	17 287 872	19 366 673	17 303 860
Gjeld og forpliktelser totalt	11 839 335	8 670 314	5 054 363	4 747 979	8 305	15 987	20 446 719	18 567 900	37 348 722	32 002 180

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern						Morbank				
2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1.halvår 2025	1.halvår 2024	Året 2024	Tap på utlån og garantier	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1.halvår 2025	1.halvår 2024	Året 2024
-3 279	2 427	-4 373	570	-2 344	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-3 094	2 373	-4 310	329	-2 323
7 509	3 123	11 439	-662	-1 231	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	7 281	3 411	11 203	-615	-1 420
7 358	12 717	8 656	15 917	18 186	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	7 358	12 717	8 656	15 917	18 186
6 980	2 207	9 777	4 899	11 250	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	6 980	2 207	9 777	4 899	11 250
	527		1 022	923	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning		527		1 022	923
-2 009	-948	-2 408	-1 593	-3 158	Inngått på tidligere konstaterte tap	-2 009	-948	-2 408	-1 593	-3 158
16 560	20 053	23 091	20 153	23 626	Tap på utlån og garantier	16 517	20 286	22 919	19 959	23 458

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2025):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2025	24 825	27 693	65 690	118 207	29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 054	16 164		14 111	-1 409 724	1 409 724		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-101		2 447	2 346	-14 886		14 886	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	879	-6 441		-5 562	457 490	-457 490		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-747	4 758	4 011		-84 407	84 407	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		251	-1 354	-1 104		26 723	-26 723	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	288		-518	-230	2 877		-2 877	
Tilgang nye engasjementer i perioden	6 285	3 120		9 405	2 596 306	-254 153		2 342 153
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-9 671	-907	2 135	-8 443	-258 609	-22 785	-158 606	-440 000
Konstaterte tap			-9 777	-9 777				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2025	20 452	39 131	63 380	122 964	30 916 665	3 102 066	494 494	34 513 225
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				118 336				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				4 628				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2025				122 964				

1 Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2025):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2025	18 088	16 997	32 178	67 262	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 731	13 052		11 321	-885 081	885 081		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-27		983	956	-2 220		2 220	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	768	-5 261		-4 492	158 417	-158 417		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-61	246	184		-3 125	3 125	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	282		-481	-199	1 378		-1 378	
Tilgang nye engasjementer i perioden	4 549	1 872		6 420	895 869	-24 618		871 252
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-6 644	1 875	2 013	-2 757	-15 562	9 183	-106 091	-112 471
Konstaterte tap			-3 495	-3 495				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2025	15 285	28 473	31 443	75 202	6 859 157	1 398 104	150 212	8 407 472

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2025):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2025	6 737	10 696	33 512	50 944	22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-323	3 112		2 789	-524 643	524 643		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-74		1 464	1 390	-12 666		12 666	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	111	-1 181		-1 070	299 073	-299 073		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-686	4 513	3 827		-81 282	81 282	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		251	-1 354	-1 104		26 723	-26 723	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	6		-37	-31	1 499		-1 499	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 736	1 248		2 984	1 700 437	-229 535		1 470 902
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 027	-2 782	122	-5 686	-304 782	-16 278	-52 515	-373 575
Konstaterte tap			-6 282	-6 282				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2025	5 166	10 658	31 937	47 761	23 919 944	1 690 062	344 282	25 954 288

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2024):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2024	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 554	11 278		8 724	-795 541	795 541		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-58		1 282	1 224	-14 609		14 609	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	2 919	-8 357		-5 438	866 846	-866 846		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 519	11 540	10 020		-77 993	77 993	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		26	-219	-193		4 075	-4 075	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	12		-506	-494	3 965		-3 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	5 346	2 480		7 826	1 945 561	-250 251		1 695 309
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 095	-4 569	3 820	-5 845	-233 083	27 039	-100 279	-306 323
Konstaterte tap			-4 899	-4 899				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2024	25 996	24 004	61 024	111 024	26 926 546	2 316 998	408 068	29 651 612
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				1				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				108 321				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				2 701				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2024				111 024				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2024):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2024	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 806	7 872		6 066	-263 606	263 606		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3			50	50				
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	2 255	-5 955		-3 700	324 727	-324 727		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-868	6 935	6 067		-18 491	18 491	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		19	-86	-67		1 079	-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 741	1 173		4 914	691 234	-70 149		621 085
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 839	-1 137	2 637	-2 340	-170 274	26 313	-25 747	-169 708
Konstaterte tap			-2 267	-2 267				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2024	19 040	13 924	33 718	66 681	6 666 981	759 595	146 270	7 572 845

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2024):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2024	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-748	3 405		2 657	-531 935	531 935		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-58		1 232	1 174	-14 609		14 609	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	664	-2 402		-1 739	520 189	-520 189		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-651	4 605	3 954		-59 501	59 501	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		7	-134	-126		2 996	-2 996	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	12		-506	-494	3 965		-3 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 605	1 308		2 912	1 269 038	-180 103		1 088 936
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 256	-3 432	1 184	-3 504	-344 355	54 913	-79 483	-368 924
Konstaterte tap			-2 632	-2 632				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2024	6 956	10 080	27 308	44 344	20 009 381	1 557 403	261 799	21 828 582

