

Q1 2025

(urevidert)



**Rogaland
Sparebank**

1. kvartal 2025

God start på året 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 samsvarende 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.

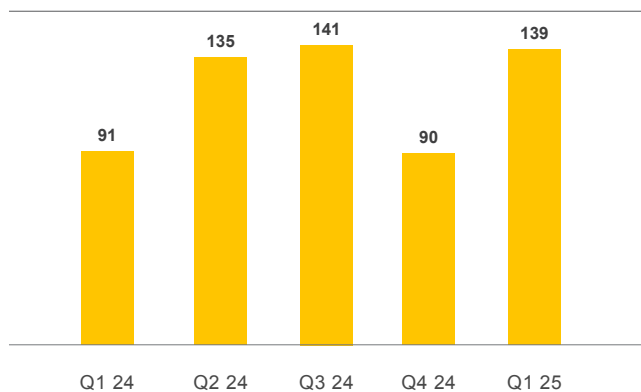
Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor (for overtakende bank).

Hovedpunkter 1. kvartal

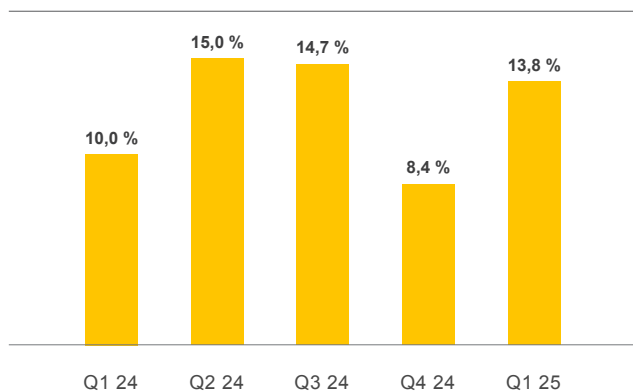
- Resultat etter skatt; 139,3 (91,1) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,99 % (1,94 %)
- Rentenetto; 198,1 (167,8) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 47,6 (32,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 100,7 (82,2) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 41,0 % (41,1 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 6,5 (0,1) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (inkl. renteutgifter hybridkapital) etter skatt; 13,8 % (10,0 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,1 % (1,9 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; - 1,1 % (- 1,2 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 16,8 % (17,4 %).
- Dersom hele overskuddet for årets første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,5 % 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 31.03 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 139,3 millioner kroner for første kvartal 2025. Dette er en økning på 48,2 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.

Reduksjonen i skattekostnad i perioden skyldes primært periodisering av skattefradrag for kundeutbytte. Inneværende år er skattefradraget ført i første kvartal, mens i 2024 ble skattefradraget regnskapsført i andre kvartal da bankens forstanderskap vedtok årsregnskapet og tilhørende disponeringer først i april 2024. Skattefradrag for kundeutbytte utgjør 27,3 millioner kroner i første kvartal 2025.

Resultat før skatt for kvartalet ble 138,4 millioner kroner, sammenlignet med 117,8 millioner kroner i første kvartal 2024.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 13,8 % (10,0 %) i første kvartal 2025.

Netto renteinntekter

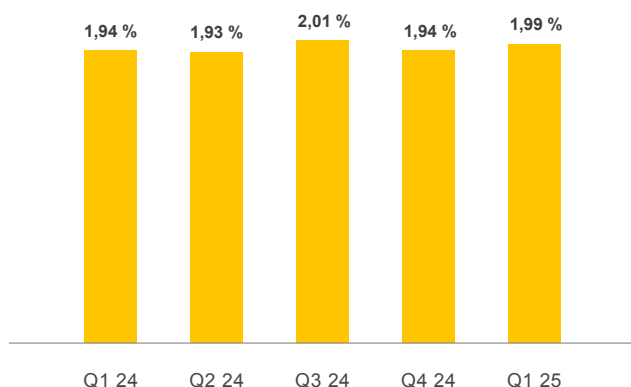
Konsernets netto renteinntekter ble 198,1 (167,8) millioner kroner i første kvartal 2025.

Rentemarginen var 1,99 % i første kvartal 2025, sammenlignet med 1,94 % for tilsvarende periode i 2024.

Banken har i første kvartal 2025 og gjennom fjoråret klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men det er også en positiv trend for bankens utlånsmarginer som begynner å øke som følge av at rentenivået nå har stabilisert seg den siste perioden. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Konsernets rentemargin er også positivt påvirket av netto renteinntekter tilført fra tidligere Hjemmeland Sparebank.

Den norske styringsrenten har gjennom 2024 og hittil i 2025 vært uendret på 4,50%. Det var ved inngang til året en markedsforventning om at styringsrenten skulle settes ned tidlig i 2025, men på grunn av den siste tids markedsusikkerhet rundt internasjonale handelsbetingelser og innføring av toll på en rekke varer, er prognosen for rentekutt skjøvet noe lengre ut i tid fra tidligere anslag. I siste prognose fra Norges Bank er det forventet en styringsrente ned til 4 % innen utgangen av året og deretter gradvis videre ned de neste årene. NIBOR-rentene har også vært relativt stabile gjennom de siste kvartalene, dog med en liten økning etter siste renterapport. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer 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 47,6 millioner kroner for første kvartal 2025. Dette er en økning på 15,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Dette skyldes primært høyere avkastning på finansielle instrumenter og økte netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, delvis motvirket av lavere provisjonsinntekter fra konsernets eiendomsmeglingsvirksomhet.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 25,1 millioner kroner i første kvartal 2025, en økning på 0,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling, 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 5,5 millioner kroner inneværende år, sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra eiendomsmeidlersegmentet er tilsvarende redusert med 5,3 millioner kroner i perioden, og skyldes primært omorganiseringer i segmentet og fisjon i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. For mer informasjon se note 2 i kvartalsregnskapet.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 18,3 millioner kroner i første kvartal 2025, for tilsvarende periode i 2024 var avkastningen 3,8 millioner kroner. Økningen skyldes primært økt avkastning knyttet til bankens eierandel i VIPPS. I tillegg til lavere kostnader forbundet med refinansieringseffekter inneværende år, sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

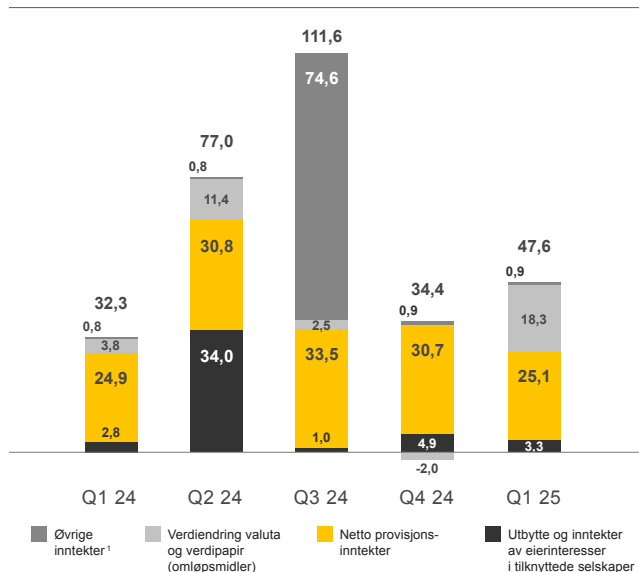
Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 3,3 millioner kroner for første kvartal 2025, sammenlignet med 2,8 millioner for tilsvarende periode i 2024. Utbytte fra EIKA Gruppen AS og Jæren Sparebank blir inntektsført i andre kvartal 2025.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 100,7 millioner kroner for første kvartal 2025. Dette er en økning på 18,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Underliggende kostnadsvekst er i stor grad knyttet til inkludering av kostnadsbase til tidligere Hjelmeland Sparebank.

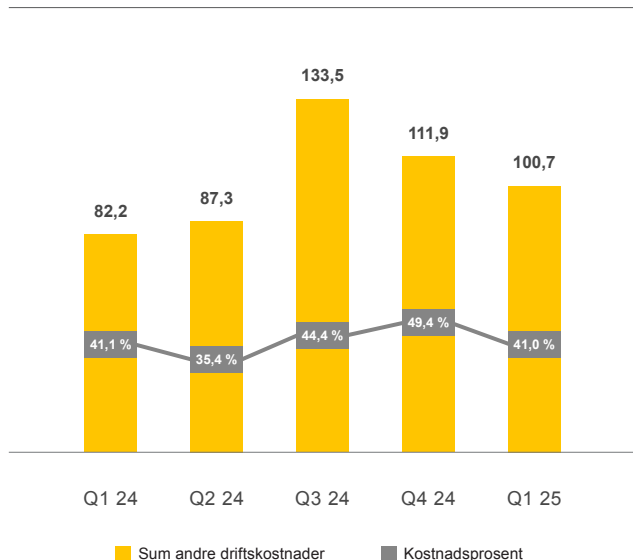
Konsernet har i første kvartal 2025 høyere personalkostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2024, totalt 8,4 millioner kroner. Dette skyldes primært økning i antall årsverk i morbank fra 125 årsverk til 150 årsverk som følge av fusjonen, i tillegg til generelle lønnsjusteringer, samt økte sosiale kostnader og kostnader til pensjon. Dette delvis motvirket av lavere lønnskostnader fra eiendomsmeglingsvirksomheten, som følge av omstrukturering og tilhørende lavere antall årsverk i dette segmentet.

