



# Kvartalsrapport

Q1 2024

# Hovedpunkter

**36,3 mnok**

## RESULTAT FØR SKATT

Banken har et resultat før skatt på 36,3 mill. (31,9 mill.)  
Resultat før andre inntekter og kostnader utgjør 27,2 mill. (23,9 mill.)

**8,09 %**

## EGENKAPITALAVKASTNING

Resultat før andre inntekter og kostnader gir en egenkapitalavkastning på 8,09 % (6,50 %)  
Egenkapitalavkastning på totalresultat utgjør 7,80 % (7,87 %)

**24,18 %**

## KAPITALDEKNING

Konsolidert kapitaldekning utgjør pr første kvartal 24,2 % (22,9 %). Banken er godt kapitalisert for fortsatt vekst.

**11,3 mrd**

## FORRETNINGSKAPITAL

Banken har en samlet forretningskapital inkl. lån i EBK på 11,3 mrd. kroner (10,6 mrd.), en økning på 7,3 % siste år.

**7,63 %**

## UTLÅNSVEKST

Bankens utlansvekst siste 12 mnd. inkl. lån i EBK, utgjør 7,6 % (5,3 %). Brutto utlån inkl. lån i EBK utgjør 9,3 mrd. (8,6 mrd.)

**1,7 %**

## INNSKUDDSV EKST

Ved utgangen av første kvartal har banken 5,5 mrd. kroner i kundeinnskudd, en økning på 1,7 %, siste 12 mnd.

# Første kvartal 2024

Sparebanken Narvik har fått en god start på 2024. Resultat før skatt for 1. kvartal utgjør 36,3 mill. kroner, noe som er en økning på 13,8 % sammenlignet med samme periode i fjor. Totalresultat utgjør 26,2 mill. kroner.

Samlet forretningskapital, inklusive utlån via Eika Boligkreditt, utgjør 11,3 milliarder kroner (10,6 milliarder Q1 2023).

Banken har en positiv utvikling innen utlån de siste 12 mnd., med en utlånsvekst på 7,6 %.

Utlånsvekst PM, inkl. lån overført Eika Boligkreditt for 1. kvartal isolert, er på 0,8 % noe som gir en annualisert årsvekst på 3,2 %. Faktisk vekst siste 12 måneder er på 5,7 %. Totalt brutto utlån innenfor personmarkedet, inkl. lån overført til EBK utgjør 7.184 mill. kroner per 31.03.24.

Utlånsvekst BM utgjør for kvartalet isolert 8,4 %. Banken opplever god etterspørsel og aktivitet i regionens næringsliv. Det forventes en vekst for 2024 som helhet på omtrent dette nivået. Totalt brutto utlån innenfor bedriftsmarkedet utgjør 2.095 mill. kroner per 31.03.24.

Utviklingen innfor både person- og bedriftsmarkedet er positivt i en situasjon der kredittveksten i Norge synes å være avtagende.

Bankens kapitaldekning før konsolidering er 24,51 %. Konsolidert kapitaldekning er 24,18 %



## Fremtidsutsikter

Årets første kvartal er preget av en usikker makroøkonomisk situasjon. Samfunnet opplever fortsatt høy inflasjon, lav arbeidsledighet og høyt rentenivå, kombinert med geopolitisk uro. Lokalbankens tilstedeværelse og personlige rådgivning i en krevende økonomisk tid er forsterket, og vi ser at flere velger lokalbanken som sin prefererte bank.

Fremtidsutsiktene for norsk og nordnorsk økonomi er imidlertid mer positive. Rentetoppen er mest sannsynlig nådd, og en forventer videre økonomisk vekst i løpet av 2024 og inn i 2025. Banken opplever økende relevans og aktivitet i bankens hovedmarkedsområder, Ofoten og Midt-Troms

Som følge av renteopp ganger og høy prisvekst har banken over tid hatt forhøyet porteføljefokus og beredskap mot mislighold, men har så langt ikke opplevd vesentlige endringer i porteføljen, verken i form av mislighold eller tap. Sparingen hos bankens personkunder har derimot økt, både siste 12 måneder og siste kvartal.

Midt-Troms er et område i vekst og med en variert næringsstruktur og et godt befolkningsgrunnlag. Ofotregionen står foran en spennende tid med store potensielle investeringer innenfor grønn utvikling og bærekraft, styrking av Narvik som landsdelens logistikk-knutepunkt, styrking av forsvaret og tildeling av et mulig VM i Alpint i 2029.

Kompetente medarbeidere, sammen med digitalisering og teknologiutvikling, er kritisk for å fortsatt opprettholde en sterk lokal sparebank. Konvertering til ny IT-plattform i 2023 gir banken økt kraft og posisjon med hensyn til kostnadseffektiv bankdrift og gi våre kunder gode digitale løsninger.

## Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i IAS 34 og årsregnskaps-forskriften. Tall i parentes er fra samme periode i 2023. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Resultat av ordinær drift

Resultat før skatt utgjør 36,3 mill. (31,9 mill.). Resultat før andre inntekter og kostnader utgjør 27,2 mill. (23,9 mill.). Totalresultat utgjør 26,2 mill. kroner.

Netto renteinntekter første kvartal utgjør 50,2 mill., (46,9 mill.). Rentenettoen utgjør 2,51 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,52 % samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er på 11,0 mill., (11,5 mill.). Totale driftskostnader utgjør 24,7 mill. (28,2 mill.).

Kostnad i prosent av totale inntekter utgjør 40,3 %, mot 48,3 % tilsvarende periode i 2023. Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 39,1 % (47,5 %).

## Tap og mislighold

Misligholdte engasjementer per første kvartal utgjør 9,6 mill., 0,16 % av brutto utlån (5,9 mill. og 0,10 % av brutto utlån). Netto tap på utlån utgjør 0,2 mill. (-1,7 mill.).

Banken har de senere år hatt økt fokus på kredittrisiko, noe som også fortsetter inn i 2024. Så langt er det ikke avdekket vesentlige engasjementer der det er grunnlag for individuelle nedskrivninger.

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølje har vært svært lavt over lengre tid og banken forventer ikke at dette bildet skal endres. Over tid vil imidlertid ikke banken kunne påregne netto inngang på tap som har vært tilfelle de senere år.

Bankens utlånsportefølje, inklusive EBK, er i stor grad preget av boliglån (78 %) der den vesentligste andel er knyttet til husholdninger i bankens primærmarked. Næringsporteføljen er godt diversifisert og preget av engasjement klassifisert med lav risiko.

For ytterligere detaljer vises det til note 4, nedskrivninger, tap og finansiell risiko.

Resultat

Tall i tusen kroner

|                                                                             | Note   | 1. kvartal<br>31.03.2024 | 1. kvartal<br>31.03.2023 | Året<br>31.12.2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                    |        | 97.198                   | 73.884                   | 330.059            |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                         |        | 12.987                   | 8.491                    | 42.701             |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                        |        | 59.979                   | 35.454                   | 168.202            |
| Netto renteinntekter                                                        |        | 50.206                   | 46.920                   | 204.558            |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          |        | 13.567                   | 11.997                   | 49.863             |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          |        | 733                      | 647                      | 4.202              |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                       |        | 21                       | 17                       | 15.647             |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter     | Note 5 | -1.890                   | -923                     | 788                |
| Andre driftsinntekter                                                       |        | 0                        | 1.012                    | 1.550              |
| Netto andre driftsinntekter                                                 |        | 10.964                   | 11.456                   | 63.646             |
| Lønn og andre personalkostnader                                             |        | 12.510                   | 13.321                   | 54.673             |
| Andre driftskostnader                                                       |        | 10.874                   | 13.674                   | 58.242             |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler         |        | 1.269                    | 1.169                    | 4.984              |
| Sum driftskostnader                                                         |        | 24.653                   | 28.164                   | 117.899            |
| Resultat før tap                                                            |        | 36.517                   | 30.213                   | 150.305            |
| Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                  | Note 4 | 220                      | -1.695                   | 2.238              |
| Resultat før skatt                                                          |        | 36.298                   | 31.908                   | 148.067            |
| Skattekostnad                                                               |        | 9.074                    | 7.990                    | 33.685             |
| Resultat før andre inntekter og kostnader                                   |        | 27.223                   | 23.918                   | 114.382            |
| Utvidet resultat                                                            |        |                          |                          |                    |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger               |        |                          |                          | -4.257             |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 5 | -989                     | -4.179                   | 29.139             |
| Skatt                                                                       |        |                          |                          | 1.064              |
| Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet                    |        | -989                     | -4.179                   | 25.946             |
| Totalresultat                                                               |        | 26.234                   | 19.739                   | 140.328            |

Resultat

# Balanse

## Eiendeler

| Tall i tusen kroner                                   | Note         | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                      |              | 59.022     | 56.951     | 58.718     |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner       |              | 296.061    | 474.895    | 437.588    |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 2, 3, 4 | 5.997.403  | 5.708.638  | 5.819.814  |
| Rentebærende verdipapirer                             | Note 5       | 1.047.207  | 893.596    | 1.022.572  |
| Finansielle derivater                                 |              | 2.055      | 1.483      | 1.700      |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter      | Note 5       | 553.337    | 460.024    | 552.869    |
| Varige driftsmidler                                   |              | 19.599     | 0          | 19.599     |
| Eierinteresser i konsernselskaper                     |              | 59.263     | 63.554     | 60.532     |
| Andre eiendeler                                       |              | 28.410     | 856        | 8.006      |
| Sum eiendeler                                         |              | 8.062.358  | 7.659.996  | 7.981.398  |