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2024	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 963	9 991		8 028	-771 908	771 908		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-754		3 942	3 189	-153 374		153 374	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	612	-6 416		-5 804	898 054	-898 054		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 300	3 638	2 339		-75 926	75 926	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162		4 814	-4 814	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	36		-1 331	-1 296	13 327		-13 327	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 764	6 877		17 641	2 651 260	-122 099		2 529 160
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-11 009	-10 000	9 237	-11 773	-832 550	-111 769	-111 025	-1 055 344
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 714	4 003	11 157	16 875	2 584 994	230 146	59 488	2 874 628
Konstaterte tap			-11 250	-11 250				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2024	24 825	27 693	65 690	118 207	29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				112 995				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 212				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2024				118 207				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2024	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 454	7 046		5 592	-311 655	311 655		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-42		-123	-165	-96 409		96 409	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	255	-4 343		-4 089	390 289	-390 289		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-322	55	-266		-6 915	6 915	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	7		-86	-78	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	7 793	3 731		11 524	656 795	-117 174		539 621
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 579	-5 196	9 902	-3 872	-268 723	-34 943	-15 517	-319 182
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 419	3 260	4 598	9 277	250 081	45 699	11 004	306 784
Konstaterte tap			-8 618	-8 618				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2024	18 088	16 997	32 178	67 262	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2024	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-509	2 944		2 435	-460 253	460 253		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-712		4 066	3 354	-56 965		56 965	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	357	-2 073		-1 716	507 766	-507 766		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-978	3 583	2 605		-69 011	69 011	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162		4 814	-4 814	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	28		-1 246	-1 217	12 249		-12 249	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 971	3 146		6 116	2 283 808	-4 926		2 278 882
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 430	-4 805	-666	-7 901	-611 361	-30 299	-100 459	-742 119
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	295	743	6 559	7 598	1 978 696	184 447	48 484	2 211 627
Konstaterte tap			-2 632	-2 632				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2024	6 737	10 696	33 512	50 945	22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager
og øvrige tapsutsatte engasjementer i steg 3

Konsern	30.06.25			30.06.24			31.12.24		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	242 187	83 139	325 326	164 525	84 739	249 264	184 380	85 235	269 616
Øvrige tapsutsatte engasjementer	102 095	68 585	170 680	97 766	63 517	161 284	148 389	170 094	318 484
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	344 282	151 724	496 006	262 291	148 257	410 548	332 770	255 330	588 099
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	22 318	21 353	43 670	19 909	18 968	38 877	21 693	20 369	42 062
Øvrige tapsutsatte engasjementer	9 430	10 280	19 710	7 399	14 749	22 147	11 819	11 809	23 627
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	31 748	31 633	63 380	27 308	33 717	61 024	33 512	32 178	65 690
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	219 870	61 786	281 656	144 616	65 771	210 387	162 687	64 866	227 553
Øvrige tapsutsatte engasjementer	92 665	58 305	150 970	90 368	48 768	139 136	136 571	158 286	294 857
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	312 535	120 091	432 626	234 983	114 540	349 523	299 258	223 152	522 410
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	9 %	26 %	13 %	12 %	22 %	16 %	12 %	24 %	16 %
Avsetningsgrad øvrige tapsutsatte engasjementer	9 %	15 %	12 %	8 %	23 %	14 %	8 %	7 %	7 %

5 Beregning av kapitaldekning

Rogaland Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra standardmetoden i CRR3 fra og med 2.kvartal 2025, mens sammenligningstall er beregnet etter basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter basismetoden (Reduced BA-CVA) fra og med 2.kvartal 2025, sammenligningstall er beregnet etter standardmetoden.

Per 30.juni 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Rogaland Sparebank på 2,3 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,8 % per 30.06.25, som inkluderer fastsatt kapitalkravsmargin på 1,5 % av gjeldene risikovektet beregningsgrunnlag.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Nytt regelverk (CRR3) trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Endringene innebærer en mer risikosensitiv standardmetode enn tidligere regelverk (CRR2), særlig for engasjementer med pant i eiendom. Belåningsgrad og verdsettelsesprinsipp får nå større betydning for beregning av risikovekter, noe som påvirker både kapitalkrav og beregnet kapitaldekning.

Under oppsummeres hovedpunktene som har størst effekt på bankens kapitaldekningsberegning:

Boligeiendom:

For engasjementer med pant i bolig eiendom benyttes nå den såkalte «lånesplitt-metoden».

- For deler av lån med belåningsgrad under 55 prosent benyttes risikovekt 20 prosent.
- For deler over 55 prosent benyttes risikovekt 75 prosent.

Tidligere ble hele engasjementet med LTV inntil 80 prosent risikovektet med 35 prosent. Endringen medfører at lån med lav belåningsgrad (under om lag 77 prosent) nå får lavere risikovekt og dermed lavere kapitalkrav, mens lån med høyere belåningsgrad får høyere kapitalkrav enn tidligere.

