

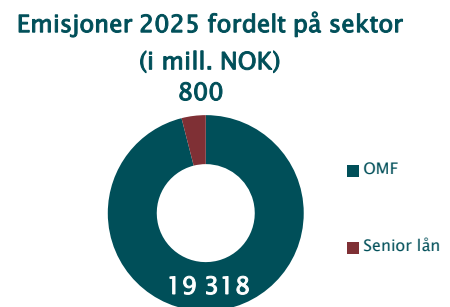
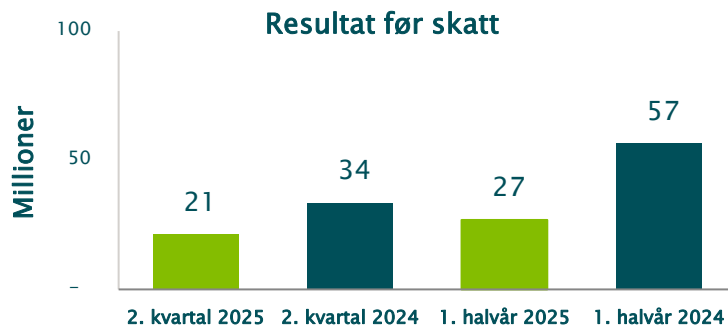
Eika Boligkreditt AS

Rapport for andre kvartal og første halvår 2025

Urevidert



Hovedpunkter



Andre kvartal 2025

- Resultat før skatt på 21,3 millioner kroner (33,6)
- Totalresultat på 8,5 millioner kroner (-39,6)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende -24,7 millioner kroner (-97,7)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten Lokalbanksamarbeidet og Sparebank1 Østlandet tidligere Totens Sparebank, på 4,9 prosent, som tilsvarer en vekst på 19,5 prosent på årlig rate
- Betaling for formidling av lån til eierbankene på 211,2 millioner kroner (176,8)
- Utstedt 7,1 milliarder kroner i obligasjoner (0,6)

Første halvår 2025

- Resultat før skatt på 26,9 millioner kroner (56,6)
- Totalresultat på 95,4 millioner kroner (-116,4)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende 80,4 millioner kroner (-245,1)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten Lokalbanksamarbeidet og Sparebank1 Østlandet på 8,4 prosent (4,1), som tilsvarer en vekst på 16,9 prosent (8,1).
- Betaling for formidling av lån til eierbankene på 395,7 millioner kroner (319,8)
- Utstedt 20,1 milliarder kroner i obligasjoner (12,3)

Det er ikke foretatt full eller begrenset ekstern revisjon av kvartalstall.

RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2025

Innledning

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. En viktig del av selskapets forretningsidé er å øke eierbankenes konkurransekraft gjennom å bedre tilgangen til ekstern finansiering i det norske og internasjonale finansmarkedet, både når det gjelder løpetider, betingelser og dybde i tilgangen. Selskapets virksomhet har som formål å redusere eierbankenes risiko. Ved utgangen av andre kvartal 2025 har eierbankene 108,9 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og har redusert behovet for egen markeds- og innskuddsfinansiering med tilsvarende beløp.

Eika Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak og tillatelse til å oppta lån i obligasjonsmarkedet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. I Norge ble regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett vedtatt i 2007, og obligasjonstypen har blitt en viktig kilde for finansiering av utlånsaktiviteten i banker og kredittforetak. En samling av finansieringsaktiviteten knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett i Eika Boligkreditt har sikret eierbankene en aktør i finansmarkedet som innehar de nødvendige forutsetninger for å oppnå konkurransedyktige vilkår og dybde i tilgang til finansiering, både i Norge og internasjonalt.

Resultatregnskap for andre kvartal og første halvår

Beløp i NOK tusen	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024
Renteinntekter	1 535 676	1 528 933	3 024 438	3 032 140
Netto renteinntekter	30 069	32 704	60 628	79 999
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	(13 370)	14 599	(19 695)	5 326
Resultat før skatt	21 295	33 608	26 884	56 563
Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap basisswap)	86 863	(39 573)	95 388	(116 426)

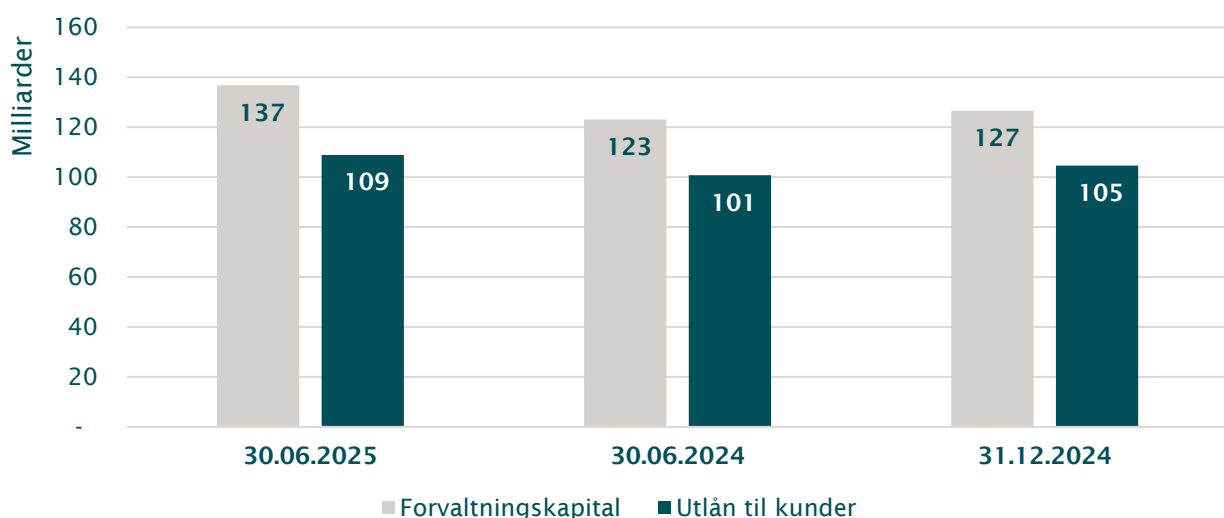
Selskapets renteinntekter er 0,4 prosent høyere i andre kvartal 2025 sammenlignet med samme periode foregående år. Denne økningen er som følge av økt utlånsvolum sammenlignet med samme periode i 2024. Netto renteinntekter i andre kvartal er 8,1 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år som skyldes at rentekostnadene fra innlån har økt mer enn samlede renteinntekter. Netto renteinntekter er trukket ned av at det er kostnadsført 5,1 millioner kroner til avgift til Krisetiltaksfondet som er ført som en rentekostnad. Betaling for formidling av lån til eierbankene, som tidligere ble bokført på kostnadslinjen provisjonskostnader, er fra og med første kvartal 2025 flyttet til å være en reduksjon i selskapets renteinntekter. Betaling for formidling av lån til eierbankene, utgjorde i andre kvartal 211,2 millioner kroner. Dette er en økning på 19,5 prosent sammenlignet med samme periode i 2024. Økningen skyldes at bankene har høyere rentemarginer som følge av utvikling i pengemarkedsrenten, samt oppnåelse av bedre konkurransevilkår og økt utlånsvolum. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat er -13,4 millioner kroner. Dette er en økning på 28,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, og har sammenheng med verdiendringer som følge av endringer i rentenivået. Resultat før skatt i andre kvartal 2025 utgjør 21,3 millioner kroner, som er 12,3 millioner kroner lavere sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Nedgangen tilsvarende 0,3 prosent i selskapets renteinntekter i første halvår 2025 sammenlignet med samme periode foregående år, skyldes i hovedsak lavere nivå på pengemarkedsrenten. Netto renteinntekter i første halvår 2025 er 24,2 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år. Reduksjonen skyldes lavere rentemarginer, som følge av at samlede renteinntekter har falt på grunn av lavere pengemarkedsrente, samtidig som rentekostnadene på innlån har økt i takt med større innlånsportefølje. Netto renteinntekter er også påvirket av at 10,2 millioner kroner i avgift til krisetiltaksfondet er kostnadsført som rentekostnad. Samlede betaling for formidling av lån til eierbankene er økt med 23,7 prosent i første halvår 2025 sammenlignet med samme periode i 2024. Økningen skyldes at bankene har høyere rentemarginer som følge av utvikling i pengemarkedsrenten, samt oppnåelse av bedre konkurransevilkår og økt utlånsvolum. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er -19,7 millioner kroner som er 25,0 millioner kroner lavere enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt i første halvår 2025 er 26,9 millioner kroner, 29,7 millioner kroner lavere enn samme periode i 2024.