## Gjeld og egenkapital

| Tall i tusen kroner                          |        | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------|--------|------------|------------|------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              |        | 40.322     | 40.237     | 40.000     |
| Innskudd fra kunder                          |        | 5.529.424  | 5.437.777  | 5.345.931  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 6 | 1.055.324  | 903.124    | 1.055.406  |
| Annen gjeld                                  |        | 57.359     | 31.209     | 152.285    |
| Pensjonsforpliktelser                        |        | 9.158      | 8.163      | 9.158      |
| Forpliktelser ved skatt                      |        | 18.825     | 4.283      | 34.447     |
| Andre avsetninger                            |        | 2.122      | 2.553      | 2.199      |
| Sum gjeld                                    |        | 6.712.534  | 6.427.346  | 6.639.425  |
| Opptjent egenkapital                         |        | 1.322.601  | 1.208.733  | 1.341.973  |
| Periodens resultat etter skatt               |        | 27.223     | 23.918     | 0          |
| Sum egenkapital                              |        | 1.349.824  | 1.232.651  | 1.341.973  |
| Sum gjeld og egenkapital                     |        | 8.062.358  | 7.659.996  | 7.981.398  |

# Hovedtall - siste fem kvartaler



## Resultatutvikling

| (isolerte kvartalstall) -tall i MNOK                       | 1.kvartal<br>2023 | 2.kvartal<br>2023 | 3.kvartal<br>2023 | 4.kvartal<br>2023 | 1.kvartal<br>2024 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Netto renteinntekter                                       | 46,9              | 45,4              | 54,0              | 58,2              | 50,2              |
| Sum netto driftsinntekter                                  | 11,5              | 30,5              | 11,2              | 10,4              | 11,0              |
| Sum driftskostnader                                        | 28,2              | 26,4              | 29,7              | 35,5              | 24,7              |
| Resultat før tap                                           | 30,2              | 49,6              | 37,4              | 33,2              | 36,5              |
| Netto tap på utlån og garantier (kostnader -/ inntekter +) | -1,7              | -0,4              | -0,5              | 4,8               | 0,2               |
| Resultat før skatt                                         | 31,9              | 49,9              | 37,9              | 28,3              | 36,3              |
| Skatt                                                      | 8,0               | 8,6               | 9,4               | 7,7               | 9,1               |
| Resultat etter skatt                                       | 23,9              | 41,3              | 28,5              | 20,7              | 27,2              |
| Resultatposter over utvidet resultat                       | -4,2              | 2,8               | -0,6              | 27,9              | -1,0              |
| Totalresultat                                              | 19,7              | 44,1              | 27,9              | 48,6              | 26,2              |

## Balanseutvikling

| (utvalgte poster) -tall i MNOK                              | 1.kvartal<br>2023 | 2.kvartal<br>2023 | 3.kvartal<br>2023 | 4.kvartal<br>2023 | 1.kvartal<br>2024 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Forvaltningskapital (FVK)                                   | 7.660             | 7.500             | 7.362             | 7.981             | 8.062             |
| Forretningskapital (FVK + EBK)                              | 10.559            | 10.472            | 10.449            | 11.176            | 11.326            |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) 12 mnd.           | 7.561             | 7.510             | 7.483             | 7.520             | 8.010             |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK 12 mnd. | 10.422            | 10.406            | 10.426            | 10.522            | 11.239            |
| Brutto utlån inkl. lån i EBK                                | 8.621             | 8.715             | 8.828             | 9.032             | 9.279             |
| Brutto utlån egen balanse                                   | 5.723             | 5.743             | 5.740             | 5.864             | 6.015             |
| Utlån EBK                                                   | 2.899             | 2.972             | 3.088             | 3.195             | 3.264             |
| Utlån bedriftsmarked (BM)                                   | 1.827             | 1.874             | 1.835             | 1.932             | 2.095             |
| Innskudd                                                    | 5.438             | 5.225             | 5.092             | 5.346             | 5.529             |

# Nøkkeltall - siste fem kvartaler

## Resultat

|                                                                | 1.kvartal<br>2023 | 2.kvartal<br>2023 | 3.kvartal<br>2023 | 4.kvartal<br>2023 | 1.kvartal<br>2024 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kostnader i % av totale inntekter                              | 48,25 %           | 40,60 %           | 41,30 %           | 43,96 %           | 40,30 %           |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP                      | 47,51 %           | 45,94 %           | 45,21 %           | 46,83 %           | 39,11 %           |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)            | 20,85 %           | 22,24 %           | 19,73 %           | 18,75 %           | 20,36 %           |
| Innskuddsmargin hittil i år                                    | 1,58 %            | 1,66 %            | 1,81 %            | 1,84 %            | 1,61 %            |
| Utlånsmargin hittil i år                                       | 1,70 %            | 1,45 %            | 1,38 %            | 1,41 %            | 1,50 %            |
| Netto rentemargin hittil i år                                  | 2,52 %            | 2,48 %            | 2,61 %            | 2,72 %            | 2,51 %            |
| Egenkapitalavkastning basert på totalresultat                  | 7,87 %            | 10,28 %           | 9,94 %            | 11,50 %           | 7,80 %            |
| Egenkapitalavkastning basert på res. før andre innt. og kostn. | 6,50 %            | 10,71 %           | 10,15 %           | 9,29 %            | 8,09 %            |