Næringsseiendom:

CRR3 introduserer risikovekter basert på belåningsgrad, også for nærings-eiendom. Dette er en endring fra tidligere praksis, hvor slike lån i Norge normalt ble risikovektet med 100 prosent. Den nye «hele lånet-metoden» innebærer følgende:

- Belåningsgrad ≤ 60 prosent gir risikovekt 70 prosent
- Belåningsgrad mellom 60–80 prosent gir risikovekt 90 prosent
- Belåningsgrad > 80 prosent gir risikovekt 110 prosent

Verdsettelse av eiendom:

Banken bruker som før markedsverdi fra Eiendomsverdi, eller salgspris som initiell verddivurdering av pant i bolig, og i hovedsak takst for nærings-eiendom. For å justere eiendomsverdi over tid til bruk i risikovekting skal det etter de nye reglene i utgangspunktet benyttes et konservativt anslag basert på gjennomsnittlig verdi over en periode på 6–8 år.

Operasjonell risiko:

CRR3 innfører en ny metode for beregning av kapitalbehov for operasjonell risiko. Den nye metoden beregner kapitalbehov basert på gjennomsnittet av inntekts- og kostnadsposter i regnskapet over siste tre år.

Kapitaleffekter av overgangen fra CRR2 til CRR3

De nye kapitalreglene gir banken lavere kapitalkrav og styrker bankens kapitaldekning. Banken har tidligere estimert at endringene ville medføre en reduksjon i beregningsgrunnlaget slik at ren kjernekapitaldekning ville øke med om lag 3 prosentpoeng. Effekten er nå beregnet til 3,1 prosentpoeng økning.

Ved utgangen av andre kvartal er gjennomsnittlig risikovekt på ordinære boliglån til PM-kunder 28,5 prosent. De samme kundene ville på samme tidspunkt hatt en gjennomsnittlig risikovekt på 39,5 prosent med CRR2-regler.

For BM-kundene er gjennomsnittlig risikovekt 58,6 prosent. Tilsvarende portefølje hadde på samme tidspunkt hatt en snittvekt på 67 prosent med CRR2-regler.

For konsernet totalt er det beregnet at beregningsgrunnlaget for kreditt-risiko reduseres med 3,1 milliarder kroner som følge av endringen fra CRR2 til CRR3.

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko reduseres med 532 millioner kroner. Total reduksjon i beregningsgrunnlag blir derfor 3,7 milliarder kroner.

5 Beregning av kapitaldekning

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.06.2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Rogaland Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 9,1 % av aksjene per 30.06.2025. I tillegg eier banken 0,56 % av aksjene i EIKA Boligkreditt AS. Bankens eierandel i Brage Finans AS (4,0%) er også omfattet av konsolideringskravene. Følgelig innkonsolideres forholdsvis andeler i EIKA Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Brage Finans i konsolidert kapitaldekning.

Banken endret i 4.kvartal 2024 prinsipp vedrørende fradragsposter i morbankens kapitaldekning for eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres, slik at kapitalrapportering fra og med 31.12.2024 nå samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriftens § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdier på 10% for fradrag i morbankens kapitaldekning. Prinsippendringen medførte ingen endring for den konsoliderte kapitaldekningen. Sammenligningstall er ikke omarbeidet som følge av prinsippendringen.

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	3 523 203	3 137 631	3 551 167
Kjernekapital	3 753 933	3 346 081	3 782 647
Ansvarlig kapital	4 261 782	3 827 489	4 289 297
Beregningsgrunnlag	18 736 238	17 888 676	20 794 091
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	17,5 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	18,7 %	18,2 %
Kapitaldekning	22,7 %	21,4 %	20,6 %

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank		
30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL					
250 289	230 149	250 289	250 289	230 149	250 289
-20 401	-19 600	-20 815	-20 401	-19 600	-20 815
1 089 328	895 350	1 089 328	1 089 328	895 350	1 089 328
2 936 320	2 138 705	2 971 451	2 067 586	1 832 339	2 081 686
345 064	197 623		285 568	154 837	
		218 000			218 000
		110 522			110 522
4 600 600	3 442 227	4 618 776	3 672 371	3 093 075	3 729 010
-85 750	-62 093	-66 834	-83 792	-498 760	-66 834
-135 019	-19 746	-133 427			
-6 967	-5 860	-4 200	-9 510	-7 317	-9 263
	-1 717	-1 910			
-654		-366			-366
		-218 000			-218 000
		-110 522			-110 522
-345 009	-197 623		-285 568	-154 837	
-503 999	-17 557	-532 350	-38 924	-8 198	-38 924
3 523 203	3 137 631	3 551 167	3 254 577	2 423 963	3 285 100
230 730	208 450	231 480	200 000	200 000	200 000
3 753 933	3 346 081	3 782 647	3 454 577	2 623 963	3 485 100
507 849	481 408	506 650	470 000	470 000	470 000
4 261 782	3 827 489	4 289 297	3 924 577	3 093 963	3 955 100
RISIKOVEKTET KAPITAL					
17 356 852	16 505 066	19 008 161	12 752 108	11 535 778	13 452 633
1 315 334	1 339 990	1 739 485	1 077 021	1 115 104	1 454 536
30 030	27 382	27 035			
34 022	16 238	19 410	15 623	14 232	12 630
18 736 238	17 888 676	20 794 091	13 844 752	12 665 113	14 919 799
22,7	21,4	20,6	28,3	24,4	26,5
20,0	18,7	18,2	25,0	20,7	23,4
18,8	17,5	17,1	23,5	19,1	22,0
BUFFERKRAV					
468 406	447 217	519 852	346 119	316 628	372 995
468 406	447 217	519 852	346 119	316 628	372 995
843 131	804 990	935 734	623 014	569 930	671 391
1 779 943	1 699 424	1 975 439	1 315 251	1 203 186	1 417 381
843 131	804 990	935 734	623 014	569 930	671 391
900 129	633 217	639 994	1 316 312	650 848	1 196 328