Renter på fondsobligasjoner utgjør 12,6 millioner kroner i andre kvartal og 25,3 millioner kroner i første halvår 2025. Denne kostnaden er ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen i balansen.

I totalresultatet inngår urealiserte verdiendringer i valutabytteavtaler for andre kvartal med -24,7 millioner kroner (-97,7) og i første halvår med 80,4 millioner kroner (-245,1). Over derivatenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. Bokførte regnskapsmessige effekter vil derfor reverseres frem mot forfall av derivatene. Dette betyr at verdiendringer i valutabytteavtaler kun gir periodiseringseffekter når det gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet. Med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatavtalen, vil slike verdiendringer ikke medføre realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet.

Balanse og likviditet



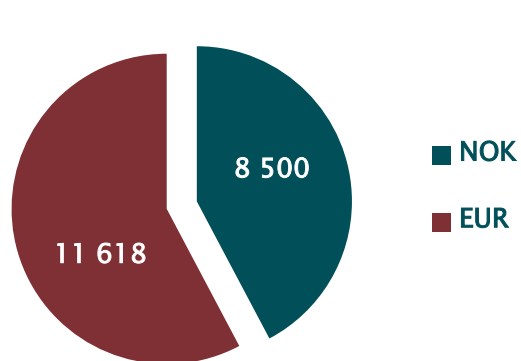
Ved utgangen av andre kvartal 2025 hadde selskapet en forvaltningskapital på 136,9 milliarder kroner, som er en økning på 10,3 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2024. Samlet finansiering til eierbankene (utlån til kunder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi) var 108,9 milliarder kroner, som er en netto økning på 1,5 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 7,9 milliarder kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en utlansvekst på 7,9 prosent år over år. Hvis man bare ser på Eika-bankene og ekskluderer banker i nedtrapping (LBA) og Sparebank1 Østlandet så har det vært en netto økning av porteføljen på 4,8 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 13,5 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlansvekst på 15,0 prosent år over år.

Innlån

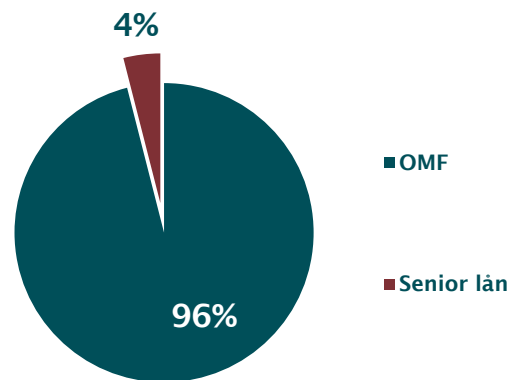
Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner i andre kvartal 2025 pålydende 7,1 milliarder kroner, mot 550 millioner kroner i andre kvartal 2024. Emisjonsvolumet i andre kvartal er fordelt på 6,6 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 500 millioner kroner i senior obligasjoner.

I løpet av første halvår 2025 har Eika Boligkreditt emittert obligasjoner pålydende 20,1 milliarder kroner mot 12,3 milliarder kroner i første halvår 2024. Emisjonsvolumet i første halvår 2025 er fordelt på 19,3 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 800 millioner kroner i senior obligasjoner.

Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2025



Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2025



Av obligasjonene emittert i 2025 er 42,3 prosent denominert i norske kroner og 57,7 prosent i euro. Av det samlede emisjonsvolumet utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 96,0 prosent.

Tabellen nedenfor viser emisjonene (eksklusive fondsobligasjoner) i 2025, 2024 og 2023.

Emisjoner - beløp i millioner kroner	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024	2023
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	11 618	5 715	5 715	5 922
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	7 700	6 000	9 120	7 500
Senior lån (utstedt i NOK)	800	300	800	1 000
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	-	250	250	-
Totalt utstedt	20 118	12 265	15 885	14 422

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2025 har vært 7,5 år. Gjennomsnittlig løpetid på selskapets innlånsportefølje var ved utgangen av andre kvartal på 4,04 år, mot 3,62 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	121 374	109 203	110 962	106 573
Senior usikrede obligasjonsinnlån	3 216	2 700	2 592	3 303
Senior usikrede sertifikatinnlån	-	-	-	-
Ansvarlig lån	779	908	779	779
Sum innlån inkl. påløpte renter	125 370	112 811	114 333	110 655

Selskapets samlede innlån var ved utgangen av andre kvartal 125,4 milliarder kroner, som er en økning med 11,0 milliarder kroner siden årsskiftet.

Likviditet

Ved utgangen av andre kvartal 2025 har selskapet en likviditetsportefølje på 22,4 milliarder kroner hvor av 4,2 milliarder kroner er plassert i repoavtaler. I likviditetsporteføljen inngår 4,4 milliarder kroner som er mottatt kontantsikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i ulike verdipapir av høy kvalitet.

Nytt fra alliansesamarbeidet og Eika Boligkreditt

11. april 2025 godkjente generalforsamlingen/forstanderskapet i Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank en revidert avtale for å fusjonere bankene. 1. juli godkjente Finanstilsynet fusjonen. Begge bankene er medlem i Eika Alliansen. Partene forventer at gjennomføring av sammenslåingen kan skje 1. september 2025.

15. mai 2024 signerte Skudenes & Aakra Sparebank og Eika Gruppen en avtale som medfører at banken vil tre inn i Eika Alliansen i løpet av 2025. Avtalen er godkjent av Finanstilsynet. Banken er en samarbeidende bank i DSS og er den andre banken som forlater DSS over det siste halvannet året til fordel for Eika.

19. desember 2024 ga generalforsamlingene i Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank sin tilslutning til planen om sammenslåing av bankene vedtatt av bankenes styrer den 14. november 2024. 14. mai 2025 godkjente Finanstilsynet fusjonen. Navnet på den fusjonerte banken er Tinde Sparebank. Fusjonen tok effekt 2. juni.

10. juni 2025 ga generalforsamlingene i Birkenes Sparebank og Agder Sparebank sin tilslutning til planen om sammenslåing av bankene vedtatt av bankenes styrer den 28. april 2025. Fusjonen betinger godkjenning fra Finanstilsynet. Begge banker er medlemmer i Eika Alliansen. Samlet forretningskapital i bankene er 14 milliarder kroner. Det tas sikte på at fusjonen kan gjennomføres 3. november 2025.

26. juni 2025 ga generalforsamlingen/forstanderskapet i Skue Sparebank og Tinn Sparebank sin tilslutning til planen om sammenslåing av bankene vedtatt av bankenes styrer den 21. mai 2025. Fusjonen betinger godkjenning fra Finanstilsynet. Begge banker er medlemmer i Eika Alliansen. Samlet forretningskapital i bankene er 32 milliarder kroner. Det tas sikte på at fusjonen kan gjennomføres 3. november 2025.

19. juni 2025 ga generalforsamlingen/forstanderskapet i Orkla Sparebank og Rindal Sparebank sin tilslutning til planen om sammenslåing av bankene vedtatt av bankenes styrer den 13. mai 2025. Fusjonen betinger godkjenning fra Finanstilsynet. Begge banker er medlemmer i Eika Alliansen. Samlet forretningskapital i bankene er 23 milliarder kroner. Det tas sikte på at fusjonen kan gjennomføres 3. november 2025.

13. juni 2025 ga generalforsamlingen/forstanderskapet i Sparebanken Norge og Oslofjord Sparebank sin tilslutning til planen om sammenslåing av bankene vedtatt av bankenes styrer den 14. mai 2025. Fusjonen betinger godkjenning fra Finanstilsynet. Oslofjord Sparebank er medlem i Eika Alliansen og vil tre ut av alliansen i forbindelse med fusjonen. Det tas sikte på at fusjonen kan gjennomføres 3. november 2025.