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



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 innfusjonert volum. Andre driftskostnader har økt med 9,7 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 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 bankbygg. Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 41,0 % for konsernet i første kvartal 2025. Dette utgjør en marginal reduksjon fra 41,1 % for tilsvarende periode i 2024.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 6,5 (0,1) millioner kroner i første kvartal 2025.

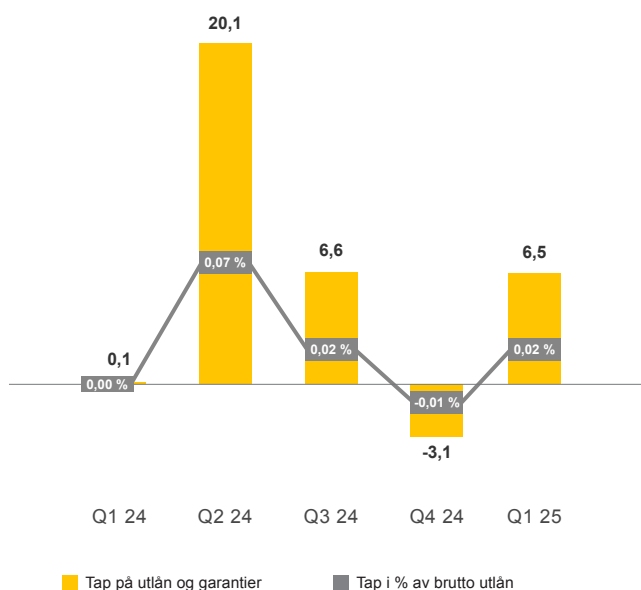
Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for høye renter både innenlands og hos handelspartnere, samt den siste tids markedsusikkerhet. Nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer er relativt stabilt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor og det generelle misligholdsnivået og bokførte tap på utlånsporteføljen er på et forholdsvis lavt nivå i et historisk perspektiv.

Per utgangen av første kvartal 2025 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 115,8 (95,0) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 50,3 (43,4) millioner kroner for personmarkedet og 65,5 (51,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Økningen i tapsavsetninger skyldes primært tapsavsetninger på overtatt portefølje fra fusjonen i 2024.

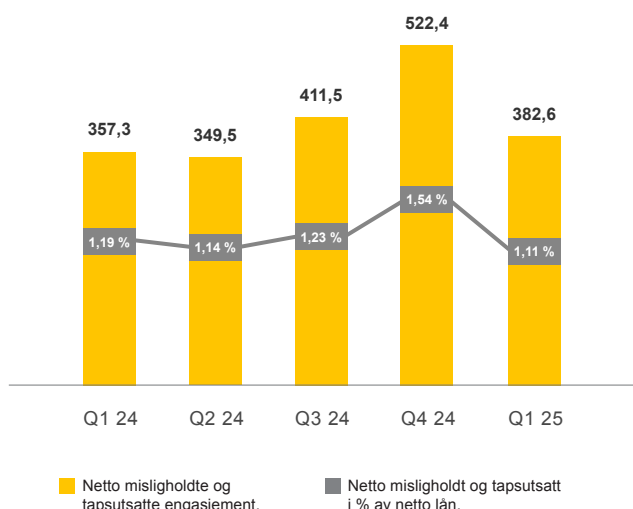
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 382,6 (357,3) millioner kroner per 31.03.2025, tilsvarende 1,11 % (1,19 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 258,2 (258,8) millioner kroner for personmarkedet og 124,4 (98,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 293,9 millioner kroner per 31.03.2025, sammenlignet med 236,2 millioner kroner per 31.03.2024 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 41,0 (35,1) milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2025. Dette tilsvarer en økning på 16,8 % sammenlignet med utgangen av første kvartal 2024 og skyldes primært fusjon og utlånsvekst i perioden, i tillegg til økt overskuddslikviditet i første kvartal. Fusjonen i august 2024 økte konsernets forvaltningskapital med 3,3 milliarder kroner isolert sett.

Per 31.03.2025 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 kvartal 2025 utgjorde brutto utlån til kunder 34,5 (30,0) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets brutto utlånsvolum med 2,6 milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 14,9 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 18,3 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 5,6 %. Av konsernets totale utlånsvekst i perioden er organisk utlånsvekst 6,3 % (eksklusiv fusjon), hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 8,0 % og bedriftsmarkedet utgjorde 1,7 %.

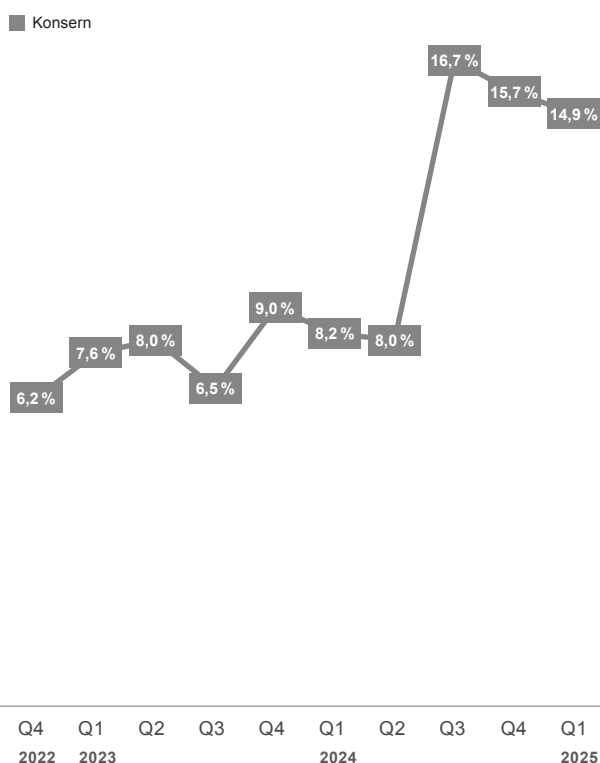
Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene hatt en betydelig positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Utlånsveksten i personmarkedet hittil i 2025 er også positiv, men noe lavere enn tidligere kvartaler. Bankens har også det siste året hatt positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Bankens har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer. Bankens har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringsseiendom 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 kvartal 2025 på 76 % (74 %).

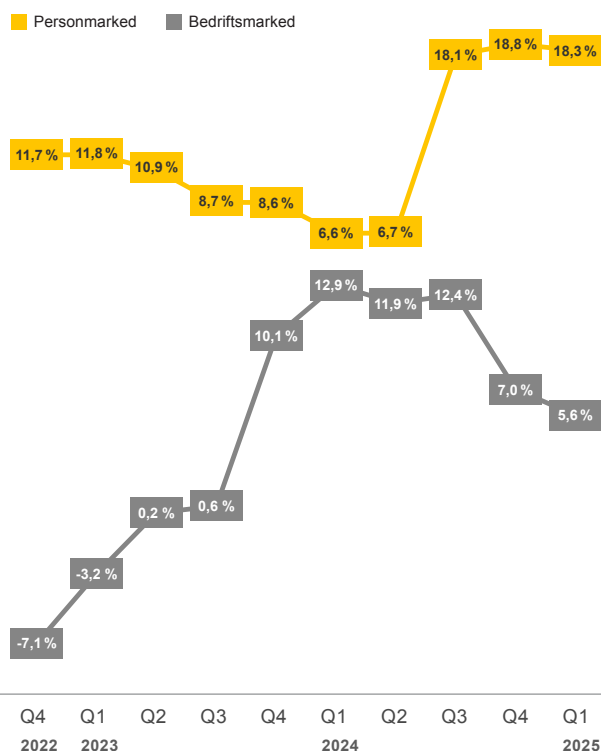
Ved utgangen av første kvartal 2025 utgjorde innskuddsvolumet 17,2 (14,4) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets innskuddsvolum med 2,3 milliarder kroner isolert sett. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 19,2 %, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjorde 15,9 %. Innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 34,3 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 7,7 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 26,7 % i samme periode.

Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av kvartalet på 49,9 % (48,1 %).

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 31.03.2025.