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert				Morbank		
30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024		30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG						
Standardmetoden						
Markedsrisiko						
154		100	Stater og sentralbanker			
61 142	40 951	23 109	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	35 993	26 123	
147 366	104 914	77 831	Institusjoner	237 230	350 344	235 304
629 660	495 292	919 034	Foretak	628 420	493 819	527 350
438 393			Foretak - spesialfinansiering (CRR3 ¹)			
4 868 633	1 486 147	2 181 541	Massemarked	2 774 260	1 239 731	1 521 152
	12 607 697	13 609 852	Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom (gammel CRR) ¹		7 185 677	7 931 692
5 193 922			Engasjementer med pantessikkerhet i boligeiendom (CRR3) ¹	2 057 039		
3 431 853			Engasjementer med pantessikkerhet i næringsseiendom (CRR3) ¹	3 429 126		
904 119			ADC (Oppkjøp, utvikling og konstruksjon - CRR3) ¹	904 119		
379 380	360 331	614 627	Forfalte engasjement	340 140	349 722	577 522
	393 307	367 915	Høyrisiko-engasjement ²		393 307	367 473
260 610	220 692	260 145	Obligasjoner med fortrinnsrett	218 136	176 370	229 480
17 659			Fordringer på institusjoner/selskaper med kortsiktig kredittvurdering (CRR3 ¹)			
82 042	67 705	79 886	Andeler i verdipapirfond	55 927	50 595	53 380
815 567	628 186	740 452	Egenkapitalposisjoner	1 979 904	1 205 776	1 910 675
126 353	99 843	133 670	Øvrige	91 815	64 313	98 605
17 356 852	16 505 066	19 008 161	Kredittrisiko	12 752 108	11 535 778	13 452 633
1 315 334	1 339 990	1 739 485	Operasjonell risiko	1 077 021	1 115 104	1 454 536
30 030	27 382	27 035	Tilleggsberegning faste kostnader			
34 022	16 238	19 410	CVA-tillegg	15 623	14 232	12 630
18 736 238	17 888 676	20 794 091	Sum beregningsgrunnlag	13 844 752	12 665 113	14 919 799

Nye kategorier CRR3

1 Innføring av CRR3 (fra 2.kvartal 2025) medfører en del nye kategorier i spesifikasjon av beregningsgrunnlaget. Tidligere "Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom" rapporteres nå som engasjementer med pantessikkerhet i hhv. boligeiendom og næringsseiendom samt oppkjøp, utvikling og konstruksjon (ADC).

2 Kategorien "Høyrisiko engasjementer" rapporteres i CRR3 regelverket under kategorien "ADC (oppkjøp, utvikling og konstruksjon)". Sammenlignstall er ikke endret i tråd med nytt regelverk.

Dersom overskuddet for første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 20,6 % for konsernet.

Likviditetsforpliktelse EBK

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 30.06.2025 er denne forpliktelsen på inntil 116,8 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt.

I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 116,8 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at EBK forholdsmessig innkonsolideres.

6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Konsern					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank				
2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024		2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi					
-26 602	-1 751	-28 633	17 956	17 667	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-26 602	-1 751	-28 633	17 956	17 667
22 047	2 237	21 816	-12 888	-14 115	Netto verdiendring på utlån	22 047	2 237	21 816	-12 888	-14 115
5 578	2 914	5 963	1 098	-1 415	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	5 403	2 637	6 116	851	-242
-1 046	5 769	19 658	11 292	16 421	Netto gevinst/tap på aksjer	-1 046	5 769	19 658	11 292	16 421
-1 038	76	-839	1 378	983	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-1 038	76	-839	1 378	983
-1 062	9 246	17 965	18 837	19 540	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-1 236	8 968	18 117	18 589	20 713
					Netto verdiendring sikrede poster					
41 794	8 237	50 466	-12 958	-2 615	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	17 652	6 419	22 769	5 157	11 415
-43 597	-5 311	-51 918	13 448	2 316	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-18 940	-4 935	-23 648	-4 169	-10 994
-1 803	2 926	-1 452	490	-299	Netto verdiendring sikrede poster	-1 289	1 485	-880	987	421
					Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost					
-51	-787	-1 094	-4 131	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹			-910		353
-51	-787	-1 094	-4 131	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	0	0	-910	0	353
-2 915	11 385	15 419	15 195	15 618	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-2 525	10 453	16 327	19 577	21 487