Eika Boligkreditt inngikk 26. mai 2025 en avtale med Sparebank1 Østlandet om utkjøp av låneportefølje som Sparebank1 Østlandet hadde i Eika Boligkreditt AS etter at Sparebank1 Østlandet fusjonerte med Totens Sparebank 1. november 2024. Som følge av dette vil Totens Sparebank ikke lenger være en del av Eika Alliansen og Eika Boligkreditt sa derfor opp distribusjonsavtalen i brev datert 26. november 2024. Etterfølgende har Sparebank1 Østlandet og Eika Boligkreditt blitt enige om at Sparebank1 Østlandet skal kjøpe ut sin portefølje av lån i Eika Boligkreditt AS. Etter å ha vurdert de ulike handlingsalternativene, ble det konkludert med at et utkjøp var mest tjenlig og hensiktsmessig, både for lånekundene, Sparebank1 Østlandet, Eika Boligkreditt og aksjonærbankene. Per 31. mai 2025 hadde Sparebank1 Østlandet en portefølje i Eika Boligkreditt tilsvarende 2 658 millioner kroner. En klar forutsetning for et utkjøp av boliglansporteføljen var at Sparebank1 Østlandet, i tillegg til å betale markedsverdien av aktuelle boliglån, også betalte kostnader knyttet til førtidig innfrielse av bankfinansieringen (den negative kontraktsinteressen). Denne innfrielseskostnaden beløp seg til 23,2 millioner kroner. Låneporteføljen ble overført medio juni. Sparebanken1 Østlandet vil selge sine aksjer i Eika Boligkreditt til bokførte verdier per 30/6 i den regulære rebalansering av eierskapet i Eika Boligkreditt som vil finne sted primo oktober.

Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av andre kvartal 2025 har selskapet en samlet ansvarlig kapital på 7,7 milliarder kroner, som er tilnærmet uendret siden inngangen til året. Det har ikke vært forfall eller nye utstedelser i ansvarlig lån eller fondsobligasjoner i perioden og det er ikke gjennomført nye egenkapitalemisjoner i første halvår 2025.

Endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) har medført en ny standardmetode for beregning av kapitalkrav knyttet til kredittrisiko. Den nye metoden er mer risikosensitiv enn tidligere regelverk, og gir lavere kapitalkrav for lån med lav belåningsgrad. Regelverket tredder i kraft fra 1. april, og Eika Boligkreditt rapporterer nå i henhold til CRR3 fra og med andre kvartal 2025.

Ved utgangen av andre kvartal 2025 utgjorde beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 34,9 milliarder kroner. Dette er en reduksjon på 5,1 milliarder kroner sammenlignet med nivået ved inngangen til året. Endringen skyldes nettoeffekten av overgang til den nye standardmetoden, vekst i samlede utlån, endringer i likviditetsporteføljen, samt økt operasjonell risiko og CVA (Credit Valuation Adjustment). Selskapets ansvarlige kapitalandel beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen under viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Vektet beregningsgrunnlag	34 858	38 855	39 918
Ansvarlig kapital	7 721	7 742	7 738
Kapitaldekning i prosent	22,2 %	19,9 %	19,4 %

Kravet til motsyklisk buffer er på 2,5 prosent. Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre bankene mer solide og motvirke at bankenes kredittpraksis forsterker et tilbakeslag i økonomien. Selskapets systemrisikobuffer ble økt fra 3 prosent til 4,5 prosent fra utgangen av 2023.

Selskapets kapitalmål er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 14,78 % (18,3 % pr 30.06.2025)
- Kjernekapital: 16,37 % (19,9 % pr 30.06.2025)
- Ansvarlig kapital: 18,50 % (22,2 % pr 30.06.2025)

Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets pilar II-krav på 0,5 prosent og selskapets kapitalkravsmargin på 0,5 prosent. Som det fremgår ovenfor, er gjeldende bufferkrav oppfylt pr. 30. juni 2025 med en ren kjernekapitaldekning på 18,3 prosent.

Utsiktene fremover

Det var en netto økning i eierbankenes finansiering i selskapet på 1,5 milliarder kroner i andre kvartal 2025 og en netto økning på 7,9 milliarder kroner over de 4 siste kvartalene. Netto porteføljevækst siste år tilsvarer en vekst på 7,9 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i juni 2025 viste en tolv månedersvekst i norske husholdningers gjeld på 4,2 prosent, noe som er opp fra 3,8 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2024. Gjeldsveksten er tydelig opp fra bunnpunktet på 3,0 prosent i mars/ april 2024.

I Norges Banks siste utlånsundersøkelse rapporterte bankene økt etterspørsel etter lån med pant i bolig i andre kvartal 2025. Etterspørselen etter førstehjems lån økte noe, mens etterspørselen etter fastrentelån var om lag uendret. Bankene venter fortsatt økt etterspørsel etter boliglån i tredje kvartal. Kredittpraksisen overfor husholdningene var om lag uendret i andre kvartal, etter en lettelse i første kvartal som følge av endringer i utlånsforskriften. Bankene venter ingen endring i tredje kvartal. Samlet rapporterte bankene at utlånsrentene på boliglån falt litt i andre kvartal, og bankene venter at utlånsrentene vil falle noe mer i tredje kvartal. Utlånsmarginen var om lag uendret, og bankene venter om lag uendret utlånsmargin også i neste kvartal. Finansieringskostnadene på boliglån falt litt, og bankene venter at de faller litt videre i tredje kvartal. Bankene meldte om litt økt konkurranse på boliglån, noe mer enn ventet i første kvartal. Halvparten av bankene venter noe økning i konkurransen i tredje kvartal.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viser at gjennomsnittlig boligpris i Norge sank med 0,3 prosent i juni. Korrigert for sesongvariasjoner steg prisene imidlertid med 0,3 prosent. Så langt i år har boligprisene steget med 6,6 prosent. Utvikling i boligprisene varierer betydelig mellom regionene. I Oslo og Bodø med Fauske har prisveksten vært moderat, mens Stavanger med omegn og Hamar med Stange har hatt tosfifret vekst på henholdsvis 12 og 11 prosent. Totalt er det solgt 60 136 boliger i Norge så langt i år, noe som utgjør en økning på 13,6 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Vi forventer at boligprisene vil fortsette å stige i i andre halvår 2025, drevet av forventede rentenedsettelse, god reallønnsvekst og fortsatt lavt nivå på boligbyggingen.

Kredittmarginen for selskapets obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med 5 års løpetid i norske kroner har i første halvår 2025 trukket inn med 14 basispunkter til et nivå på 0,40 prosent over 3M NIBOR. Kredittmarginene indikert av mulige tilretteleggere for en ny førstehåndstransaksjon med tilsvarende løpetid i euromarkedet har i første halvår 2025 trukket inn med anslagsvis 11 basispunkter, som tilsier en kredittmargin på 0,33 prosent ved utgangen av andre kvartal 2025. Valutabasisen for 5 års løpetid for å sikre beløpet fra euro tilbake til norske kroner er på om lag minus 8 basispunkter, som er om lag på samme nivå som ved inngang til året.

Utviklingen i kredittmarginene i første halvår har vært sterkere enn forventet inn i året. Forventningene for 2025 tilsa at spesielt kredittmarginene for OMF i euro for lengre løpetider kunne fortsette utover drevet av svekket relativ verdi mot plasseringsalternativene statsobligasjoner og nasjonale og multinasjonale utviklingsbanker. Spesielt tyske og franske statsobligasjoner, som tidligere ble priset kraftig under swaprentene, har hatt en svak utvikling gjennom 2024. Dette har vært drevet av forventninger om høye låneopptak, politisk uro og at ECB bygger ned sin balanse av statsobligasjoner. Når det gjelder kredittmarginene for OMF i euro opp til 5 års løpetid var det ikke forventet en videre utgang av betydning fra nivåene inn i 2025.

Etter en periode med dempet vekst gjennom 2023 og 2024, preget av høy inflasjon og påfølgende renteøkninger, har norsk økonomi vist tegn til oppgang så langt i 2025. Inflasjonen er fortsatt klart over inflasjonsmålet på 2 prosent, men har de siste årene vært fallende og er betydelig lavere enn toppen i oktober 2022. Arbeidsledighetsraten har fortsatt å vokse, og ligger nå i overkant av 4 prosent – et nivå som overstiger gjennomsnittet for 2010-tallet. Økt internasjonal usikkerhet og svekkede økonomiske utsikter hos våre viktigste handelspartnere forventes å dempe veksten fremover, spesielt i 2026. SSB venter fremdeles at innenlandske faktorer, som høyere reallønnsvekst, lavere renter og økt offentlig etterspørsel, vil løfte aktiviteten i norsk økonomi og dermed motvirke at arbeidsledigheten øker ytterligere.