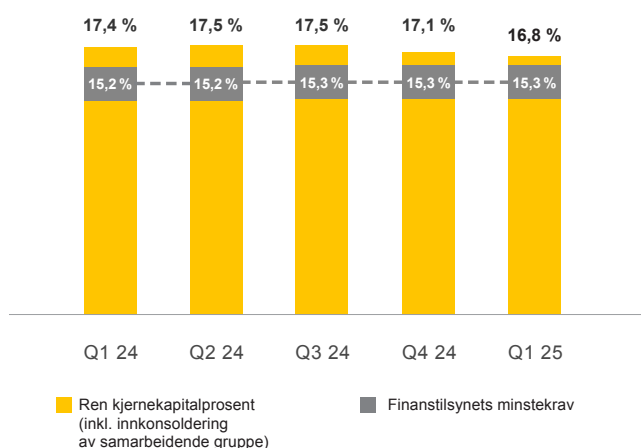
Konsernet har per 31.03.2025 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 16,8 %, sammenlignet med 17,1 % per 31.12.2024. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlånsvest og økt overskuddslikviditet i perioden.

Som følge av at banken må forholdsmessig konsolidere sin investering i Brage Finans medfører dette en nedgang i konsolidert kapitaldekning, med den konsekvens at konsolidert kapitaldekning per 31.03.25 er noe under intern minimums-målsetting for hhv. kjernekapital og ansvarlig kapital. Konsolidert kapitaldekning ligger dog godt over de regulatoriske kapitalkravene. Banken avventer en endelig avklaring rundt investeringen i Brage Finans, hvorvidt den skal anses som en samarbeidende gruppe med ny eierstruktur i selskapet, og velger foreløpig å benytte noe av de interne kapitalbuffer som en midlertidig motvekt frem til en endelig avklaring foreligger og nytt kapitaldekningsregelverk implementeres fra og med neste kvartal.

Fra 1. april 2025 er det innført nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3). Dette gir en betydelig reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet, ved at de best sikrede boliglånene får en lavere vekt, samt at pant i næringsseiendom vil telle med og kunne gi en lavere vekt for næringslivsengasjement enn det som har vært tilfelle før. Samtidig vil vekten på lån til næringsseiendom hvor belåningsgraden er høy få høyere vekt. Det innføres også nye beregningsregler for operasjonell risiko som vil slå ut positivt for banken. Total effekt er en økning i ren kjernekapital på cirka 3 prosentpoeng.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,4 % per 31.03.2025, sammenlignet med 8,8 % per 31.03.2024 og 8,6 % per 31.12.2024.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

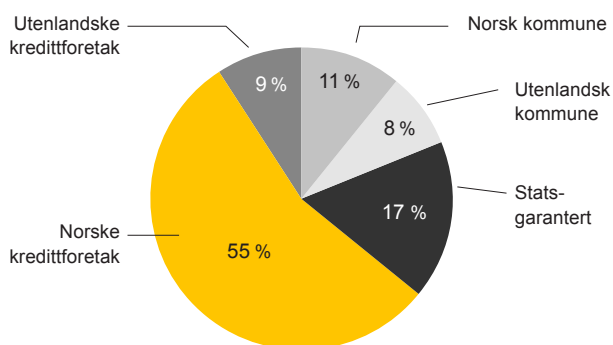


Likviditet og finansiering

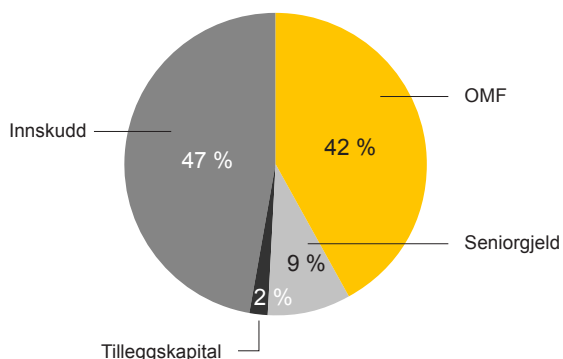
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 4,8 (3,7) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 16,6 milliarder kroner per 31.03.2025, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.03.2025 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 15,4 (12,8) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne elimineringer- ble 22,5 (15,2) millioner kroner etter skatt for første kvartal 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 22,7 (14,0) millioner kroner for første kvartal 2025.

Aktiv Rogaland AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble -0,2 (0,7) millioner kroner for første kvartal 2025.

Bankens egenkapitalbevis (ROGS)

Per 31.03.2025 var kursen på ROGS 137,50 kroner, sammenlignet med 126,00 kroner per 31.12.2024.

Det var ved utgangen av første kvartal 2025 registrert 3 512 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,58 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.2025

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
2. Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 049 787	8,19
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	7,52
4. Sparebanken Vest	1 778 266	7,10
5. AS Clipper	1 248 389	4,99
6. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 243 043	4,97
7. Espedal & Co AS	886 861	3,54
8. Salt Value AS	680 000	2,72
9. NORDEA BANK ABP	625 000	2,50
10. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	367 408	1,47
11. Innovemus AS	318 542	1,27
12. Menne Invest AS	295 574	1,18
13. Skagenkaia Investering AS	250 000	1,00
14. Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
15. Hausta Investor AS	160 000	0,64
16. Tirna Holding AS	156 255	0,62
17. Elgar Kapital AS	152 000	0,61
18. Kristian Falnes AS	145 000	0,58
19. Meteva AS	131 881	0,53
20. Catilina Invest AS	124 000	0,50
= 20 største eiere	16 164 490	64,58
+ Øvrige eiere	8 864 451	35,42
= Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Totale egenkapitalbevis på 25 028 941 inkluderer en beholdning av 2.049.787 egne egenkapitalbevis per 31.03.2025.

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 første 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 energi-relatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,8 %, tilsvarende 4 800 personer. Samtidig er det rekordmange ubesatte stillinger i regionen med ca 4 700 fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg, men også innen industriarbeid og barne/ungdomsarbeid er det mange ubesatte stillinger.

Oljeprisen var på USD 75 både ved inngang av året og 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. Utsiktene for aktivitetsnivået for 2026 er per nå noe mer usikre.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra mars 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.

Usikkerheten rundt tollsatser og eksportrestriksjoner medfører at flere lokale bedrifter utsetter investeringer. Det gir fallende kredittvekst som over tid påvirke aktivitetsnivået negativt hvis usikkerheten vedvarer.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært 15,3 % mot 7,0 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 18 dager, mot 50 nasjonalt. 18 dagers formidlingstid er unormalt lavt og indikerer et veldig stramt boligmarked i regionen. Det har ikke vært så kort formidlingstid siden 2007.

Markedet for næringseiendom lokalt er bra. Høye renter har vært utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene har vært økende. I løpet av året er det tilført flere nybygg uten at det totale ledige arealet har økt. Prisene på nærings-eiendom er ikke så høy som andre deler av landet i og med at regionen hadde en korleksjon innen næringseiendom i forbindelse med oljenedturen i 2015-2017. Det er etterspørsel etter moderne og energieffektive bygg, helst sentrumsnære. Mange av byggene som er ledige 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 Hjelme-land 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 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 gode, til tross for noen utfordringer knyttet til lite tilgjengelig arbeidskraft og høyere renter. 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 renteøkningene får mindre påvirkning i privatøkonomien. Norges Bank uttalte i mars at «styringsrenten holdes uendret på 4,5%» med anslag om at første rentereduksjon kommer høsten 2025.

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. Fra 1 april 2025 innføres ny standardmetode for beregning av kapitaltrekk. Det vil gi 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.

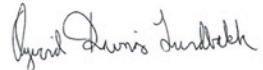
Banken er godt forberedt på framtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimer.