¹ Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato ihht IFRS 9;

Konsern 30.06.2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egen-kapital-metode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	233 493							233 493
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152 756							152 756
Utlån til kunder ¹	34 232 973		1 553 373					35 786 346
Sertifikater og obligasjoner	487 405	3 477 285						3 964 690
Aksjer		419 270						419 270
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 077		33 077
Finansielle derivater		64 997		21 328				86 325
Opptjente inntekter							13 404	13 404
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					818 595			818 595
Øvrige eiendeler							106 882	106 882
Sum eiendeler	35 106 627	3 961 552	1 553 373	21 328	818 595	33 077	120 286	41 614 838
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	246 877							246 877
Innskudd fra kunder	17 033 972		948 077					17 982 049
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 842 872			3 439 692				18 282 564
Finansielle derivater		30 729		64 723				95 451
Påløpte kostnader							67 431	67 431
Ansvarlig lånekapital	472 934							472 934
Annen gjeld							187 861	187 861
Avsetninger	4 628						8 927	13 556
Sum forpliktelser	32 601 283	30 729	948 077	3 504 415			264 219	37 348 722

¹ Utlån som morbank kan overføre til boligkreditselskap er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å innbringe kontraktstestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til boligkreditselskapet. Per 30.06.2025 utgjør denne porteføljen ca. 3,2 MRD (2,0 MRD per 30.06.2024 og 3,1 MRD per 31.12.2024). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

² Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern 30.06.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	285 999							285 999
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	250 199							250 199
Utlån til kunder ¹	29 293 106		1 308 734					30 601 840
Sertifikater og obligasjoner	665 471	2 801 925						3 467 396
Aksjer		207 268						207 268
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 046		33 046
Finansielle derivater		98 894		2 995				101 889
Opptjente inntekter							9 884	9 884
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					640 490			640 490
Øvrige eiendeler							88 675	88 675
Sum eiendeler	30 494 775	3 108 087	1 308 734	2 995	640 490	33 046	98 559	35 686 686
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	199 961							199 961
Innskudd fra kunder	13 858 698		839 622					14 698 321
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 545 247			2 734 760				16 280 007
Finansielle derivater		15 073		116 979				132 052
Påløpte kostnader							30 136	30 136
Ansvarlig lånekapital	472 922							472 922
Annen gjeld							178 847	178 847
Avsetninger	2 701						7 233	9 935
Sum forpliktelser	28 079 529	15 073	839 622	2 851 739			216 216	32 002 180

Konsern 31.12.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803							107 803
Utlån til kunder ¹	32 381 875		1 629 964					34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	588 917	3 099 528						3 688 444
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206						93 206
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler							120 335	120 335
Sum eiendeler	33 561 040	3 572 654	1 629 964		766 857	34 828	136 858	39 702 201
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 294 475		1 040 469					17 334 944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 028 763			3 060 155				17 088 918
Finansielle derivater		21 146		107 361				128 507
Påløpte kostnader							75 162	75 162
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							218 525	218 525
Avsetninger	5 212						8 927	14 140
Sum forpliktelser	30 892 054	21 146	1 040 469	3 167 516			302 615	35 423 800

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	233 493	233 493	285 999	285 999	482 445	482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152 756	152 756	250 199	250 199	107 803	107 803
Utlån til kunder	34 232 973	34 232 973	29 293 106	29 293 106	32 381 875	32 381 875
Sertifikater og obligasjoner	487 405	485 585	665 471	663 341	588 917	586 112
Sum eiendeler	35 106 627	35 104 806	30 494 775	30 492 645	33 561 040	33 558 236
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	246 877	246 877	199 961	199 961	90 695	90 695
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 033 972	17 033 972	13 858 698	13 858 698	16 294 475	16 294 475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	18 282 564	18 212 780	16 280 007	16 218 843	17 088 918	16 996 906
Ansvarlig lånekapital	472 934	479 190	472 922	477 784	472 909	478 777
Avsetninger	4 628	4 628	2 701	2 701	5 212	5 212
Sum forpliktelser	36 040 975	35 977 447	30 814 289	30 757 987	33 952 209	33 866 065

¹ Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.06.2025
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 553 373	1 553 373
Sertifikater og obligasjoner		3 477 285		3 477 285
Aksjer	73 910	56 003	289 358	419 270
Finansielle derivater		64 997		64 997
Finansielle derivater, sikringsinstrument		21 328		21 328
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			818 595	818 595
Sum eiendeler	73 910	3 619 613	2 661 326	6 354 848
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		948 077		948 077
Finansielle derivater		30 729		30 729
Finansielle derivater, sikringsinstrument		64 723		64 723
Sum forpliktelser		1 043 529		1 043 529

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.06.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 308 734	1 308 734
Sertifikater og obligasjoner		2 801 925		2 801 925
Aksjer	59 220	79 756	68 292	207 268
Finansielle derivater		98 894		98 894
Finansielle derivater, sikringsinstrument		2 995		2 995
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			640 490	640 490
Sum eiendeler	59 220	2 983 570	2 017 516	5 060 306
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		839 622		839 622
Finansielle derivater		15 073		15 073
Finansielle derivater, sikringsinstrument		116 979		116 979
Sum forpliktelser		971 675		971 675

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 629 964	1 629 964
Sertifikater og obligasjoner		3 099 528		3 099 528
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	3 246 257	2 654 338	5 969 475
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		107 361		107 361
Sum forpliktelser		1 168 976		1 168 976

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2024 til 30.06.2025

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	21 816		16 543	38 359
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		56 687		56 687
Utstedelse/kjøp	52 656		15 298	67 955
Oppgjør/realisasjon	-151 063	-4 949		-156 012
Balanse per 30.06.2025	1 553 373	818 595	289 358	2 661 326

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer for banken.