Det har vært et aktivt marked for nye utstedelser av OMF i både euro og norske kroner i første halvår 2025. I det norske markedet er det utstedt 97 milliarder kroner i OMF, mens det er utstedt €107 milliarder i euromarkedet. Det har vært OMF utstedelser i euro tilsvarende €8,25 milliarder fra norske boligkredittselskaper i første halvår, som medfører at om lag 50 prosent av emisjonsaktiviteten fra norske boligkredittforetak har vært i norske kroner, som er mer balansert enn det har vært de siste 2 årene hvor det har vært lite euro utstedelser. Emisjonsaktiviteten i OMF forventes å bli noe høyere både i euro og NOK i 2025 sammenlignet med 2024. I NOK forfaller det 161 milliarder kroner i 2025, mens det forfaller €136 milliarder i euromarkedet. Nivået

på emisjonene i NOK forventes i 2025 å havne i intervallet 210-220 milliarder kroner mot om lag €160 milliarder i euromarkedet.

Eika Boligkreditt har i første kvartal utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) tilsvarende €500 millioner og 6,9 milliarder kroner, samt 300 millioner kroner i senior obligasjoner. I andre kvartal ble det gjennomført ytterligere utstedelser med €500 millioner og 800 millioner kroner i OMF og 500 millioner i senior obligasjoner. Totalt for første halvår utgjør dette OMF-utstedelser tilsvarende 19,3 milliarder kroner og 800 millioner kroner i senior obligasjoner. Til sammenligning utstedte selskapet i 2024 OMF for 14,835 milliarder kroner, 800 millioner kroner i senior obligasjoner og 250 millioner kroner i ansvarlig lån. Selskapet forventer, avhengig av netto tilførsel fra bankene, å utstede ytterligere om lag 6,5 milliard kroner i OMF i andre halvår 2025.

Oslo, 14. august 2025

Styret i Eika Boligkreditt AS

Geir Magne Tjøland
Styreleder

Lena Jørundland

Kristin Steinfeldt-Foss

Gro Furunes Skårsmoen

Terje Svendsen

Paul Carsten Holst

Odd-Arne Pedersen
Adm. direktør

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Oslo, 14. august 2025

Styret i Eika Boligkreditt AS

Signert elektronisk

Geir Magne Tjåland
Styreleder

Lena Jørundland

Kristin Steinfeldt-Foss

Gro Furunes Skårsmoen

Terje Svendsen

Paul Carsten Holst

Odd-Arne Pedersen
Adm. direktør

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1.halvår 2025	1.halvår 2024	Året 2024
RENTEINNTEKTER						
Renter av utlån til kunder til amortisert kost	Note 19	1 245 949	1 178 471	2 460 126	2 346 828	4 790 601
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi	Note 19	87 387	92 421	179 981	188 309	377 560
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		37 798	27 575	70 038	54 410	106 837
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		154 723	221 037	294 746	423 894	781 389
Andre renteinntekter til amortisert kost		9 241	8 828	18 370	17 483	35 417
Andre renteinntekter til virkelig verdi		577	601	1 178	1 215	2 391
Sum renteinntekter		1 535 676	1 528 933	3 024 438	3 032 140	6 094 193
RENTEKOSTNADER						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		1 465 766	1 450 907	2 879 512	2 859 430	5 742 193
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		12 515	13 222	25 046	26 033	54 017
Avgift til Bankenes sikringsfonds krisetiltaksfond		5 093	6 926	10 186	13 853	27 706
Andre rentekostnader		22 232	25 172	49 065	52 825	125 837
Sum rentekostnader		1 505 606	1 496 229	2 963 810	2 952 141	5 949 753
Netto renteinntekter		30 069	32 704	60 628	79 999	144 441
Inntekter ved salg av portefølje	Note 3	23 252	-	23 252	-	-
Sum inntekter fra aksjer	Note 4	5 737	6 638	9 993	10 854	18 938
NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 5	2 723	13 496	3 529	14 911	30 838
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 5, 6	(35 742)	(1 991)	(29 728)	142	(305)
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 5	(82 821)	(16 434)	(101 096)	24 726	(676)
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 5	102 471	19 529	107 599	(34 453)	(10 863)
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		(13 370)	14 599	(19 695)	5 326	18 993
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		8 816	8 531	17 851	17 103	35 509
Administrasjonskostnader		12 906	9 671	25 192	18 954	39 084
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		21 723	18 201	43 043	36 057	74 593
Avskrivninger		825	872	1 897	1 716	3 613
Andre driftskostnader		1 845	1 259	2 353	1 843	3 422
Tap på utlån og garantier		-	-	-	-	-
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		21 295	33 608	26 884	56 563	100 743
Skattekostnad		733	3 523	(2 096)	5 001	7 647
RESULTAT FOR PERIODEN		20 562	30 086	28 980	51 562	93 096
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 5	8 678	4 843	8 095	21 072	(1 295)
Netto gevinst og tap basisswap	Note 5	(24 727)	(97 722)	80 448	(245 056)	(418 971)
Skatt på andre inntekter og kostnader		4 012	23 220	(22 136)	55 996	105 067
TOTALRESULTAT FOR PERIODEN		8 525	(39 573)	95 388	(116 426)	(222 103)
Aksjekurs pr. aksje				4,06300	4,10409	4,01628

Av totalresultatet hittil i 2025 tilskrives selskapets aksjonærer med 60,1 millioner kroner, fondsobligasjonsinvestorene med 25,3 millioner kroner og fond for vurderingsforskjeller med 10,0 millioner kroner.

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 447 550	2 838 975	1 169 415
Utlån til kunder	Note 6, 7	108 905 077	100 835 758	104 638 294
Andre finansielle eiendeler	Note 8	160 283	95 435	36 637
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	Note 6,9	16 911 729	16 455 261	15 138 786
Finansielle derivater	Note 6,10	5 213 556	2 689 524	5 349 407
Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat	Note 4,11	1 650	1 650	1 650
Aksjer i tilknyttede selskap	Note 4	55 180	53 088	61 171
Utsatt skattefordel		141 249	114 864	161 289
Immaterielle eiendeler		62	248	141
Bruksretteiendeler	Note 12	19 352	10 351	9 032
SUM EIENDELER		136 855 689	123 095 153	126 565 822
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 13	4 374 236	2 165 415	5 054 806
Finansielle derivater	Note 6,10	331 411	1 287 491	480 095
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 14	124 590 717	111 902 964	113 554 108
Annen gjeld		85 742	85 897	84 448
Pensjonsforpliktelser		1 469	875	1 177
Leieforpliktelser	Note 12	20 139	10 405	9 379
Ansvarlig lånekapital	Note 15	779 190	907 938	779 280
SUM GJELD		130 182 905	116 360 985	119 963 293
Egenkapital				
Aksjekapital		1 501 040	1 501 040	1 501 040
Overkurs		4 309 343	4 309 343	4 309 343
Annen innskutt egenkapital		477 728	477 728	477 728
Fond for urealisert gevinst		-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller		1 657	-	17 641
Annen egenkapital		(191 983)	(128 942)	(278 222)
Fondsobligasjoner		575 000	575 000	575 000
SUM EGENKAPITAL	Note 16	6 672 784	6 734 168	6 602 530
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		136 855 689	123 095 153	126 565 822

Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital ¹	Overkurs ¹	Annen innskutt egenkapital ²	Fond for urealisert gevinst ³	Fond for vurderingsforskjeller ⁴	Annen egenkapital ⁵	Fondsobligasjoner ⁶	Sum egenkapital
Resultat for perioden	-	-	-	(123 706)	15 991	36 307	14 145	(57 262)
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(29 443)	-	(29 443)
Kapitalforhøyelse	23 406	76 594	-	-	-	-	-	100 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	86	(14 145)	(14 059)
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	(160 000)	(160 000)
Balanse per 31.desember 2023	1 428 559	4 081 824	477 728	-	16 143	(3 044)	575 000	6 576 209
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	8 586	12 890	21 476
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(98 329)	-	(98 329)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	77	(12 890)	(12 813)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 31.mars 2024	1 428 559	4 081 824	477 728	-	16 143	(92 709)	575 000	6 486 544
Resultat for perioden	-	-	-	-	(16 143)	33 348	12 880	30 085
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(69 659)	-	(69 659)
Kapitalforhøyelse	72 481	227 519	-	-	-	-	-	300 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	77	(12 880)	(12 803)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 30.juni 2024	1 501 040	4 309 343	477 728	-	-	(128 942)	575 000	6 734 167
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	9 092	13 061	22 153
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(40 333)	-	(40 333)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	78	(13 061)	(12 983)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 30.sept 2024	1 501 040	4 309 343	477 728	-	-	(160 103)	575 000	6 703 006
Resultat for perioden	-	-	-	-	17 641	(11 319)	13 058	19 380
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(106 879)	-	(106 879)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	82	(13 058)	(12 976)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 31.des 2024	1 501 040	4 309 343	477 728	-	17 641	(278 218)	575 000	6 602 530
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	(4 244)	12 662	8 418
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	78 448	-	78 448
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	73	(12 662)	(12 589)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 31.mars 2025	1 501 040	4 309 343	477 728	-	17 641	(203 941)	575 000	6 676 807
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	7 937	12 625	20 562
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(12 037)	-	(12 037)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	77	(12 625)	(12 548)
Mottatt utbytte for 2024	-	-	-	-	(15 984)	15 984	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 30.juni 2025	1 501 040	4 309 343	477 728	-	1 657	(191 980)	575 000	6 672 784