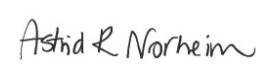
7. mai 2025 | Styret i Rogaland Sparebank

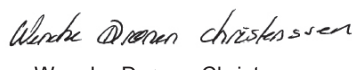

 Harald Espedal
 Styrets leder


 Frode Svaboe
 Nestleder

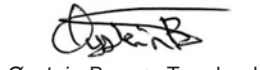

 Bjørge Tomlin
 Styremedlem


 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 31.03.2025

Konsern

Morbank

1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
198 129	167 788	718 833	Netto renteinntekter	164 136	140 012	589 654
47 579	32 346	255 239	Andre driftsinntekter	45 413	29 077	307 872
100 733	82 229	414 977	Andre driftskostnader	93 588	70 865	363 761
6 532	99	23 626	Netto tap/nedskrivninger	6 402	-327	23 458
138 443	117 805	535 469	Resultat av drift før skatt	109 559	98 551	510 307
-828	26 706	77 874	Skattekostnad	-7 223	22 621	53 821
139 271	91 100	457 595	Resultat av drift etter skatt	116 783	75 930	456 486
		-14 400	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-157	-104	-14 565
139 271	91 100	443 195	Totalresultat	116 626	75 827	441 920
4 215	2 237	13 539	Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)			
135 056	88 588	429 320	Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser			
	275	336	Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			
1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	31.12. 2024	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	31.12. 2024
41 026	35 122	39 702	Forvaltningskapital	25 705	22 150	25 927
40 364	34 768	36 822	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 816	22 350	23 658
34 401	29 946	34 012	Utlån til kunder	17 848	15 491	18 891
34 941	29 946	34 599	Utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt	18 389	15 491	19 478
17 152	14 392	17 335	Innskudd fra kunder	17 664	14 624	17 555
4 779	3 670	3 688	Sertifikater og obligasjoner	4 177	3 070	3 292
91	110	93	Finansielle derivater	118	131	127
4 081	3 716	4 278	Egenkapital	3 715	3 352	3 929
1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	31.12. 2024	Nøkkel tall ¹	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	31.12. 2024
			Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder			
3,3 %	2,1 %	15,4 %	- Forvaltning	-0,9 %	-1,8 %	15,0 %
1,1 %	1,9 %	15,7 %	- Utlån	-5,5 %	0,6 %	22,7 %
-1,1 %	-1,2 %	19,0 %	- Innskudd	0,6 %	-1,0 %	18,8 %
49,9 %	48,1 %	51,0 %	Innskuddsdekning	99,0 %	94,4 %	92,9 %
359,1 %	323,9 %	235,7 %	Likviditetsindikator (LCR)	236,5 %	244,3 %	196,3 %
			Lønnsomhet			
1,99 %	1,94 %	1,95 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,58 %	2,52 %	2,49 %
41,0 %	41,1 %	42,6 %	Kostnadsgrad	44,7 %	41,9 %	40,5 %
1,0 %	1,0 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,3 %	1,5 %
13,7 %	13,0 %	14,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt inkl. renter hybridkapital	11,8 %	12,1 %	14,8 %
13,8 %	10,0 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	12,6 %	9,2 %	13,2 %
			Soliditet ²			
20,3 %	20,7 %	20,6 %	Kapitaldekningsprosent	27,0 %	23,4 %	26,5 %
17,9 %	18,0 %	18,2 %	Kjernekapitalprosent	23,8 %	19,7 %	23,4 %
16,8 %	17,4 %	17,1 %	Ren kjernekapitalprosent	22,4 %	18,9 %	22,0 %
20 968	17 898	20 794	Risikovektet kapital	14 537	12 730	14 920
			Personal			
165	152	181	Antall årsverk per avslutningsdato	150	125	149
			Egenkapitalbevis			
137,5	101,0	126,0	Børskurs	137,5	101,0	126,0
62,4 %	63,6 %	62,3 %	Egenkapitalbevisprosent	62,4 %	63,6 %	62,3 %
3,7	2,7	12,7	Fortjeneste per egenkapitalbevis	3,1	2,2	12,7
3,7	2,7	12,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	3,1	2,2	12,7
105,4	109,3	110,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	95,5	98,3	101,3
1,30	0,92	1,14	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,44	1,03	1,24

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

² Soliditetsnøkkel tall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innskuddsandel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

Resultatregnskap

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode		510 595	448 399	1 919 656
Andre renteinntekter		80 457	67 154	275 773
Rentekostnader		392 922	347 765	1 476 595
Netto renteinntekter		198 129	167 788	718 833
Provisjonsinntekter		28 787	27 785	131 253
Provisjonskostnader		-3 733	-2 847	-11 338
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 180	936	37 240
Netto resultat fra tilknyttede selskaper		2 091	1 851	5 419
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	18 334	3 810	15 618
Andre driftsinntekter		920	810	77 047
Sum andre driftsinntekter		47 579	32 346	255 239
Personalkostnader		57 112	48 677	224 503
Andre driftskostnader		39 285	29 616	172 971
Avskrivninger/nedskrivninger		4 335	3 936	17 504
Sum driftskostnader		100 733	82 229	414 977
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		144 975	117 905	559 095
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	6 532	99	23 626
Resultat av drift før skatt		138 443	117 805	535 469
Skattekostnad		-828	26 706	77 874
Resultat av drift etter skatt		139 271	91 100	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				-14 415
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				20
Skatt				5
Sum				-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)				-14 400
Totalresultat		139 271	91 100	443 195
Hybridkapitaleierens andel av resultat etter skatt (renter hybridkapital)		4 215	2 237	13 539
Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		135 056	88 588	443 721
Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			275	336
Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)		4 215	2 237	13 539
Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		135 056	88 588	429 320
Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			275	336
Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,7	2,7	12,7
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,7	2,7	12,7

Resultatregnskap

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	12	305 944	267 396	1 140 149
Andre renteinntekter		73 393	58 884	246 624
Rentekostnader	12	215 202	186 268	797 118
Netto renteinntekter		164 136	140 012	589 654
Provisjonsinntekter	12	26 069	19 058	92 443
Provisjonskostnader		-3 699	-2 847	-11 338
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 180	936	122 240
Netto resultat fra tilknyttede selskaper		2 091	1 851	5 419
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	18 852	9 124	21 487
Andre driftsinntekter		920	954	77 621
Sum andre driftsinntekter		45 413	29 077	307 872
Personalkostnader		51 998	40 402	186 035
Andre driftskostnader		37 161	26 811	161 300
Avskrivninger/nedskrivninger		4 428	3 651	16 426
Sum driftskostnader		93 588	70 865	363 761
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		115 961	98 224	533 765
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	6 402	-327	23 458
Resultat av drift før skatt		109 559	98 551	510 307
Skattekostnad		-7 223	22 621	53 821
Resultat av drift etter skatt		116 783	75 930	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				-14 415
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				20
Skatt				5
Sum				-14 400
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat				
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-157	-104	-165
Sum		-157	-104	-165
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-157	-104	-14 565
Totalresultat		116 626	75 827	441 920
Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,1	2,2	12,7
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,1	2,2	12,7

Balanse

Konsern					Morbank		
31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	Beløp i tusen kr	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
245 218	250 768	482 445	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	245 218	250 768	482 445
163 712	145 278	107 803	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	163 616	145 261	106 828
32 793 698	28 619 406	32 381 875	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	14 643 469	12 261 162	14 173 436
1 607 266	1 326 429	1 629 964	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 204 542	3 229 663	4 717 381
4 778 983	3 670 444	3 688 444	Sertifikater og obligasjoner	7,8	4 176 577	3 070 290	3 291 647
420 316	201 498	379 920	Aksjer	7,8	420 316	201 498	379 920
91 087	110 462	93 206	Finansielle derivater	7,8	118 270	130 625	126 858
31 474	31 261	34 828	Eierinteresser i tilknyttet selskap		31 474	31 261	34 828
			Eierinteresser i konsernselskap		876 924	874 328	877 528
901	4 553	5 454	Immaterielle eiendeler				
19 365	9 509	12 186	Utsatt skattefordel		17 903	8 198	10 680
36 123	3 069	36 282	Varige driftsmidler		26 296	2 687	26 227
44 523	49 075	50 107	Bruksrettigheter leieavtaler		44 523	48 120	47 811
14 003	20 595	16 306	Andre eiendeler	12	956 439	1 216 517	867 715
12 767	10 578	16 523	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	12 170	10 315	16 523
766 857	668 908	766 857	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	766 857	668 908	766 857
41 026 293	35 121 831	39 702 201	Sum eiendeler		25 704 597	22 149 600	25 926 685
106 090	54 745	90 695	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	106 090	54 745	90 695
17 151 932	14 392 051	17 334 944	Innskudd fra kunder	7,8,12	17 663 713	14 624 183	17 555 137
18 518 952	16 115 081	17 088 918	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 126 734	3 362 393	3 531 529
112 720	142 433	128 507	Finansielle derivater	7,8	63 186	82 667	80 709
432 231	80 251	63 921	Annen gjeld	7	421 912	63 523	54 939
14 778	37 378	89 201	Betalbar skatt	7		31 816	64 978
191	167	186	Utsatt skatt	7			
63 476	33 756	75 162	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	63 141	29 370	69 822
13 683	10 037	14 140	Avsetninger	4,7,8	13 587	9 955	14 060
58 846	66 650	65 216	Leieforpliktelser	7	58 846	65 585	62 897
472 736	473 012	472 909	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	472 736	473 012	472 909
36 945 635	31 405 562	35 423 800	Sum gjeld		21 989 944	18 797 248	21 997 675
250 289	230 149	250 289	Egenkapitalbeviskapital		250 289	230 149	250 289
-20 498	-19 711	-20 815	Egne egenkapitalbevis		-20 498	-19 711	-20 815
1 178 466	987 313	1 178 466	Overkurs		1 178 466	987 313	1 178 466
-130 989	-124 520	-134 726	Annen innskutt egenkapital		-130 989	-124 520	-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
38 291	101 961	151 096	Gavefond/kundeutbytte		38 291	101 961	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	100 000	200 000	Hybridkapital	10	200 000	100 000	200 000
478 341	590 503	564 110	Annen egenkapital		112 336	229 757	217 943
	3 172	3 224	Ikke kontrollerende eierinteresser				
4 080 658	3 716 269	4 278 401	Sum egenkapital		3 714 652	3 352 352	3 929 010
41 026 293	35 121 831	39 702 201	Sum gjeld og egenkapital		25 704 597	22 149 600	25 926 685