9 Ver dipapirgjeld

Konsern			Morbank	
30.06.2025	31.12.2024	Ver dipapirgjeld	30.06.2025	31.12.2024
18 582 564	17 088 918	Obligasjonsgjeld, justert for renter og over-/underkurs	3 088 640	3 531 529
-300 000		Obligasjonsgjeld, egenbeholdning		
18 282 564	17 088 918	Sum verdipapirgjeld	3 088 640	3 531 529

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	17 058 000	2 200 000	1 073 000		18 185 000
Øvrige endringer	30 918			66 646	97 564
Sum verdipapirgjeld	17 088 918				18 282 564

Morbank	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 533 000	300 000	773 000		3 060 000
Øvrige endringer	-1 471			30 111	28 640
Sum verdipapirgjeld	3 531 529				3 088 640

Endring i forpliktelser fra finansiering

	Balanse 31.12.2024	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2025
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	17 088 918	1 125 867	15 861	51 918	18 282 564
Obligasjonsgjeld, morbank	3 531 529	-472 920	6 382	23 648	3 088 640

9 Verdpapirgjeld

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0013210476	3 000 000	07.02.2030
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0012699042	100 000	21.10.2027
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0012816166	100 000	15.10.2025	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0012816174	100 000	18.03.2026	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012816182	50 000	18.09.2026	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0013354704	300 000	01.10.2029	NO0012810482	3 000 000	03.04.2028
NO0013507228	300 000	17.03.2028	NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 060 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	15 125 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	18 185 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.
Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

10 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.06.2025	31.12.2024
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	470 000
Opptjente renter	2 934	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	472 934	472 909

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Ansvarlig lånekapital	470 000				470 000
Opptjente renter	2 909			25	2 934
Sum ansvarlig lånekapital	472 909				472 934

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2025
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	472 909		25		472 934

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90%	23.05.2034	23.05.2029	150 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				470 000

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771) og 100 MNOK (ISIN NO0013251199). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 4,15% og 3 mnd NIBOR +3,05%. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er hittil i 2025 påløpt 8,3 millioner kroner i renter på hybridkapital (4,6 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024).

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2025

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 188 954	1 060 392	-2 686	-5 457	-1 707	1 179 105
Bygge- og anleggsvirksomhet	916 332	916 332	-2 607	-878	-22 934	889 913
Industri	158 882	158 882	-170	-10 110		148 602
Varehandel	350 346	350 346	-1 230	-207	-1 097	347 811
Hotell- og restaurantdrift	117 778	117 778	-256	-362		117 160
Transport og lagring	43 277	43 277	-205	-298		42 774
Offentlig og privat tjenesteyting	759 266	756 467	-2 131	-3 220	-2 164	751 750
Eiendomsdrift	5 238 161	4 872 598	-4 471	-5 908	-2 977	5 224 806
Andre kundegrupper	105 767	105 767	-29			105 737
Personkunder ¹	27 025 919	25 969 470	-5 003	-10 481	-31 748	26 978 687
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	35 904 681	34 351 308	-18 789	-36 921	-62 626	35 786 346

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	905 849	797 947	-2 571	-1 710		901 568
Bygge- og anleggsvirksomhet	699 021	699 021	-3 057	-2 520	-20 029	673 414
Industri	149 297	149 297	-165	-3 188	-6 519	139 424
Varehandel	261 734	261 734	-1 466	-1 311		258 957
Hotell- og restaurantdrift	89 874	89 874	-188	-22		89 663
Transport og lagring	28 947	28 947	-63	-448		28 436
Offentlig og privat tjenesteyting	738 178	737 151	-3 025	-1 084	-2 660	731 408
Eiendomsdrift	4 826 625	4 469 827	-6 679	-2 866	-2 687	4 814 392
Andre kundegrupper	115 566	115 566	-61			115 505
Personkunder ¹	22 895 072	22 052 065	-6 998	-10 179	-28 823	22 849 072
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	30 710 162	29 401 428	-24 274	-23 329	-60 718	30 601 840

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 911 614	4 546 787	-6 304	-1 640	-3 013	4 900 657
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ¹	25 988 629	24 860 543	-6 616	-10 487	-33 506	25 938 020
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	34 124 834	32 494 870	-22 933	-25 190	-64 873	34 011 839