Egenkapitaloppstillingen består av regnskapsposter i henhold til aksjelovens bestemmelser:

¹ Aksjekapital og overkurs består av innbetalt kapital.

² Annen innskutt egenkapital er innbetalt kapital som tidligere er nedsatt fra overkurs.

³ Fond for urealisert gevinst består av verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi.

⁴ Fond for vurderingsforskjeller består av den positive forskjellen mellom balanseført verdi og anskaffelseskostnad på aksjer i tilknyttede selskap.

⁵ Annen egenkapital består av opptjente og tilbakeholdte resultater.

⁶ Fondsobligasjonene er evigvarende og inngår i kjernekapitalen i henhold til beregningsforskriften § 3a. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som kjernekapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter. Selskapet har bokført følgende fondsobligasjoner som egenkapital:

- Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,15 %. Lånet har innløsningsrett (call) 11. mai 2027, og deretter på hver bankdag i den påfølgende renteperioden og deretter på hver rentebetalingsdato.

- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,40 %. Lånet har innløsningsrett (call) 14. september 2027, og deretter på hver bankdag i den påfølgende renteperioden og deretter på hver rentebetalingsdato.

- Evigvarende fondsobligasjon 275 millioner kroner, utstedt 2023, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,25 %. Lånet har innløsningsrett (call) første gang 21. september 2028, deretter på hver bankdag i den påfølgende perioden til og med 21. desember 2028, og deretter på hver rentebetalingsdato.

Eika Boligkreditt AS har rett til ikke å betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2025	2024
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat for perioden	95 388	(222 103)
Skattekostnad	20 040	(97 420)
Periodens betalte skatt	-	(12 299)
Ordinære avskrivninger	79	251
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	292	572
Endring i lån til kunder	(4 266 783)	(6 377 012)
Endring i obligasjoner og sertifikater	(1 772 942)	2 800 413
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	144 704	297 157
Rentekostnader	2 892 140	5 771 858
Betalte renter	(2 782 083)	(5 666 494)
Renteinntekter	(3 211 847)	(6 056 385)
Mottatte renter	3 230 396	6 021 469
Endring i andre eiendeler	(142 195)	88 766
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	(108 321)	(90 833)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(5 901 134)	(3 542 061)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-
Resultatandel fra tilknyttede selskap	(9 993)	(18 938)
Innbetalinger fra aksjer i tilknyttede selskap	15 984	17 440
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	5 991	(1 498)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	20 189 823	15 762 237
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(9 310 751)	(14 634 044)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	(90)	28
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	2 304 228
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(680 570)	-
Brutto innbetaling ved opptak av fondsobligasjon	-	-
Brutto nedbetaling av fondsobligasjon	-	-
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	(25 133)	(51 578)
Utbetaling av utbytte	-	-
Innbetaling av ny aksjekapital	-	300 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	10 173 278	3 680 871
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 278 135	137 312
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	1 169 415	1 032 100
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden	5 447 550	1 169 415

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2025 i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS") som er vedtatt av EU. Finansielle eiendeler og forpliktelser er i regnskapet enten målt til amortisert kost, til virkelig verdi over resultatet eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I note 1 i årsrapporten for 2024 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for andre kvartal 2025 er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering.

Note 2 – Bruk av estimater og skjønn

I anvendelsen av regnskapsprinsipper som er beskrevet i note 1 i årsrapporten for 2024, er ledelsen pålagt å gjøre vurderinger, estimater og antakelser om balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Estimatenes og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være relevante. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

Estimatene og underliggende forutsetninger vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatet blir endret når endringen kun påvirker denne perioden, eller i den perioden endringen skjer og fremtidige perioder dersom endringen påvirker både nåværende og fremtidige perioder.

Nedenfor følger de viktigste antagelsene angående fremtiden, samt andre viktige kilder til usikkerhet ved utgangen av rapporteringsperioden og som har en betydelig risiko for å kunne føre til en vesentlig endring i de balanseførte verdiene på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår.

Utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og nedskrivninger

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kreditttap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Kombinasjonen av utlånsporteføljens belåningsgrad og de kredittgarantier eierbankene har avgitt medfører at selskapet ikke forventer vesentlige effekter for EBKs resultat eller egenkapital. Se Note 13 og note 13.2.2 i årsrapport for 2024 for ytterligere informasjon.

Det er pr. 30.06.2025 ikke foretatt nedskrivninger av utlån.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Selskapet benytter ulike målemetoder ved fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked. Valg av målemetoder er basert på markedsforholdene på balansedagen. Dette innebærer at i de tilfeller observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, vil selskapet gjøre antagelser og bruke skjønn på hva markedet vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. Mer informasjon om de finansielle instrumentene finnes i notene 4, 5, 6, 7, 9 og 11.

Note 3 – Inntekter ved salg av portefølje

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2025	2024
Sum inntekter ved salg av portefølje	23 252	-

Eika Boligkreditt inngikk 26. mai 2025 en avtale med Sparebank1 Østlandet om utkjøp av låneportefølje som Sparebank1 Østlandet hadde i Eika Boligkreditt AS etter at Sparebank1 Østlandet fusjonerte med Totens Sparebank 1. november 2024. Som følge av dette vil Totens Sparebank ikke lenger være en del av Eika Alliansen og Eika Boligkreditt sa derfor opp distribusjonsavtalen i brev datert 26. november 2024.

I tillegg til boliglånenes hovedstol på 2 658 millioner kroner betalte banken 23,2 millioner kroner som vederlag for førtidig innfrielse av finansieringen i Eika Boligkreditt.

Note 4 – Aksjer til virkelig verdi over resultat og aksjer i tilknyttet selskap

Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Kostpris	Balanseført verdi 30.06.2025	Eierandel
Nordic Credit Rating AS	10 000	2 500	1 650	1,60%
Sum	10 000	2 500	1 650	

Aksjer i tilknyttede selskap

Eierandeler i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

	Antall aksjer	Eierandel
Eiendomsverdi AS	470 125	25,0%
Sum	470 125	

Beløp i 1000 kroner	2025	2024
Balanseført verdi per 1. januar	61 171	59 673
Tilgang/avgang	-	-
Verdiregulering til kostpris	-	-
Resultatandel	9 993	18 938
Utbytte	(15 984)	(17 440)
Balanseført verdi	55 180	61 171

EBKs investering i Eiendomsverdi behandles som et tilknyttet selskap målt etter egenkapitalmetoden. Eierandelen i Eiendomsverdi er verdsatt til samlet kostpris i tråd med trinnvis oppkjøp justert for EBKs resultatandel og mottatt utbytte på rapporteringstidspunktet. Positiv forskjell mellom balanseført verdi på rapporteringstidspunktet og anskaffelseskostnad er bokført mot fond for vurderingsforskjeller.

Note 5 – Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi

Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater inkl. valutaeffekter ¹	2 723	13 496	3 529	14 911	30 838
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	102 471	19 529	107 599	(34 453)	(10 863)
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret ²	(3 019 480)	1 655 614	(237 985)	1 235 958	(2 131 013)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	(82 821)	(16 434)	(101 096)	24 726	(676)
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld ²	2 983 737	(1 657 605)	208 257	(1 235 816)	2 130 707
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	(13 370)	14 599	(19 695)	5 326	18 993

¹ Regnskapslinjen består av netto realisert gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater og valutaeffekter knyttet til mottatt kontantsikkerhet og reinvestert kontantsikkerhet i utenlands valuta.