Kontantstrømoppstilling

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024	Beløp i tusen kr	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
-377 768	-569 695	-2 155 548	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	955 095	741 540	179 187
517 309	441 383	1 980 326	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	316 897	263 629	1 212 900
-322 524	-282 767	451 725	Netto innbetalinger av innskudd	-26 067	-261 771	456 563
-28 075	-13 528	-585 647	Renteutbetalinger til kunder	-28 075	-13 528	-585 647
-1 090 634	-196 406	56 322	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-885 026	-208 294	-158 923
49 100	43 338	189 580	Renteinnbetalinger på verdipapirer	42 037	35 068	160 432
9 026	11 029	41 227	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	339	13 656	25 957
32 886	21 619	-8 611	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	32 886	21 619	-8 611
-61 495	-107 980	-353 494	Utbetaling til drift	-58 184	-107 302	-353 336
-88 739	-32 572	-60 531	Betalt skatter	-64 978	-18 213	-44 885
-1 360 913	-685 580	-444 650	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	284 924	466 403	883 636
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
		364 265	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon			364 265
-658	-45	-696	Investering i varige driftsmidler	-658	-45	-528
-19 443	-25 294	-165 683	Kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-19 443	-225 294	-365 683
6 625	6 381	42 685	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6 625	6 381	127 685
-13 476	-18 958	240 573	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-13 476	-218 958	125 740
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
1 900 000	3 350 000	5 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld		350 000	300 000
-482 071	-2 648 804	-3 864 552	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-402 963	-761 990	-959 172
	150 000	250 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		150 000	250 000
		-157 829	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner			-157 829
-2 283	-366	-85 885	Utbetaling av utbytte			-157 829
-2 283	-366	-85 885	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-2 283	-366	-85 885
4 054	2 978	-8 333	Kontantstrøm ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	4 054	2 978	-8 333
-4 602	-4 673	-19 384	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-4 602	-4 386	-18 234
-209 877	-201 396	-837 849	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-33 943	-39 944	-158 254
-7 936	-7 464	-32 060	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlige lån	-7 936	-7 464	-32 060
-4 215	-2 245	-12 337	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-4 215	-2 245	-12 337
1 193 070	638 030	331 772	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-451 887	-313 417	-882 103
-181 319	-66 509	127 694	Netto kontantstrøm for perioden	-180 439	-65 972	127 273
590 248	462 554	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	589 274	462 001	462 001
408 929	396 046	590 248	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	408 834	396 029	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	Egen- kapital- bevis- kapital	Behold- ning av egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Annen innskutt egen- kapital	Uttev- nings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond/ kunde- utbytte	Fond for ureali- serte gevinster	Fond for vurde- rings- forskjeller	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Total	Ikke kontrol- lerende eier- interesser	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	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
Verdjustering 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 Hjelmland 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
Vedtatt utbetalt utbytte											-218 000	-218 000		-218 000
Vedtatt utbetalte gaver og kundeutbytte							-112 805					-112 805		-112 805
Endring egne egenkapitalbevis		318		3 737								4 054		4 054
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 233	-4 233		-4 233
Avgang ikke-kontrollerende eierinteresser													-3 224	-3 224
Andre egenkapitalføringer											-2 807	-2 807		-2 807
Årets resultat (udisponert)											139 271	139 271		139 271
Egenkapital per 31.03.2025	250 289	-20 498	1 178 466	-130 989	595 162	1 089 328	38 291	396 850	5 417	200 000	478 341	4 080 658		4 080 658

Endring i egenkapital

Morbank

	Egen- kapital- bevis- kapital	Behold- ning av egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Annen innskutt egen- kapital	Uttev- 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
Vedtatt utbetalt utbytte											-218 000	-218 000
Vedtatt utbetalte gaver og kundeutbytte							-112 805					-112 805
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-157	-157
Endring egne egenkapitalbevis		318		3 737								4 054
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 233	-4 233
Årets resultat (udisponert)											116 783	116 783
Egenkapital per 31.03.2025	250 289	-20 498	1 178 466	-130 989	595 162	1 089 328	38 291	396 850	5 417	200 000	112 336	3 714 652

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 31.03.2025 eier Rogaland Sparebank 2.049.787 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,2 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for første 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.

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 %

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 inkassotal 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	-8 %	43 %	-46 %	8 %	-7 %	0 %	0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-2 %	45 %	-47 %	9 %	-8 %	75 %	194 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-6 %	44 %	-46 %	8 %	-7 %	25 %	66 %

De samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2024 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for første kvartal 2025.

2 Endring i konsernstruktur og andre vesentlige transaksjoner

Det har i 1.kvartal 2025 vært en omstrukturering av bankens eiendoms-meglingsvirksomhet i Aktiv selskapene, hvor driften i bankens primær-område er utfisjonert fra Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS og overført til Aktiv Rogaland AS.

Banken er følgelig ikke lenger aksjonær i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS og har nå all sin eiendomsmevlervirksomhet gjennom det heleide datter-selskapet Aktiv Rogaland AS, som dekker markedsområdene Sandnes, Stavanger, Sola og Ryfylke. Aktiv Rogaland AS sysselsetter 15 årsverk per 31.03.2024.

Det foreligger ellers ingen endringer i konsernstruktur per 31.mars 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 1. kvartal

	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
Rapportering per segment	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto eksterne renteinntekter	117 443	94 303	80 864	73 460					198 307	167 762
Netto interne renteinntekter							-178	26	-178	26
Netto renteinntekter	117 443	94 303	80 864	73 460			-178	26	198 129	167 788
Netto provisjonsinntekter	10 673	10 593	7 877	6 842	6 414	11 753	90	-4 249	25 054	24 938
Inntekt verdipapirer	-518	-5 313					22 123	11 911	21 605	6 597
Andre driftsinntekter							920	810	920	810
Sum andre inntekter	10 155	5 279	7 877	6 842	6 414	11 753	23 133	8 472	47 579	32 346
Personalkostnader	34 727	25 921	17 322	14 481	5 062	8 275			57 112	48 677
Andre driftskostnader	25 416	19 485	12 416	7 767	1 454	2 508		-144	39 285	29 616
Avskrivning/nedskrivning	3 341	2 755	1 087	896	-93	285			4 335	3 936
Resultat før tapavsetning	64 113	51 421	57 916	57 157	-9	685	22 955	8 642	144 975	117 905
Tap på utlån	3 683	2 996	2 848	-2 897					6 532	99
Resultat før skatt	60 430	48 425	55 068	60 054	-9	685	22 955	8 642	138 443	117 805
Utlån til kunder	26 065 719	22 040 149	8 335 245	7 905 685					34 400 964	29 945 834
Øvrige eiendeler					21 215	26 437	6 604 114	5 149 560	6 625 329	5 175 997
Eiendeler totalt	26 065 719	22 040 149	8 335 245	7 905 685	21 215	26 437	6 604 114	5 149 560	41 026 293	35 121 831
Innskudd fra kunder	10 886 615	8 105 822	5 188 692	4 817 292			1 076 625	1 468 937	17 151 932	14 392 051
Øvrige forpliktelser					4 327	16 155	19 789 376	16 997 356	19 793 703	17 013 511
Gjeld og forpliktelser totalt	10 886 615	8 105 822	5 188 692	4 817 292	4 327	16 155	20 866 001	18 466 293	36 945 635	31 405 562

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern				Morbank			
1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024	Tap på utlån og garantier	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024	
-1 094	-1 857	-2 344	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-1 216	-2 043	-2 323	
3 930	-3 785	-1 231	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	3 922	-4 026	-1 420	
1 298	3 200	18 186	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	1 298	3 200	18 186	
2 797	2 692	11 250	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	2 797	2 692	11 250	
	495	923	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning		495	923	
-398	-644	-3 158	Inngått på tidligere konstaterte tap	-398	-644	-3 158	
6 532	99	23 626	Tap på utlån og garantier	6 402	-327	23 458	