Geografisk fordeling

Konsern

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Rogaland	29 282 862	24 718 791	27 778 226
Oslo	3 443 735	3 164 182	3 148 866
Andre fylker	3 137 698	2 790 346	3 162 699
Utlendet	40 387	36 843	35 043
Sum brutto utlån til kunder	35 904 681	30 710 162	34 124 834

¹ Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

² Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

12 Transaksjoner med nærstående parter og EKA Boligkreditt

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

Rogaland Sparebank Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte banken i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt (nå Rogaland Sparebank Boligkreditt AS). Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 30.06.2025 overført 16,5 (15,0) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 17,3 (15,6) milliarder kroner, hvorav 15,2 (13,1) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 0,8 (1,3) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 30.06.2025 har Rogaland Sparebank Boligkreditt 0,2 (0,2) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

Rogaland Sparebank Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra morbanken. Forvaltningshonorar er belastet Rogaland Sparebank Boligkreditt med 7,4 millioner kroner i første halvår 2025, sammenlignet med 6,1 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Morbank har hittil i 2025 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 20,8 millioner kroner, sammenlignet med 22,5 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. I tillegg har morbanken betalt totalt 17,4 millioner kroner i innskuddsrenter til Rogaland Sparebank Boligkreditt, sammenlignet med 6,2 millioner kroner i første halvår 2024.

Forholdet mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Rogaland Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Rogaland Sparebank Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dihten at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning

i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal Rogaland Sparebank Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til Rogaland Sparebank Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsregningen.

Mottatt vederlag for lån som er overført til Rogaland Sparebank Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for Rogaland Sparebank Boligkreditt og alle betalinger gjøres via Rogaland Sparebank Boligkreditts konti i Rogaland Sparebank. Når boligkredittselskapet kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot boligkreditts sin oppgjørskonto i Rogaland Sparebank. Dersom Rogaland Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor Rogaland Sparebank Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til Rogaland Sparebank Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylld sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til Rogaland Sparebank Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til Rogaland Boligkreditt.

Aktiv Rogaland

Banken har per 30.06.2025 samlede utlån og kreditter til Aktiv Rogaland AS på 10,1 millioner kroner. Lånene er gitt på forretningsmessige vilkår og lånene er eliminert i konsernregnskapet. Utover dette er det ingen vesentlige transaksjoner mellom banken og Aktiv Rogaland AS.

12

Transaksjoner med nærstående parter og EIKA Boligkreditt

Forholdet mellom morbanken og Eika Boligkreditt (EBK)

Som følge av fusjonen har Rogaland Sparebank overtatt distribusjonsavtalen med EIKA Boligkreditt AS og opptrer som agent. Rogaland Sparebank har en portefølje ved utgangen av 2.kvartal 2025 på 476,1 millioner kroner. Totalt garantiansvar er på 5,0 millioner kroner.

Rogaland Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporteføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum 5,0 millioner kroner.

Rogaland Sparebank kan formidle lån mellom EBK og bankens kunder. Banken har etter fusjon ikke formidlet/overført lån (utover minimumstilførsel) til EBK da banken primært benytter eget boligkredittforetak (Rogaland Sparebank Boligkreditt).

For eksisterende portefølje har banken likevel påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over og mottar formidlingsprovisjon knyttet til disse lånene. Garantien Rogaland Sparebank har avgitt til EBK

er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Rogaland Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Som en av eierbankene i EBK er også banken forpliktet til å tilføre kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet. Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital.

13

Hendelser etter balansedato

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Alternative resultatmål

Rogaland Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsmåling til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene, men er

inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Rogaland Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

		Konsern			Morbank		
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
	Antall dager i perioden	181	182	366	181	182	366
	Antall dager i året	365	366	366	365	366	366
1 INNSKUDDSEKNING							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	17 982 049	14 698 321	17 334 944	18 199 439	14 899 265	17 555 137
	UB netto utlån til kunder	35 786 346	30 601 840	34 011 839	19 266 403	15 615 819	18 890 817
	Innskuddsdekning	50,2 %	48,0 %	51,0 %	94,5 %	95,4 %	92,9 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	392 381	337 674	718 833	319 262	276 570	589 654
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	40 781 111	35 074 521	36 822 346	25 938 518	22 344 608	23 658 085
	Rentemargin	1,94 %	1,94 %	1,95 %	2,48 %	2,49 %	2,49 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
(((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	392 381	337 674	718 833	319 262	276 570	589 654
	Rentekostnader på hybridkapital	8 292	4 551	13 539	8 292	4 551	13 539
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	40 781 111	35 074 521	36 822 346	25 938 518	22 344 608	23 658 085
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,90 %	1,91 %	1,92 %	2,42 %	2,45 %	2,44 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	208 083	169 573	414 977	192 217	146 266	363 761
	Netto renteinntekter	392 381	337 674	718 833	319 262	276 570	589 654
	Andre driftsinntekter	141 171	109 314	255 239	133 834	92 970	307 872
	Kostnadsgrad	39,0 %	37,9 %	42,6 %	42,4 %	39,6 %	40,5 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	208 083	169 573	414 977	192 217	146 266	363 761
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	40 781 111	35 074 521	36 822 346	25 938 518	22 344 608	23 658 085
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,5 %	1,3 %	1,5 %