² Selskapet benytter sikringsbokføring på lange innlån i valuta der innlånene sikres 1:1 gjennom kontrakter hvor det er perfekt samsvar mellom valuta og rentestrømmen og tilhørende sikringsobjekt.

Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over andre inntekter og kostnader

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	15 880	1 007	14 825	12 117	(1 983)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	(7 202)	3 836	(6 730)	8 955	688
Netto gevinst og tap basisswap ³	(24 727)	(97 722)	80 448	(245 056)	(418 971)
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	(16 049)	(92 879)	88 543	(223 984)	(420 267)

³ I totalresultatet for 2. kvartal 2025 inngår verdiendringer i valutabytteavtaler med 80,4 millioner kroner.

Valutabytteavtaler er derivatkontrakter som inngås i forbindelse med langsiktige innlån i utenlandsk valuta hvor valutaen konverteres til norske kroner. Dette er sikringsinstrumenter, og over instrumentenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. Selskapet holder som regel både innlånene og sikringsinstrumentene til forfall. Dette betyr at endringer i marginer kun gir periodiseringseffekter hva gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet, og ingen realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatet. Gevinst og tap knyttet til valutabytteavtaler vil omklassifiseres til resultatet dersom sikringen skulle avsluttes før forfall.

Eika Boligkreditt benytter rente- og valutabytteavtaler med det formål å konvertere innlån i fremmed valuta til norske kroner. Et typisk eksempel er at vi tar opp et lån i euro som byttes til norske kroner gjennom en rente- og valutabytteavtale som inkluderer en basisswap. I dette tilfelle vil Eika Boligkreditt betale en norsk rente med en margin til 3 måneders Nibor i swapen og motta en eurorente i swapen som tilsvarer kupongen vi betaler på lånet i euro. Derivatene verdsettes til virkelig verdi, men den sikrede obligasjonen verdsettes etter prinsippene som gjelder for sikringsbokføring.

Note 6 – Derivater og sikringsbokføring

Formålet med alle derivathandler i Eika Boligkreditt er for å redusere rente- og valutarisiko. Rentebytteavtaler der Eika Boligkreditt mottar fast rente og betaler flytende rente gjøres for å konvertere utstedelse av obligasjoner/sertifikater fra fast rente til en flytende renteeksponering. Flytende rentefinansiering vil være risikoreduserende for selskapet da utlån i all hovedsak er til flytende rente. Rentebytteavtaler der Eika Boligkreditt mottar flytende rente og betaler fast rente gjøres for å sikre rentemargin på plassering i obligasjoner og sertifikater og utlån til fast rente.

	30.06.2025		31.12.2024	
Eiendeler				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån ¹	4 939 005	192 253	6 678 100	284 640
Rente- og valuta swap ²	66 796 650	5 011 828	53 647 750	5 051 204
Renteswap plassering	300 000	9 476	276 727	13 563
Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter	72 035 655	5 213 556	60 602 577	5 349 407
Gjeld				
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Renteswap utlån ¹	1 843 499	12 572	469 000	1 523
Rente- og valuta swap ²	5 089 100	307 572	10 270 500	472 067
Renteswap plassering	397 347	11 267	217 963	6 505
Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter	7 329 946	331 411	10 957 463	480 095

¹ Sikringsinstrumentene tilhørende utlånsporteføljen med fast rente blir rebalansert ved behov.

² Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

Virkelig verdi- og kontantstrømsikring på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Eika Boligkreditt benytter virkelig verdisikring på finansielle forpliktelser med fastrente. Sikringsobjektet er swaprente-elementet i de finansielle forpliktelsene. Rente- og valutaswaper benyttes som sikringsinstrument.

Selskapet skiller ut basismarginen på valuta fra finansielle instrumenter ved å utelukke denne fra øremerkingen av sikringsforholdet og har utpekt valutaelementet i sikringen som en kontantstrømsikring. Dette betyr at verdiendringer i basisswap som oppstår ved benyttelse av valutabytteavtaler på selskapets innlån i fremmed valuta for å konvertere betalingsstrømmen fra euro til norske kroner, bokføres som kontantstrømsikring. Endringer i virkelig verdi som knytter seg til basismarginen blir derfor innregnet i andre inntekter og kostnader.

	30.06.2025		31.12.2024	
Beløp i tusen kroner	Nominelt beløp	Balanseført verdi	Nominelt beløp	Balanseført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap ^{1,2}	71 885 750	4 416 203	63 918 250	4 266 791
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta ²	71 885 750	(4 925 941)	63 918 250	(4 768 404)
Netto balanseført verdi uten påløpte renter	-	(509 738)	-	(501 614)

¹ Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

² Balanseført verdi på sikringsinstrumenter er netto markedsverdi uten påløpte renter. Balanseført verdi på sikringsobjekt er uten påløpte renter og er akkumulert verdiendring knyttet til sikret risiko og er en justering av finansielle forpliktelser til amortisert kost.

Gevinst og tap på virkelig verdisikring bokført over resultat

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
Sikringsinstrumenter	2 983 737	(1 657 605)	208 257	(1 235 816)	2 130 707
Sikringsobjekt	(3 019 480)	1 655 614	(237 985)	1 235 958	(2 131 013)
Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat ³	(35 742)	(1 991)	(29 728)	142	(305)

³ Verdiendringer i finansielle instrumenter relatert til endringer i valutabytteavtaler er bokført over andre inntekter og kostnader. Se note 5 for mer informasjon.

Note 7 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Nedbetalingslån - privatmarked	105 906 036	97 769 183	101 648 426
Nedbetalingslån - borettslag	2 957 494	3 160 351	3 056 175
Påløpte renter nedbetalingslån	243 566	260 236	254 127
Justering utlån til virkelig verdi ¹	(202 020)	(354 012)	(320 434)
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger inkl. påløpte renter	108 905 077	100 835 758	104 638 294
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi inkl. påløpte renter	108 905 077	100 835 758	104 638 294

¹Tabellen nedenfor viser virkelig verdi på utlånene.

Med virkning fra 10. desember 2019 økte selskapet maksgrensen på belåningsgraden for pantesikrede boliglån fra 60 prosent til 75 prosent av boligens verdi ved innregning.

Tapsavsetning

Etter regnskapsstandarden - IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet.

Selskapet har ingen misligholdte lån som har utbetalt terminforfall med mer enn 90 dager pr. 30.06.2025. I henhold til anbefalinger fra EBA knyttet til misligholdsdefinisjonen plikter selskapet i tillegg å gjøre ulike tilleggsvurderinger knyttet til sannsynligheten for mislighold. I denne vurderingen skal man se hen til kundens samlede gjeldsforpliktelser, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Tap i regnskapet beregnes med utgangspunkt i tapsmodellen etter IFRS 9. Misligholdte lån presenteres i steg 3 der det skal foretas en individuell nedskrivning pr. kunde uten bruk av modeller. Lav belåningsgrad på boliglånene i sikkerhetsmassen og at eierbankene har avgitt tapsgarantier overfor selskapet, reduserer tapsavsetningen. Selskapet har beregnet at forventet tap på utlån vil utgjøre 1,7 millioner kroner pr. 30.06.2025, sammenlignet med 2,7 millioner kroner pr. 31.12.2024. Som følge av kredittgarantier fra eierbankene på 2,3 milliarder kroner pr. 30.06.2025 er det ikke regnskapsmessige tap for selskapet for andre kvartal 2025.

Se note 13.2.2 i årsrapporten for 2024 for ytterligere informasjon.

30.06.2025

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	102 504 146	102 504 146
Utlån til fast rente	6 602 951	6 400 931
Sum utlån inkl. påløpte renter	109 107 097	108 905 077

30.06.2024

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	94 268 981	94 268 981
Utlån til fast rente	6 920 789	6 566 777
Sum utlån inkl. påløpte renter	101 189 770	100 835 758

31.12.2024

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	97 554 037	97 554 037
Utlån til fast rente	7 404 691	7 084 257
Sum utlån inkl. påløpte renter	104 958 728	104 638 294

Beregning av virkelig verdi på utlån til kunder: Lånenes margin er vurdert å være markedsmessig. Markedsverdien på lån med flytende rente, som er uten vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, er vurdert å ha en verdi lik amortisert kost. Markedsverdien for lån med fast rente er tilsvarende vurdert lik amortisert kost justert for nåverdien av differansen mellom lånenes faste rente og gjeldende tilbudte fastrente på balansedagen.