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 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	-965	8 014		7 049	-759 747	759 747		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-22		66	45	-1 705		1 705	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	816	-4 472		-3 656	374 811	-374 811		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-297	1 654	1 357		-33 130	33 130	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		385	-1 600	-1 215		36 603	-36 603	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	302		-618	-316	5 861		-5 861	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 772	552		3 324	973 881	-236 580		737 301
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 998	-252	-1 980	-6 229	-91 893	-43 097	-134 546	-269 535
Konstaterte tap			-2 797	-2 797				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2025	23 731	31 623	60 415	115 769	30 044 419	2 593 185	441 233	33 078 836
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				111 013				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				4 756				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2025				115 769				

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. kvartal 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	-676	5 836		5 159	-362 518	362 518		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-5		8	3	-333		333	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	669	-3 575		-2 906	113 385	-113 385		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-28	98	70		-1 295	1 295	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	279		-481	-202	1 378		-1 378	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 421	189		1 610	422 659	-46 984		375 675
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 973	891	-1 877	-3 960	-1 525	-17 361	-101 606	-120 493
Konstaterte tap			-1 522	-1 522				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2025	16 801	20 310	28 404	65 516	6 879 401	873 491	150 981	7 903 873

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 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	-289	2 178		1 889	-397 228	397 228		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-17		58	41	-1 372		1 372	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	147	-897		-750	261 426	-261 426		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-269	1 556	1 287		-31 835	31 835	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		385	-1 600	-1 215		36 603	-36 603	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	24		-137	-114	4 483		-4 483	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 335	363		1 697	551 222	-189 596		361 626
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 008	-1 143	-103	-2 254	-157 118	-18 406	-32 939	-208 463
Konstaterte tap			-1 275	-1 275				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2025	6 929	11 313	32 011	50 253	23 022 438	1 697 434	290 252	25 010 124

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 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	-1 309	4 559		3 250	-531 520	531 520		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		110	109	-538		538	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	733	-3 147		-2 415	446 900	-446 900		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 399	8 063	6 664		-67 225	67 225	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		564	-3 126	-2 562		27 979	-27 979	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	25		-86	-61	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 459	725		3 183	936 416	-182 720		753 696
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 763	-5 087	-1 762	-10 612	-96 600	-7 254	-55 641	-159 495
Konstaterte tap			-2 692	-2 692				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2024	23 569	20 880	50 515	94 964	25 909 145	2 540 833	406 849	28 856 827
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				92 160				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				2 803				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2024				94 964				

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. kvartal 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	-863	2 558		1 695	-136 325	136 325		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1		108	107	-531		531	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	595	-2 374		-1 779	232 684	-232 684		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-869	3 673	2 804		-18 876	18 876	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		564	-3 126	-2 562		27 979	-27 979	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	25		-86	-61	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 239	360		1 599	431 784	-32 611		399 173
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 152	-3 282	288	-6 146	-38 110	-8 762	-25 737	-72 609
Konstaterte tap			-2 070	-2 070				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2024	16 531	9 777	25 236	51 544	6 575 479	753 336	119 216	7 448 032

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 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	-446	2 001		1 555	-395 195	395 195		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1		2	2	-7		7	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	138	-773		-635	214 216	-214 216		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-530	4 390	3 860		-48 349	48 349	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 219	365		1 584	504 633	-150 110		354 523
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-611	-1 805	-2 050	-4 466	-214 042	54 125	-34 855	-194 773
Konstaterte tap			-621	-621				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2024	7 037	11 103	25 279	43 419	19 216 691	1 763 998	287 632	21 268 321

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	31.03.25			31.03.24			31.12.24		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	206 262	87 596	293 858	183 688	52 554	236 242	184 380	85 235	269 616
Øvrige tapsutsatte engasjementer	83 990	65 206	149 196	99 991	71 581	171 572	148 389	170 094	318 484
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	290 252	152 802	443 054	283 679	124 134	407 814	332 770	255 330	588 099
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	21 925	18 258	40 183	18 346	14 614	32 960	21 693	20 369	42 062
Øvrige tapsutsatte engasjementer	10 086	10 146	20 232	6 535	11 019	17 554	11 819	11 809	23 627
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	32 011	28 404	60 415	24 882	25 633	50 515	33 512	32 178	65 690
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	184 337	69 338	253 675	165 342	37 940	203 282	162 687	64 866	227 553
Øvrige tapsutsatte engasjementer	73 904	55 060	128 964	93 456	60 561	154 017	136 571	158 286	294 857
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	258 241	124 398	382 639	258 798	98 501	357 299	299 258	223 152	522 410
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	11 %	21 %	14 %	10 %	28 %	14 %	12 %	24 %	16 %
Avsetningsgrad øvrige tapsutsatte engasjementer	12 %	16 %	14 %	7 %	15 %	10 %	8 %	7 %	7 %

5 Beregning av kapitaldekning

Rogaland Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.mars 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 31.03.25, som inkluderer fastsatt kapitalkravsmargin på 1,5 % av gjeldene risikovektet beregningsgrunnlag.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Fra 1. april 2025 er det innført nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3). Dette gir en betydelig reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet, ved at de best sikrede boliglånene får en lavere vekt, samt at pant i næringseiendom vil telle med og kunne gi en lavere vekt for næringslivsengasjement enn det som har vært tilfelle før. Samtidig vil vekten på lån til næringseiendom hvor belåningsgraden er høy få høyere vekt. Det innføres også nye beregningsregler for operasjonell risiko som og vil slå ut positivt for banken. Total effekt er en økning i ren kjernekapital på cirka 3 prosentpoeng.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.03.2025:

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 9,4 % av aksjene per 31.03.2025, i tillegg eier banken 0,64 % 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 fradragposter i morbankens kapitaldekning for eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres, slik at kapitalrapportering fra og med 31.12.2024 nå samsvare 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

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	3 521 565	3 106 859	3 551 167
Kjernekapital	3 753 045	3 215 699	3 782 647
Ansvarlig kapital	4 259 687	3 697 633	4 289 297
Beregningsgrunnlag	20 968 382	17 897 754	20 794 091
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	17,4 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	18,0 %	18,2 %
Kapitaldekning	20,3 %	20,7 %	20,6 %

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert				Morbank			
31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	
ANSVARLIG KAPITAL							
250 289	230 149	250 289	Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149	250 289	
-20 498	-19 711	-20 815	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 498	-19 711	-20 815	
1 089 328	895 350	1 089 328	Sparebankens fond	1 089 328	895 350	1 089 328	
2 964 462	2 111 937	2 971 451	Øvrig egenkapital	2 078 907	1 835 982	2 081 686	
146 728	91 100		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	116 626	75 827		
	157 590	218 000	Avsatt utbytte		157 590	218 000	
	77 165	110 522	Avsatt kundeutbytte		77 165	110 522	
4 430 309	3 543 579	4 618 776	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 514 652	3 252 352	3 729 010	
-83 792	-62 093	-66 834	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-83 792	-521 810	-66 834	
-137 410	-23 554	-133 427	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor				
-7 855	-6 118	-4 200	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-8 750	-7 384	-9 263	
-2 020	-1 221	-1 910	Andre fradrag etter særskilt vedtak				
-422		-366	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)			-366	
	-157 590	-218 000	Fradrag for avsatt utbytte		-157 590	-218 000	
	-77 165	-110 522	Fradrag for avsatt kundeutbytte		-77 165	-110 522	
-146 758	-91 100		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-116 626	-75 827		
-530 488	-17 880	-532 350	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-46 147	-8 198	-38 924	
3 521 565	3 106 859	3 551 167	Sum ren kjernekapital	3 259 337	2 404 380	3 285 100	
231 480	108 840	231 480	Fondsobligasjon og hybridkapital	200 000	100 000	200 000	
3 753 045	3 215 699	3 782 647	Sum kjernekapital	3 459 337	2 504 380	3 485 100	
506 643	481 934	506 650	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	470 000	470 000	
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor				
4 259 687	3 697 633	4 289 297	Ansvarlig kapital	3 929 337	2 974 380	3 955 100	
RISIKOVEKTET KAPITAL							
			Markedsrisiko – standardmetode				
19 177 360	16 509 192	19 008 161	Kreditrisiko – standardmetode	13 069 697	11 599 281	13 452 633	
1 739 485	1 343 134	1 739 485	Operasjonell risiko	1 454 536	1 115 104	1 454 536	
31 845	28 588	27 035	Tilleggsberegning faste kostnader				
19 693	16 841	19 410	Cva-tillegg	12 371	15 572	12 630	
20 968 382	17 897 754	20 794 091	Beregningsgrunnlag	14 536 603	12 729 957	14 919 799	
20,3	20,7	20,6	Kapitaldekning	27,0	23,4	26,5	
17,9	18,0	18,2	Kjernekapitaldekning	23,8	19,7	23,4	
16,8	17,4	17,1	Ren kjernekapital	22,4	18,9	22,0	
BUFFERKRAV							
524 210	447 444	519 852	Bevaringsbuffer (2,50%)	363 415	318 249	372 995	
524 210	447 444	519 852	Motsyklisk buffer (2,50%)	363 415	318 249	372 995	
943 577	805 399	935 734	Systemrisikobuffer (4,50%)	654 147	572 848	671 391	
1 991 996	1 700 287	1 975 439	Sum buffere til ren kjernekapital	1 380 977	1 209 346	1 417 381	
943 577	805 399	935 734	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	654 147	572 848	671 391	
585 991	601 173	639 994	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 224 213	622 186	1 196 328	