## Balanse

|                                                   | 1.kvartal<br>2023 | 2.kvartal<br>2023 | 3.kvartal<br>2023 | 4.kvartal<br>2023 | 1.kvartal<br>2024 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 33,51 %           | 34,22 %           | 33,49 %           | 32,60 %           | 35,00 %           |
| Andel lån overført til EBK - kun PM               | 43,24 %           | 44,03 %           | 44,71 %           | 44,80 %           | 45,50 %           |
| Innskuddsdekning                                  | 95,02 %           | 90,98 %           | 88,72 %           | 91,57 %           | 91,92 %           |
| Innskuddsvekst (12mnd)                            | 12,87 %           | 6,02 %            | 2,32 %            | 2,14 %            | 1,69 %            |
| Utlånsvekst (12 mnd)                              | 3,42 %            | 3,52 %            | 1,94 %            | 1,72 %            | 5,12 %            |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)                    | 5,28 %            | 5,60 %            | 4,98 %            | 5,44 %            | 7,63 %            |

## Soliditet

|                                                     | 1.kvartal<br>2023 | 2.kvartal<br>2023 | 3.kvartal<br>2023 | 4.kvartal<br>2023 | 1.kvartal<br>2024 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ren kjernekapitaldekning                            | 23,53 %           | 23,68 %           | 23,24             | 24,03 %           | 23,32 %           |
| Kjernekapitaldekning                                | 23,93 %           | 24,18 %           | 23,76 %           | 24,40 %           | 23,69 %           |
| Kapitaldekning                                      | 24,45 %           | 24,72 %           | 24,29 %           | 24,91 %           | 24,18 %           |
| Uvektet kjernekapitalandel                          | 10,53 %           | 10,52 %           | 10,82 %           | 11,10 %           | 10,92 %           |
| <i>*Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i> |                   |                   |                   |                   |                   |

## Likviditet

|      | 1.kvartal<br>2023 | 2.kvartal<br>2023 | 3.kvartal<br>2023 | 4.kvartal<br>2023 | 1.kvartal<br>2024 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| LCR  | 316               | 235               | 333               | 467               | 278               |
| NSFR | 143               | 132               | 130               | 138               | 136               |

# Egenkapitaloppstilling

| Tall i tusen kroner                                         | Opptjent egenkapital |           |                                |                            | Sum egenkapital |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|-----------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                                             | Sparebankens fond    | Gave-fond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital |                 |
| Egenkapital 31.12.2023                                      | 1.066.296            | 82.498    | 202.177                        | -8.997                     | 1.341.973       |
| Resultat etter skatt                                        | 27.223               |           |                                |                            | 27.223          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |           | -989                           |                            | -989            |
| Totalresultat 31.03.2024                                    | 27.223               | 0         | -989                           | 0                          | 26.234          |
| Utbetaling av gaver                                         |                      | -18.383   |                                |                            | -18.383         |
| Egenkapital 31.03.2024                                      | 1.093.519            | 64.115    | 201.188                        | -8.997                     | 1.349.824       |
|                                                             |                      |           |                                |                            |                 |
| Egenkapital 31.12.2022                                      | 1.021.260            | 42.371    | 173.038                        | -5.805                     | 1.230.864       |
| Resultat etter skatt                                        | 23.918               |           |                                |                            | 23.918          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |           |                                | -4.179                     | -4.179          |
| Totalresultat 31.03.2023                                    | 23.918               | 0         | 0                              | -4.179                     | 19.739          |
| Utbetaling av gaver                                         |                      | -17.951   |                                |                            | -17.951         |
| Egenkapital 31.03.2023                                      | 1.045.178            | 24.420    | 173.038                        | -9.984                     | 1.232.651       |



# Noter til regnskapet

## Note 1 - Regnskapsprinsipper og estimater

### Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. - 31.03.2024. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker kap. 8, herunder IAS34 Delårsrapportering.



Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS-standarder.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og må leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Regnskapsprinsipper som angitt i årsregnskapet for 2023 er videreført i delårsrapporteringen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i note 2 til årsregnskapet for 2023. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

# Note 2 - Kredittforringede engasjementer

## Mislighold over 90 dager

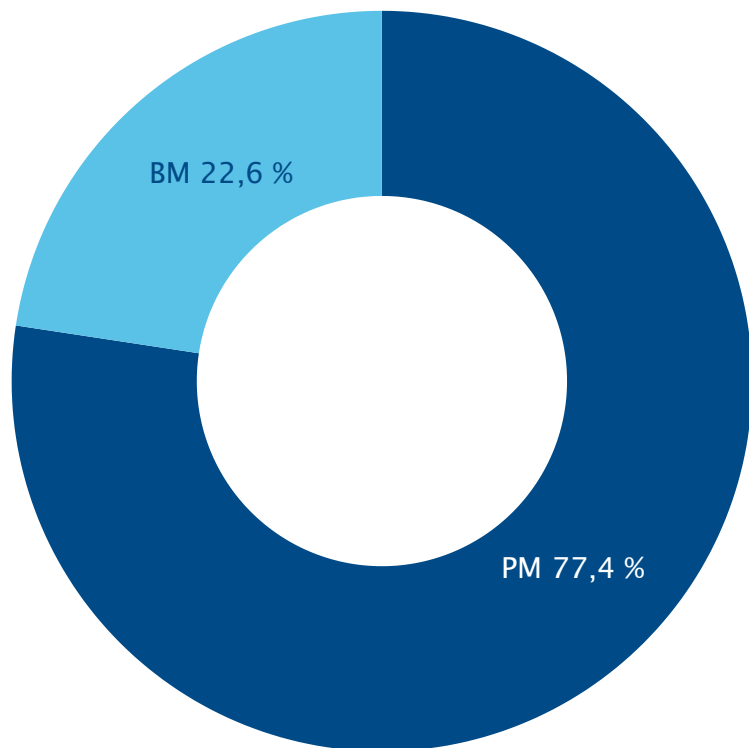
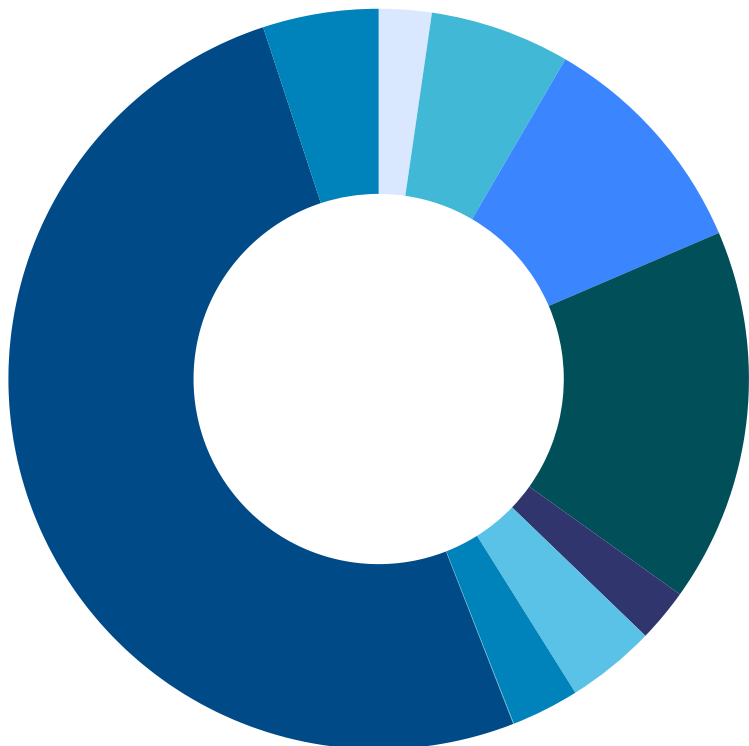
|                                                    | 1. kvartal 2024 | 1. kvartal 2023 | Året 2023 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet   | 11.199          | 6.949           | 9.722     |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 852             | 299             | 2         |
| Nedskrivninger i steg 3                            | -2.421          | -1.297          | -2.341    |
| Netto misligholdte engasjementer                   | 9.630           | 5.951           | 7.383     |

## Andre kredittforringede

|                                                               | 1. kvartal 2024 | 1. kvartal 2023 | Året 2023 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet   | 11.214          | 18.688          | 6.536     |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 29.865          | 2.947           | 30.034    |
| Nedskrivninger i steg 3                                       | -7.541          | -5.291          | -7.908    |
| Netto andre kredittforringede engasjement                     | 33.538          | 16.344          | 28.662    |