Note 8 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Forskuddsbetalte kostnader	10 320	15 816	938
Innskuddsbasert driftspensjon	1 234	735	988
Kortsiktige fordringer	148 730	78 885	34 711
Sum andre finansielle eiendeler	160 283	95 435	36 637

Note 9 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi

30.06.2025

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	7 597 017	7 667 920	7 670 180
Kredittforetak	3 908 000	3 937 474	3 954 332
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	5 217 406	5 223 215	5 287 217
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	16 722 423	16 828 609	16 911 729

Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader¹

83 120

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 4,96 prosent annualisert. Beregningen er basert på en vektet markedsverdi på 13,6 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 329,5 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

30.06.2024

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	6 078 085	6 117 641	6 119 281
Kredittforetak	6 479 000	6 528 760	6 557 451
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3 772 890	3 800 610	3 778 528
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	16 329 975	16 447 011	16 455 261

Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader¹

8 250

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 5,50 prosent annualisert. Beregningen er basert på en vektet markedsverdi på 17,5 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 471,9 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

31.12.2024

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	4 060 000	4 087 431	4 087 647
Kredittforetak	3 920 000	3 950 358	3 958 891
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	7 088 152	7 098 856	7 092 249
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	15 068 152	15 136 645	15 138 786

Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader¹

2 141

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 5,16 prosent annualisert. Beregningen er basert på en vektet markedsverdi på 15,6 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 809,4 millioner på bank og obligasjoner og sertifikater.

¹ Verdiendring relatert til agio effekter på verdipapirer i euro knyttet til reinvestert kontantsikkerhet bokføres over resultat. Tilsvarende agio effekt på gjeld til kredittinstitusjoner er også bokført over resultat som netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Gjennomsnittlig løpetid	1,1	1,6	1,6
Gjennomsnittlig durasjon	0,1	0,1	0,1

Samtlige obligasjoner er ratet AA-/Aa3 eller bedre dersom løpetiden er over 100 dager, og A-/A3 dersom løpetiden er inntil 100 dager. Ratingen utføres av et internasjonalt anerkjent ratingbyrå.

Note 10 – Sikkerhetsmasse

Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7, som trådte i kraft 8. juli 2022, at det er et krav om overpantsettelse på minst 5 % av verdien av utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i sikkerhetsmassen. I beregning av kravet på 5 % legges det til grunn pålydende verdier (nominelle verdier på sikrede valutakurser uten påløpte renter) samt at det er hensyntatt egenbeholdning av OMF. Eika Boligkreditt har i sitt EMTCN-Programme forpliktet seg til å opprettholde en overpantsettelse på minimum 2,75 prosent. Men forutsetningen for å holde en lavere overpantsettelse enn 5 prosent er at Aaa ratingen på obligasjonene opprettholdes. Det er i tillegg nødvendig med overpantsettelse på 2 % for å opprettholde Aaa rating fra Moody's Investors Service. I beregning av overpantsettelse i henhold til rating og låneprogram er det også brukt pålydende verdier.

Beregning av overpantsettelse ved bruk av nominelle verdier (beregnet i henhold til finansforetaksforskriften § 11-7)

Sikkerhetsmasse

Beløp i tusen kroner	Nominelle verdier inkl. egenbeholdning		
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Utlån til kunder uten påløpte renter	108 863 531	100 929 534	104 704 601
Utlån ikke kvalifisert i sikkerhetsmassen ¹	(1 407 440)	(1 240 575)	(836 200)
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet ²	17 802 170	16 972 471	11 194 972
Fyllingssikkerhet holdt utenfor beregning av overpantsettelse for LCR formål ³	(500 000)	(300 000)	(300 000)
Sum sikkerhetsmassen	124 758 260	116 361 430	114 763 374
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	107,75 %	108,45 %	108,88 %

Utestående OMF

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Obligasjoner med fortrinnsrett	115 785 750	107 290 250	105 404 250
Egenbeholdning (OMF) ⁴	-	-	-
Utestående OMF	115 785 750	107 290 250	105 404 250

¹ Utlån som har pant uten rettsvern, lån i mislighold og eventuelt andelen av lån med LTV over 80% er trukket ut av beregningen av beløpsmessig balanse.

² Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner herunder underliggende sikkerhet i repo-avtaler og obligasjoner og sertifikater til nominell verdi.

³ Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets Q&A rapportering av likviditetsreserven

⁴ I beregningen av kravet på 5% er det hensyntatt egenbeholdning av OMF.

Beregning av overpantsettelse ved bruk av nominelle verdier (beregnet i henhold til krav i låneprogram og etter Moody's Investor Service methodology)

Sikkerhetsmassen

Beløp i tusen kroner	Nominelle verdier		
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Utlån til kunder uten påløpte renter	108 863 531	100 929 534	104 704 601
Utlån ikke kvalifisert i sikkerhetsmassen ⁵	(1 369 647)	(1 152 379)	(810 382)
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet ²	17 802 170	16 972 471	11 194 972
Sum sikkerhetsmassen	125 296 054	116 749 626	115 089 191
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	108,21 %	108,82 %	109,19 %

Utestående OMF

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Obligasjoner med fortrinnsrett	115 785 750	107 290 250	105 404 250
Utestående OMF	115 785 750	107 290 250	105 404 250

⁵ Utlån som har pant uten rettsvern, er trukket ut i beregning av beløpsmessig balanse.

Note 11 – Virkelig verdi hierarki

Eika Boligkreditt AS verdsetter finansielle instrumenter til virkelig verdi og klassifiserer de på tre forskjellige nivåer som er basert på markedsforholdene på balansedagen.

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på noterte priser i aktivt marked

I nivå 1 inngår finansielle instrumenter der verdsettelsen er basert på noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler. Noterte priser innhentes fra Bloomberg. Selskapets plasseringer i statsobligasjoner inngår i denne kategorien.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 omfatter finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av markedsinformasjon som ikke er noterte priser, men som kan være direkte eller indirekte observerbare. Indirekte observerbare markedsdata innebærer at prisen er avledet av tilsvarende finansielle instrumenter og forpliktelser som markedet legger til grunn ved verdsettelse. Denne kategorien består av markedsverdiene av rente- og valutaswaper som er basert på swapkurver samt plasseringer i obligasjoner og sertifikater som ikke er statsobligasjoner. Markedsdata innhentes fra en anerkjent leverandør av markedsdata.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på ikke observerbare markedsdata

I Nivå 3 inngår fastrenteutlånene og aksjer til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av fastrenteutlånene er amortisert kost justert for nåverdien av differansen mellom lånenes faste rente og gjeldende tilbudte fastrente på balansedagen. Verdsettelse av aksjer er basert på neddiskonterte kontantstrømmer.

30.06.2025

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	6 400 931
Obligasjoner og sertifikater	4 011 100	12 900 629	-
Finansielle derivater	-	5 213 556	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	4 011 100	18 114 185	6 402 581
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	331 411	-
Sum finansiell gjeld	-	331 411	-

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2025.

31.12.2024

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	7 084 257
Obligasjoner og sertifikater	5 242 319	9 896 467	-
Finansielle derivater	-	5 349 407	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	5 242 319	15 245 874	7 085 907
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	480 095	-
Sum finansiell gjeld	-	480 095	-

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2024.

Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2025				Bevegelser		Andre inntekter	
Beløp i tusen kroner	01.01.2025	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	inn/ut av nivå 3	Resultatført 2025	og kostnader	30.06.2025
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	7 084 257	431 608	(1 222 533)	-	107 599	-	6 400 931
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	7 085 907	431 608	(1 222 533)	-	107 599	-	6 402 581

2024				Bevegelser		Andre inntekter	
Beløp i tusen kroner	01.01.2024	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	inn/ut av nivå 3	Resultatført 2024	og kostnader	31.12.2024
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	7 142 545	1 598 121	(1 645 546)	-	(10 863)	-	7 084 257
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	7 144 195	1 598 121	(1 645 546)	-	(10 863)	-	7 085 907

Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 pr 30.06.2025

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av selskapets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 162,9 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 162,9 millioner kroner i verdien på fastrenteutlån til virkelig verdi. Beløpene er beregnet ved bruk av durasjon, som vil si gjenstående tid av rentebindingsperioden.