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank		
31.03.2025	31.12.2023	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG					
Standardmetoden					
Markedsrisiko					
169		100			
94 583	29 633	23 109	72 178	10 032	
176 357	123 121	77 831	266 958	306 189	235 304
972 302	511 853	919 034	547 722	510 955	527 350
1 725 056	1 662 638	2 181 541	1 132 190	1 341 512	1 521 152
14 178 172	12 338 023	13 609 852	7 995 995	7 124 652	7 931 692
412 238	357 167	614 627	386 050	347 331	577 522
325 748	434 565	367 915	325 307	434 565	367 473
302 306	256 832	260 145	263 784	205 993	229 480
83 759	57 363	79 886	54 816	49 412	53 380
771 528	635 707	740 452	1 928 720	1 204 773	1 910 675
135 142	102 289	133 670	95 976	63 867	98 605
19 177 360	16 509 192	19 008 161	13 069 697	11 599 281	13 452 633
1 739 485	1 343 134	1 739 485	1 454 536	1 115 104	1 454 536
31 845	28 588	27 035			
19 693	16 841	19 410	12 371	15 572	12 630
20 968 382	17 897 754	20 794 091	14 536 603	12 729 957	14 919 799

Dersom overskuddet for årets første første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 17,5 % 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 31.03.2025 er denne forpliktelsen på inntil 124,6 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 124,6 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at EBK forholds- messig innkonsolideres.

6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Konsern			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank		
1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024		1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi			
-2 031	19 707	17 667	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-2 031	19 707	17 667
-231	-15 125	-14 115	Netto verdiendring på utlån	-231	-15 125	-14 115
386	-1 816	-1 415	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	713	-1 786	-242
20 704	5 522	16 421	Netto gevinst/tap på aksjer	20 704	5 522	16 421
199	1 302	983	Netto verdiendring på finansiell gjeld	199	1 302	983
19 027	9 591	19 540	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	19 353	9 621	20 713
			Netto verdiendring sikrede poster			
8 672	-21 195	-2 615	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	5 117	-1 263	11 415
-8 321	18 759	2 316	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-4 708	765	-10 994
351	-2 437	-299	Netto verdiendring sikrede poster	409	-497	421
			Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
-1 043	-3 344	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹	-910		353
-1 043	-3 344	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	-910		353
18 334	3 810	15 618	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	18 852	9 124	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 31.03.2025	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	245 218							245 218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	163 712							163 712
Utlån til kunder ¹	32 793 698		1 607 266					34 400 964
Sertifikater og obligasjoner	588 174	4 190 808						4 778 983
Aksjer		420 316						420 316
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 474		31 474
Finansielle derivater		90 694		393				91 087
Opptjente inntekter							12 767	12 767
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler							114 915	114 915
Sum eiendeler	33 790 802	4 701 819	1 607 266	393	766 857	31 474	127 682	41 026 293
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	106 090							106 090
Innskudd fra kunder	16 217 529		934 402					17 151 932
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 135 620			3 383 332				18 518 952
Finansielle derivater		15 218		97 501				112 720
Påløpte kostnader							63 476	63 476
Ansvarlig lånekapital	472 736							472 736
Annen gjeld							506 046	506 046
Avsetninger	4 756						8 927	13 683
Sum forpliktelser	31 936 731	15 218	934 402	3 480 833			578 450	36 945 635

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 31.03.2025 utgjør denne porteføljen ca. 1,6 MRD (1,9 MRD per 31.03.2024 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 31.03.2024	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	250 768							250 768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145 278							145 278
Utlån til kunder ¹	28 619 406		1 326 429					29 945 834
Sertifikater og obligasjoner	600 249	3 070 196						3 670 444
Aksjer		201 498						201 498
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 261		31 261
Finansielle derivater		100 089		10 373				110 462
Opptjente inntekter							10 578	10 578
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							86 800	86 800
Sum eiendeler	29 615 701	3 371 782	1 326 429	10 373	668 908	31 261	97 378	35 121 831
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	54 745							54 745
Innskudd fra kunder	13 605 927		786 124					14 392 051
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 225 500			2 889 581				16 115 081
Finansielle derivater		18 361		124 072				142 433
Påløpte kostnader							33 756	33 756
Ansvarlig lånekapital	473 012							473 012
Annen gjeld							184 447	184 447
Avsetninger	2 803						7 233	10 037
Sum forpliktelser	27 361 987	18 361	786 124	3 013 653			225 436	31 405 562

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

	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	245 218	245 218	250 768	250 768	482 445	482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	163 712	163 712	145 278	145 278	107 803	107 803
Utlån til kunder	32 793 698	32 793 698	28 619 406	28 619 406	32 381 875	32 381 875
Sertifikater og obligasjoner	588 174	585 774	600 249	598 468	588 917	586 112
Sum eiendeler	33 790 802	33 788 401	29 615 701	29 613 920	33 561 040	33 558 236
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	106 090	106 090	54 745	54 745	90 695	90 695
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 217 529	16 217 529	13 605 927	13 605 927	16 294 475	16 294 475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	18 518 952	18 440 653	16 115 081	16 035 668	17 088 918	16 996 906
Ansvarlig lånekapital	472 736	478 261	473 012	471 922	472 909	478 777
Avsetninger	4 756	4 756	2 803	2 803	5 212	5 212
Sum forpliktelser	35 320 063	35 247 288	30 251 568	30 171 065	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 31.03.2025
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 607 266	1 607 266
Sertifikater og obligasjoner		4 190 808		4 190 808
Aksjer	75 600	54 944	289 772	420 316
Finansielle derivater		90 694		90 694
Finansielle derivater, sikringsinstrument		393		393
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	75 600	4 336 839	2 663 896	7 076 334
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		934 402		934 402
Finansielle derivater		15 218		15 218
Finansielle derivater, sikringsinstrument		97 501		97 501
Sum forpliktelser		1 047 122		1 047 122

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.03.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 326 429	1 326 429
Sertifikater og obligasjoner		3 070 196		3 070 196
Aksjer	59 220	73 986	68 292	201 498
Finansielle derivater		100 089		100 089
Finansielle derivater, sikringsinstrument		10 373		10 373
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	59 220	3 254 643	2 063 628	5 377 492
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		786 124		786 124
Finansielle derivater		18 361		18 361
Finansielle derivater, sikringsinstrument		124 072		124 072
Sum forpliktelser		928 557		928 557

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 31.03.2025

	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	-231		16 958	16 727
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Utstedelse/kjøp	39 628		15 298	54 927
Oppgjør/realisasjon	-62 095			-62 095
Balanse per 31.03.2025	1 607 266	766 857	289 772	2 663 896

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 Verdpapirgjeld

Konsern			Morbank	
31.03.2025	31.12.2024	Verdpapirgjeld	31.03.2025	31.12.2024
18 818 952	17 088 918	Obligasjonsgjeld, justert for renter og over-/underkurs	3 126 734	3 531 529
-300 000		Obligasjonsgjeld, egenbeholdning		
18 518 952	17 088 918	Sum verdpapirgjeld	3 126 734	3 531 529

Endring i verdpapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	17 058 000	1 900 000	483 000		18 475 000
Øvrige endringer	30 918			13 034	43 952
Sum verdpapirgjeld	17 088 918				18 518 952

Morbank	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 533 000		403 000		3 130 000
Øvrige endringer	-1 471			-1 795	-3 266
Sum verdpapirgjeld	3 531 529				3 126 734

Endring i forpliktelser fra finansiering

	Balanse 31.12.2024	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2025
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	17 088 918	1 417 929	3 784	8 321	18 518 952
Obligasjonsgjeld, morbank	3 531 529	-402 963	-6 540	4 708	3 126 734

9 Verdpapirgjeld

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010872385	70 000	25.04.2025	NO0010886237	220 000	16.06.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0013210476	2 700 000	07.02.2030
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0012699042	400 000	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	3 130 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	15 345 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	18 475 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.

Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

10 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.03.2025	31.12.2024
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	470 000
Opptjente renter	2 736	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	472 736	472 909

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Ansvarlig lånekapital	470 000				470 000
Opptjente renter	2 909			-173	2 736
Sum ansvarlig lånekapital	472 909				472 736

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2025
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	472 909		-173		472 736

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 4,2 millioner kroner i renter på hybridkapital (2,2 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024).