# Note 3 - Fordeling utlån kunder



| Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer | 1. kvartal 2024 | 1. kvartal 2023 | Året 2023 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Primærnæringer                                   | 48.174          | 127.932         | 52.677    |
| Industri og bergverk                             | 128.079         | 188.032         | 107.474   |
| Kraftforsyning                                   | 212.360         | 0               | 154.738   |
| Bygg og anleggsvirksomhet                        | 342.258         | 357.382         | 367.841   |
| Varehandel                                       | 48.670          | 43.943          | 37.523    |
| Transport                                        | 81.590          | 77.949          | 84.712    |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet            | 61.988          | 0               | 22.240    |
| Informasjon og kommunikasjon                     | 704             | 0               | 744       |
| Omsetning og drift av fast eiendom               | 1.065.777       | 863.889         | 978.545   |
| Tjenesteytende virksomhet                        | 105.795         | 167.593         | 99.296    |
| Sum næring                                       | 2.095.395       | 1.826.720       | 1.932.488 |
| Personkunder                                     | 3.919.915       | 3.895.819       | 3.932.004 |
| Brutto utlån                                     | 6.015.310       | 5.722.539       | 5.837.794 |
| Steg 1 nedskrivninger                            | -3.022          | -1.900          | -2.842    |
| Steg 2 nedskrivninger                            | -4.923          | -5.421          | -4.890    |
| Steg 3 nedskrivninger                            | -9.962          | -6.580          | -10.248   |
| Netto utlån til kunder                           | 5.997.402       | 5.708.638       | 5.819.814 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)      | 3.263.651       | 2.898.853       | 3.194.631 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK             | 9.261.053       | 8.607.491       | 9.014.445 |

# Note 4 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 31.03.2024                                          | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      | Totalt |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap |        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2024                       | 888         | 2.216       | 4.896       | 8.000  |
| Overføringer mellom steg:                           |             |             |             |        |
| Overføringer til steg 1                             | 144         | -144        | 0           | 0      |
| Overføringer til steg 2                             | -33         | 33          | 0           | 0      |
| Overføringer til steg 3                             | 0           | -71         | 71          | 0      |
| Netto endring *)                                    | -191        | 34          | 213         | 57     |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån         | 49          | 9           | 0           | 58     |
| Utlån som er fraregnet i perioden                   | -28         | -75         | -292        | -394   |
| Konstaterte tap                                     | 0           | 0           | 0           | 0      |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024        | 829         | 2.002       | 4.889       | 7.720  |

| 31.03.2024                                     | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      | Totalt    |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet       | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap |           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2024                    | 3.630.277   | 285.457     | 16.270      | 3.932.004 |
| Overføringer mellom steg:                      |             |             |             |           |
| Overføringer til steg 1                        | 55.520      | -55.520     | 0           | 0         |
| Overføringer til steg 2                        | -75.917     | 75.917      | 0           | 0         |
| Overføringer til steg 3                        | 0           | -7.560      | 7.560       | 0         |
| Netto endring                                  | -61.047     | -1.926      | -240        | -63.213   |
| Nye utlån utbetalt                             | 245.961     | 3.160       | 0           | 249.122   |
| Utlån som er fraregnet i perioden              | -180.092    | -19.501     | -1.156      | -200.749  |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024 | 3.614.702   | 280.028     | 22.434      | 3.917.164 |

# Note 4 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

| 31.03.2024                                            | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |        |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2024                         | 1.953       | 2.671       | 5.353       | 9.977  |
| Overføringer mellom steg:                             |             |             |             |        |
| Overføringer til steg 1                               | 649         | -649        | 0           | 0      |
| Overføringer til steg 2                               | -116        | 116         | 0           | 0      |
| Overføringer til steg 3                               | -4          | -60         | 64          | 0      |
| Netto endring                                         | -951        | 7.228       | -343        | 5.933  |
| Endring som følge av nye eller økte utlån             | 684         | 0           | 0           | 684    |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -23         | -6.385      | -1          | -6.409 |
| Andre endringer                                       | 0           | 0           | 0           | 0      |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024        | 2.192       | 2.921       | 5.073       | 10.186 |

| 31.03.2024                                                                    | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |        |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                           | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2024                                                 | 70          | 337         | 0           | 407    |
| Overføringer:                                                                 |             |             |             |        |
| Overføringer til steg 1                                                       | 101         | -101        | 0           | 0      |
| Overføringer til steg 2                                                       | -2          | 2           | 0           | 0      |
| Overføringer til steg 3                                                       | 0           | 0           | 0           | 0      |
| Netto endring                                                                 | 40          | -116        | 0           | -76    |
| Endring som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier         | 1           | 0           | 0           | 1      |
| Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -2          | 0           | 0           | -2     |
| Andre endringer                                                               | 0           | 0           | 0           | 0      |
| Nedskrivninger pr. 31.03.2024                                                 | 208         | 122         | 0           | 330    |