Alternative resultatmål

		Konsern			Morbank		
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT							
((Resultat før skatt - rente-kostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	302 378	257 262	535 469	237 960	203 315	510 307
	Rentekostnader på hybridkapital	8 292	4 551	13 539	8 292	4 551	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	4 008 391	3 541 859	3 737 460	3 638 678	3 173 861	3 363 578
	Egenkapitalavkastning før skatt	14,8 %	14,3 %	14,0 %	12,7 %	12,6 %	14,8 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT							
((Resultat etter skatt - rente-kostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	279 713	226 040	457 595	229 335	183 466	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	8 292	4 551	13 539	8 292	4 551	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	4 008 391	3 541 859	3 737 460	3 638 678	3 173 861	3 363 578
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	13,7 %	12,6 %	11,9 %	12,3 %	11,3 %	13,2 %
8 EGENKAPITALBEVISPROSENT							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149	250 289	250 289	230 149	250 289
	Egne egenkapitalbevis	-20 401	-19 600	-20 815	-20 401	-19 600	-20 815
	Overkurs	1 178 466	987 313	1 178 466	1 178 466	987 313	1 178 466
	Annen innskutt egenkapital	-129 794	-123 537	-134 726	-129 794	-123 537	-134 726
	Utjevningsfond	595 162	535 453	595 162	595 162	535 453	595 162
	Sparebankens fond	1 089 328	895 350	1 089 328	1 089 328	895 350	1 089 328
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	29 869	22 730	40 574	29 869	22 730	40 574
	Egenkapitalbevisprosent	62,6 %	63,7 %	62,3 %	62,6 %	63,7 %	62,3 %
9 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS							
((Resultat etter skatt - rente-kostnader på hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent) / gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	Resultat etter skatt	279 713	226 040	457 595	229 335	183 466	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	8 292	4 551	13 539	8 292	4 551	13 539
	Egenkapitalbevisprosent	62,6 %	63,7 %	62,3 %	62,6 %	63,7 %	62,3 %
	Gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	22 971 810	21 036 866	21 799 329	22 971 810	21 036 866	21 799 329
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	7,4	6,7	12,7	6,0	5,4	12,7
10 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital - hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis per rapporteringsdato	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	4 066 116	3 484 506	4 078 401	3 672 371	3 093 075	3 729 010
	Egenkapitalbevisprosent	62,6 %	63,7 %	62,3 %	62,6 %	63,7 %	62,3 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	22 988 878	21 054 840	22 947 399	22 988 878	21 054 840	22 947 399
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	110,7	105,4	110,8	100,0	93,6	101,3

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
11 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	143,2	96,0	126,0	143,2	96,0	126,0
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	110,7	105,4	110,8	100,0	93,6	101,3
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,29	0,91	1,14	1,43	1,03	1,24
12 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	279 713	226 040	457 595	229 335	183 466	456 486
	Skattekostnad	22 664	31 222	77 874	8 624	19 849	53 821
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	23 091	20 153	23 626	22 919	19 959	23 458
	Resultat av drift før tap og skatt	325 469	277 415	559 095	260 878	223 274	533 765
13 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 966 612	3 506 413	3 981 844	3 400 723	3 036 529	3 607 342
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 598 454	1 126 971	1 689 649	1 738 672	1 274 516	1 837 689
	LCR	248,2 %	311,1 %	235,7 %	195,6 %	238,3 %	196,3 %

1 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2024 (IB)

og bokført forvaltningskapital ved kvartalsavslutning i 2025.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.25-30.06.25 = (39.702.201 + 41.026.293 + 41.614.838) / 3 = 40.781.111

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.25-30.06.25 = (25.926.685 + 25.704.597 + 26.184.273) / 3 = 25.938.518

Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.24-30.06.24 = (34.415.046 + 35.121.831 + 35.686.686) / 3 = 35.074.521

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.24-30.06.24 = (22.549.883 + 22.149.600 + 22.334.341) / 3 = 22.344.608

Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.24-31.12.24 = (34.415.046 + 35.121.831 + 35.686.686 + 39.185.965 + 39.702.201) / 5 = 36.822.346

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.24-31.12.24 = (22.549.883 + 22.149.600 + 22.334.341 + 25.329.917 + 25.926.685) / 5 = 23.658.085

2 Gjennomsnittlig egenkapital i perioden er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital (eksklusiv hybridkapital) per utgangen av 2024 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2025.

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.25-30.06.25 = (4.078.401 + 3.880.658 + 4.066.116) / 3 = 4.008.391

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.25-30.06.25 = (3.729.010 + 3.514.652 + 3.672.371) / 3 = 3.638.678

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.24-30.06.24 = (3.524.803 + 3.616.269 + 3.484.506) / 3 = 3.541.859

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.24-30.06.24 = (3.176.157 + 3.252.352 + 3.093.075) / 3 = 3.173.861

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.24-31.12.24 = (3.524.803 + 3.616.269 + 3.484.506 + 3.983.321 + 4.078.401) / 5 = 3.737.460

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.24-31.12.24 = (3.176.157 + 3.252.352 + 3.093.075 + 3.567.297 + 3.729.010) / 5 = 3.363.578