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2025

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 203 987	1 070 628	-3 407	-6 813	-1 715	1 192 051
Bygge- og anleggsvirksomhet	812 390	812 390	-3 832	-1 586	-20 005	786 967
Industri	238 028	238 028	-741	-3 582		233 704
Varehandel	339 438	339 438	-1 198	-525	-130	337 584
Hotell- og restaurantdrift	111 429	111 429	-348	-141		110 939
Transport og lagring	31 704	31 704	-9	-309		31 385
Offentlig og privat tjenesteyting	622 241	619 461	-1 051	-420	-2 764	618 006
Eiendomsdrift	5 017 970	4 652 851	-4 128	-5 374	-2 989	5 005 478
Andre kundegrupper	3	3				3
Personkunder ¹	26 134 788	25 028 779	-6 735	-11 197	-32 011	26 084 846
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	34 511 977	32 904 711	-21 450	-29 948	-59 615	34 400 963

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	925 742	805 910	-2 696	-410		922 636
Bygge- og anleggsvirksomhet	706 776	706 776	-1 808	-2 447	-15 345	687 176
Industri	180 330	180 330	-492	-124	-3 116	176 598
Varehandel	283 272	283 272	-1 819	-1 258		280 195
Hotell- og restaurantdrift	90 704	90 704	-154	-34	-85	90 430
Transport og lagring	30 535	30 535	-34	-232		30 269
Offentlig og privat tjenesteyting	605 193	604 159	-1 368	-2 004	-2 639	599 181
Eiendomsdrift	4 766 848	4 404 241	-6 838	-2 614	-2 603	4 754 793
Andre kundegrupper	105 370	105 370	-68			105 301
Personkunder ¹	22 343 225	21 500 271	-7 000	-10 546	-26 426	22 299 254
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	30 037 995	28 711 566	-22 278	-19 668	-50 214	29 945 834

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

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Rogaland	28 137 735	24 366 271	27 778 226
Oslo	3 202 192	2 976 340	3 148 866
Andre fylker	3 119 759	2 660 466	3 162 699
Utlendet	52 291	34 917	35 043
Sum brutto utlån til kunder	34 511 977	30 037 995	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 EIKA 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 31.03.2025 overført 16,6 (14,6) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 17,6 (15,2) milliarder kroner, hvorav 15,4 (12,8) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,0 (1,2) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.03.2025 har Rogaland Sparebank Boligkreditt 0,5 (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 3,7 millioner kroner i første kvartal 2025, sammenlignet med 3,0 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Morbank har hittil i 2025 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 13,4 millioner kroner, sammenlignet med 12,7 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. I tillegg har morbanken betalt totalt 11,6 millioner kroner i innskuddsrenter til Rogaland Sparebank Boligkreditt, sammenlignet med 1,8 millioner kroner i første kvartal 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 dithen 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 kapitalkravs-beregningen.

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 Boligkredits konto i Rogaland Sparebank. Når boligkreditselskapet kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot boligkredits 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 etterfylning av 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 31.03.2025 samlede utlån og kreditter til Aktiv Rogaland AS på 10,5 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 1.kvartal 2025 på 540,5 millioner kroner. Totalt garantiansvar er på 5,4 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 minimums-tilførsel) til EBK da banken primært benytter eget boligkredittforetak (Rogaland Sparebank Boligkreditt).

For eksisterende portefølje har banken likevel påtatt seg en garanti-forpliktelse 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 tilleggsinformasjon 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)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	Antall dager i perioden	90	91	366	90	91	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	17 151 932	14 392 051	17 334 944	17 663 713	14 624 183	17 555 137
	UB netto utlån til kunder	34 400 964	29 945 834	34 011 839	17 848 012	15 490 825	18 890 817
	Innskuddsdekning	49,9 %	48,1 %	51,0 %	99,0 %	94,4 %	92,9 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	198 129	167 788	718 833	164 136	140 012	589 654
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	40 364 247	34 768 439	36 822 346	25 815 641	22 349 793	23 658 085
	Rentemargin	1,99 %	1,94 %	1,95 %	2,58 %	2,52 %	2,49 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
(((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennom-snittlig forvaltnings-kapital	Netto renteinntekter	198 129	167 788	718 833	164 136	140 012	589 654
	Rentekostnader på hybridkapital	4 215	2 237	13 539	4 215	2 237	13 539
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	40 364 247	34 768 439	36 822 346	25 815 641	22 349 793	23 658 085
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,95 %	1,92 %	1,92 %	2,51 %	2,48 %	2,44 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	100 733	82 229	414 977	93 588	70 865	363 761
	Netto renteinntekter	198 129	167 788	718 833	164 136	140 012	589 654
	Andre driftsinntekter	47 579	32 346	255 239	45 413	29 077	307 872
	Kostnadsgrad	41,0 %	41,1 %	42,6 %	44,7 %	41,9 %	40,5 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	100 733	82 229	414 977	93 588	70 865	363 761
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	40 364 247	34 768 439	36 822 346	25 815 641	22 349 793	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)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	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	138 443	117 805	535 469	109 559	98 551	510 307
	Rentekostnader på hybridkapital	4 215	2 237	13 539	4 215	2 237	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	3 979 529	3 570 536	3 737 460	3 621 831	3 214 254	3 363 578
	Egenkapitalavkastning før skatt	13,7 %	13,0 %	14,0 %	11,8 %	12,1 %	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	139 271	91 100	457 595	116 783	75 930	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	4 215	2 237	13 539	4 215	2 237	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	3 979 529	3 570 536	3 737 460	3 621 831	3 214 254	3 363 578
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	13,8 %	10,0 %	11,9 %	12,6 %	9,2 %	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	-20 498	-19 711	-20 815	-20 498	-19 711	-20 815
	Overkurs	1 178 466	987 313	1 178 466	1 178 466	987 313	1 178 466
	Annen innskutt egenkapital	-130 989	-124 520	-134 726	-130 989	-124 520	-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)	38 291	24 796	40 574	38 291	24 796	40 574
	Egenkapitalbevisprosent	62,4 %	63,6 %	62,3 %	62,4 %	63,6 %	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	139 271	91 100	457 595	116 783	75 930	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	4 215	2 237	13 539	4 215	2 237	13 539
	Egenkapitalbevisprosent	62,4 %	63,6 %	62,3 %	62,4 %	63,6 %	62,3 %
	Gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	22 963 276	21 027 879	21 799 329	22 963 276	21 027 879	21 799 329
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	3,7	2,7	12,7	3,1	2,2	12,7
10 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital - hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis per rapporteringsdato	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 880 658	3 616 269	4 078 401	3 514 652	3 252 455	3 729 010
	Egenkapitalbevisprosent	62,4 %	63,6 %	62,3 %	62,4 %	63,6 %	62,3 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	22 979 154	21 043 807	22 947 399	22 979 154	21 043 807	22 947 399
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,4	109,3	110,8	95,5	98,3	101,3

Alternative resultatmål

		Konsern			Morbank		
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
11 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	137,5	101,0	126,0	137,5	101,0	126,0
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,4	109,3	110,8	95,5	98,3	101,3
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,30	0,92	1,14	1,44	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	139 271	91 100	457 595	116 783	75 930	456 486
	Skattekostnad	-828	26 706	77 874	-7 223	22 621	53 821
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	6 532	99	23 626	6 402	-327	23 458
	Resultat av drift før tap og skatt	144 975	117 905	559 095	115 961	98 224	533 765
13 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	4 714 716	3 711 920	3 981 844	4 149 021	3 148 211	3 607 342
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 312 902	1 145 882	1 689 649	1 754 586	1 288 667	1 837 689
	LCR	359,1 %	323,9 %	235,7 %	236,5 %	244,3 %	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 01.01.25-31.03.25 = $(39.702.201 + 41.026.293) / 2 = 40.364.247$

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.25-31.03.25 = $(25.926.685 + 25.704.597) / 2 = 25.815.641$

Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.24-31.03.24 = $(34.415.046 + 35.121.831) / 2 = 34.768.439$

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.24-31.03.24 = $(22.549.883 + 22.149.600) / 2 = 22.349.741$

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 forvaltningskapital ved hver kvartalsavslutning i 2025.

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.25-31.03.25 = $(4.078.401 + 3.880.658) / 2 = 3.979.529$

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.25-31.03.25 = $(3.729.010 + 3.514.652) / 2 = 3.621.831$

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.24-31.03.24 = $(3.524.803 + 3.616.269) / 2 = 3.570.536$

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.24-31.03.24 = $(3.176.157 + 3.252.352) / 2 = 3.214.254$

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 = $(3.176.157 + 3.252.352 + 3.093.075 + 3.567.297 + 3.729.010) / 5 = 3.363.578$