| 31.03.2024                                       | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |           |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet       | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt    |
| Brutto utlån pr. 01.01.2024                      | 1.617.416   | 258.437     | 29.938      | 1.905.791 |
| Overføringer mellom steg:                        |             |             |             |           |
| Overføringer til steg 1                          | 21.326      | -21.326     | 0           | 0         |
| Overføringer til steg 2                          | -53.468     | 53.468      | 0           | 0         |
| Overføringer til steg 3                          | -40         | -796        | 836         | 0         |
| Netto endring                                    | -90.477     | 103.755     | -53         | 13.225    |
| Nye utlån utbetalt                               | 308.859     | 0           | 0           | 308.860   |
| Utlån fraregnet i perioden                       | -29.647     | -100.080    | -2          | -129.729  |
| Konstaterte tap                                  | 0           | 0           | 0           | 0         |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024 | 1.773.969   | 293.459     | 30.718      | 2.098.146 |

| 31.03.2024                                     | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |         |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------|
| Ubenyttede kreditter og garantier              | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt  |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024 | 200.762     | 45.495      | 126         | 246.383 |
| Overføringer:                                  |             |             |             |         |
| Overføringer til steg 1                        | 2.096       | -2.096      | 0           | 0       |
| Overføringer til steg 2                        | -1.081      | 1.081       | 0           | 0       |
| Overføringer til steg 3                        | 0           | 0           | 0           | 0       |
| Netto endring                                  | -7.466      | -27.298     | -125        | -34.889 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier  | 15.627      | 0           | 0           | 15.627  |
| Engasjement som er fraregnet i perioden        | -10.862     | 0           | 0           | -10.862 |
| Endring i risikomodell/-parametre              |             |             |             |         |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2024 | 199.076     | 17.182      | 1           | 216.259 |

# Note 4 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

| Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier                       | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 10.249     | 7.628      |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 285        | 25         |
| Statistiske nedskrivninger i steg 3                                 |            | 459        |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          |            |            |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -571       | -1.533     |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  |            | 2          |
| Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden                       | 9.962      | 6.580      |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån                                              | 84         | -1.649     | 1.794      |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier                                          | 0          | 8          | 125        |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | 135        | -56        | 319        |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 |            |            |            |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3      |            | 2          |            |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           |            |            |            |
| Inntektsførte renter på indv.nedskrevne lån                                       |            |            |            |
| Tapskostnader i perioden                                                          | 220        | -1.695     | 2.238      |



# Note 5 - Verdipapirer

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 397 mill. kroner av totalt 452 mill. kroner i nivå 3.

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimer.

| 31.03.2024                                                  |  | NIVÅ 1 | NIVÅ 2    | NIVÅ 3  | Totalt    |
|-------------------------------------------------------------|--|--------|-----------|---------|-----------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.  |  |        |           |         |           |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             |  |        | 1.047.207 |         | 1.047.207 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        |  |        | 101.739   | 128     | 101.867   |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |  |        |           | 451.469 | 451.469   |
| Sum                                                         |  | -      | 1.148.946 | 451.597 | 1.600.543 |

| Avstemming av nivå 3                             | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 452.451                                          | 128                            |
| Realisert gevinst/tap                            |                                                  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       |                                                  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (989)                                            |                                |
| Investering                                      | 3.793                                            |                                |
| Salg                                             | (3.786)                                          |                                |
| Utgående balanse                                 | 451.469                                          | 128                            |

| 31.03.2023                                                  |  | NIVÅ 1 | NIVÅ 2  | NIVÅ 3  | Totalt    |
|-------------------------------------------------------------|--|--------|---------|---------|-----------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.  |  |        |         |         |           |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             |  |        | 893.596 |         | 893.596   |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        |  |        | 50.027  | 128     | 50.155    |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |  |        |         | 409.868 | 409.868   |
| Sum                                                         |  | -      | 943.623 | 409.996 | 1.353.619 |

| Avstemming av nivå 3                             | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 414.048                                          | 128                            |
| Realisert gevinst/tap                            |                                                  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       |                                                  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (4.179)                                          |                                |
| Investering                                      |                                                  |                                |
| Salg                                             |                                                  |                                |
| Utgående balanse                                 | 409.869                                          | 128                            |

# Note 6 - Verdipapirgjeld

| Lånetype/ISIN                            | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi |            |            | Rentevilkår           |
|------------------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|------------|------------|-----------------------|
|                                          |            |               |           | 31.03.2024    | 31.03.2023 | 31.12.2023 |                       |
| Sertifikat- og obligasjonslån            |            |               |           |               |            |            |                       |
| NO0010837230                             | 21.11.2018 | 21.11.2023    | 200.000   |               | 200.877    |            | 3 mnd. NIBOR + 0,73 % |
| NO0010856842                             | 11.06.2019 | 11.06.2024    | 200.000   | 200.593       | 200.429    | 200.572    | 3 mnd. NIBOR + 0,73 % |
| NO0010871171                             | 12.12.2019 | 12.12.2024    | 200.000   | 200.553       | 200.416    | 200.540    | 3 mnd. NIBOR + 0,65 % |
| NO0010882335                             | 13.05.2020 | 13.05.2025    | 150.000   | 151.473       | 150.779    | 151.572    | 3 mnd. NIBOR + 1,14 % |
| NO0011096505                             | 14.09.2021 | 14.09.2026    | 150.000   | 150.338       | 150.282    | 150.328    | 3 mnd. NIBOR + 0,50 % |
| NO0013036830                             | 11.10.2023 | 11.10.2028    | 150.000   | 151.916       |            | 151.955    | 3 mnd. NIBOR + 1,16 % |
| NO0013060756                             | 01.11.2023 | 15.09.2027    | 200.000   | 200.451       |            | 200.439    | 3 mnd. NIBOR + 1,03 % |
| Over-/underkurs                          |            |               |           |               | 340        |            |                       |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer |            |               |           | 1.055.324     | 903.123    | 1.055.406  |                       |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden           | Balanse 31.12.2023 | Emitert | Forfalt/<br>innløst | Øvrige<br>endringer | Balanse 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld                                 | 1.055.406          |         |                     | -82                 | 1.055.324          |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.055.406          | 0       | 0                   | -82                 | 1.055.324          |

# Note 7 - Kapitaldekning

|                                                            | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Sparebankens fond                                          | 1.055.677  | 1.014.100  | 1.039.177  |
| Gavefond                                                   | 64.115     | 24.420     | 82.498     |
| Fond for urealiserte gevinster                             | 202.178    | 173.038    | 202.178    |
| Sum egenkapital                                            | 1.321.970  | 1.211.558  | 1.323.853  |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting                         | -1.620     | -1.354     | -1.595     |
| Fradrag i ren kjernekapital                                | -322.075   | -284.875   | -317.759   |
| Ren kjernekapital                                          | 998.275    | 925.329    | 1.004.499  |
| Sum kjernekapital                                          | 998.275    | 925.329    | 1.004.499  |
| Netto ansvarlig kapital                                    | 998.275    | 925.329    | 1.004.499  |
| Eksponeringskategori (vektet verdi)                        |            |            |            |
| Stater                                                     | 0          | 0          | 0          |
| Lokal regional myndighet                                   | 56.368     | 49.427     | 55.703     |
| Offentlig eide foretak                                     | 0          | 0          | 0          |
| Institusjoner                                              | 26.004     | 54.131     | 15.847     |
| Foretak                                                    | 303.752    | 227.426    | 162.606    |
| Massemarked                                                | 384.350    | 202.338    | 353.902    |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 2.367.673  | 2.345.070  | 2.377.167  |
| Forfalte engasjementer                                     | 56.102     | 24.009     | 48.175     |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 54.195     | 51.481     | 61.854     |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 49.928     | 43.717     | 49.887     |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 54.269     | 90.200     | 82.296     |
| Andeler verdipapirfond                                     | 29.409     | 14.007     | 30.691     |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 183.413    | 125.075    | 190.824    |
| Øvrige engasjementer                                       | 88.122     | 87.905     | 85.314     |
| CVA-tillegg                                                | 2.886      | 3.130      | 2.719      |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko                   | 3.656.471  | 3.317.916  | 3.516.985  |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 417.226    | 358.749    | 417.226    |
| Beregningsgrunnlag                                         | 4.073.697  | 3.676.665  | 3.934.211  |
| Kapitaldekning i %                                         | 24,51 %    | 25,17 %    | 25,53 %    |
| Kjernekapitaldekning i %                                   | 24,51 %    | 25,17 %    | 25,53 %    |
| Ren kjernekapitaldekning i %                               | 24,51 %    | 25,17 %    | 25,53 %    |

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.  
Banken har en eierandel på 2,92 % i Eika Gruppen AS og på 2,94 % i Eika Boligkreditt AS.

|                                | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Ren kjernekapital              | 1.268.840  | 1.168.076  | 1.266.310  |
| Kjernekapital                  | 1.288.665  | 1.187.468  | 1.286.135  |
| Ansvarlig kapital              | 1.315.372  | 1.213.296  | 1.312.840  |
| Beregningsgrunnlag             | 5.440.351  | 4.963.252  | 5.270.283  |
| Kapitaldekning i %             | 24,18 %    | 24,45 %    | 24,91 %    |
| Kjernekapitaldekning i %       | 23,69 %    | 23,93 %    | 24,40 %    |
| Ren kjernekapitaldekning i %   | 23,32 %    | 23,53 %    | 24,03 %    |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 10,92 %    | 10,53 %    | 11,10 %    |

# Note 8 - Hendelser etter balansedagen

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

# Ta kontakt

post@sn.no

(+47) 791 11 110

Kongensgate 41, 8514 Narvik