Endring i virkelig verdi av fastrenteutlån som er henførbart til endring i kredittrisiko

Som følge av at selskapets fastrente utlån til virkelig verdi har uendret kredittspread gir det ikke endring i virkelig verdi som er henførbart til endring i kredittrisiko. Dette gjelder både pr 30.06.2025, og kumulativt.

Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2025				
Beløp i tusen kroner	01.01.2025	Utstedt/forfalt	Valutaendring	30.06.2025
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	59 792 635	6 767 500	(434 502)	66 125 633
Sum	59 792 635	6 767 500	(434 502)	66 125 633

2024				
Beløp i tusen kroner	01.01.2024	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.12.2024
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	56 903 438	1 267 100	1 622 097	59 792 635
Sum	56 903 438	1 267 100	1 622 097	59 792 635

¹Tabellen viser valutaendringer tilknyttet utstedte obligasjoner i fremmed valuta. Valutaendring knyttet til gjeld til kredittinstitusjoner er ikke vist i tabellen.

Note 12 – Leieavtaler

IFRS 16 om leieavtaler krever balanseføring av alle leieavtaler ved at bruksretten for leie av en eiendel balanseføres som en eiendel mens leieforpliktelsen avsettes som gjeld. EBK har avtaler vedrørende leie av kontorlokaler og leasing av firmabil, som faller inn under denne standarden. Bruksretten og leieforpliktelsen er innregnet i selskapets balanse til nåverdien av fremtidige leiebetalinger i leieperioden med hhv. 19,4 millioner kroner og 20,1 millioner kroner pr. 30.06.2025. Leieperioden som ligger til grunn for beregningen av fremtidige leiebetalinger tilsvarer gjenstående tid til forfall av leieavtalen (pr. 30.06.2025 var dette ca 6,5 år på leie av lokaler og ca. 1,0 år på leie av firmabil). Det er ikke lagt til eventuelle opsjoner i leieperioden. I januar 2025 ble leie av lokaler forlenget til 2032. Bruksretten vil avskrives over leieavtalens løpetid og renter på leieforpliktelsen kostnadsføres. Avskrivningen presenteres sammen med andre avskrivninger i resultatregnskapet, mens renten inngår i finanskostnader i resultatregnskapet. Rentekostnaden beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten (selskapets inkrementelle lånerente) på leieforpliktelsen.

Note 13 – Gjeld til kredittinstitusjoner

I henhold til avtaler med motparter som regulerer handler i OTC-derivater, skal det i visse tilfeller stilles sikkerhet. Eika Boligkreditt har mottatt slik sikkerhetsstillelse i form av kontanter. Kontantene disponeres av Eika Boligkreditt i sikkerhetsstillelsesperioden og innregnes i balansen med en tilhørende forpliktelse. Eika Boligkreditt har ved utgangen av andre kvartal 2025 mottatt kontantsikkerhet på 4,4 milliarder kroner stilt fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i verdipapir.

Note 14 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
NO0010863178	7 250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,25 %	2019	2024	-	3 100 847	-
NO0010881162	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,41 %	2020	2025	-	6 039 685	4 113 186
NO0010921067	10 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,75 %	2021	2026	10 570 447	10 625 306	10 599 203
NO0011135105	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50%	2021	2026	6 025 357	6 043 373	6 035 259
NO0012475609	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,42%	2022	2027	6 004 360	6 002 742	6 004 988
NO0012807421	7 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,48%	2023	2028	7 578 255	7 581 070	7 580 477
NO0013135301	8 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,57%	2024	2029	8 009 766	5 998 916	8 010 700
NO0013401935	720 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,57%	2024	2039	1 247 604	-	625 152
NO0013470542	6 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,40%	2025	2030	6 545 345	-	-
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60%	2011	2026	1 549 567	1 549 659	1 515 113
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00%	2013	2028	1 017 443	1 017 137	1 037 290
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10%	2013	2028	155 040	155 040	151 965
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	850 527	849 987	859 820
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	702 352	702 285	711 418
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 610 652	1 609 822	1 631 597
NO0012708827	2 000 000	NOK	Fast	4,00%	2022	2032	2 053 645	2 052 644	2 013 145
NO0012728643	1 700 000	NOK	Fast	4,33%	2022	2034	1 805 122	1 810 885	1 771 199
NO0013386680	800 000	NOK	Fast	4,15%	2024	2036	1 122 545	-	503 512
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	-	5 704 272	5 908 710
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,50%	2018	2025	5 954 559	5 718 101	5 897 252
XS1945130620	500 000	EUR	Fast	0,875%	2019	2029	5 931 401	5 696 068	5 914 934
XS1969637740	10 000	EUR	Fast	1,245%	2019	2039	118 995	114 382	118 939
XS1997131591	60 000	EUR	Fast	1,112%	2019	2039	712 574	684 945	711 770
XS2085864911	5 000	EUR	Fast	0,56%	2019	2039	59 444	57 136	58 881
XS2133386685	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2027	5 951 857	5 733 106	5 918 498
XS2234711294	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2028	5 970 084	5 752 521	5 937 574
XS2353312254	500 000	EUR	Fast	0,125%	2021	2031	5 907 639	5 674 883	5 869 936
XS2482628851	500 000	EUR	Fast	1,625%	2022	2030	5 914 213	5 679 501	5 920 139
XS2536806289	500 000	EUR	Fast	2,50%	2022	2028	6 023 281	5 783 382	5 906 652
XS2636611332	500 000	EUR	Fast	3,25%	2023	2033	5 890 196	5 655 902	5 944 276
XS2787826382	500 000	EUR	Fast	2,875%	2024	2029	5 960 092	5 724 124	6 003 100
XS3028070350	500 000	EUR	Fast	3,25 %	2025	2035	5 956 009	-	-
XS3079617505	500 000	EUR	Fast	2,75 %	2025	2032	5 903 777	-	-
Verdijusteringer							(1 727 679)	(3 914 770)	(2 312 409)
Obligasjoner med fortrinnsrett inkl. påløpte renter ¹							121 374 469	109 202 951	110 962 274

¹ For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet selskapets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 2,75 % i henhold til selskapets låneprogram (Euro Medium Term Covered Note Programme). Men forutsetningen for å holde en lavere overpantsettelse enn 5 prosent er at Aaa ratingen på obligasjonene opprettholdes. For å opprettholde en Aaa rating på selskapets obligasjoner fra Moody's Investors Service er det nødvendig med en overpantsettelse på 2 %.

Senior usikrede obligasjonsinnlån – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
NO0010834716	500 000	NOK	Fast	3,01%	2018	2025	306 199	306 131	301 650
NO0010841620	300 000	NOK	Fast	2,87%	2019	2026	303 796	303 740	308 073
NO0010849433	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2019	2024	-	-	-
NO0010874944	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,58%	2020	2025	-	302 125	186 358
NO0010904642	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2020	2024	-	504 138	-
NO0012899915	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,25 %	2023	2028	252 525	252 521	252 594
NO0013013979	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,24 %	2023	2028	250 613	250 576	250 636
NO0013101576	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,87%	2023	2026	500 841	500 765	500 883
NO0013251207	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,60%	2024	2027	301 102	301 078	301 135
NO0013383380	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,81%	2024	2029	504 013	-	504 077
NO0013460782	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,61%	2025	2028	302 938	-	-
NO0013588459	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,83%	2025	2030	500 484	-	-
Verdijusteringer							(6 263)	(21 060)	(13 572)
Sum senior usikrede obligasjonsinnlån inkl. påløpte renter							3 216 248	2 700 013	2 591 834

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl. påløpte renter	124 590 717	111 902 964	113 554 108
--	--------------------	--------------------	--------------------

Note 15 – Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
NO0010864333	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,55% ¹	2019	2029	-	129 078	-
NO0010917735	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,04% ²	2021	2031	151 615	151 566	151 653
NO0012618927	375 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,20% ³	2022	2032	377 715	377 468	377 747
NO0013265900	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,65% ⁴	2024	2034	249 861	249 803	249 881
Sum ansvarlig lånekapital inkl. påløpte renter							779 190	907 914	779 280

¹ Ansvarlig lån 250 millioner kroner med forfall 27. september 2029, har innløsningsrett (call) 27. september 2024, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter. Eika Boligkreditt har innløst hele lånet pr. 27. september 2024 (call).

² Ansvarlig lån 150 millioner kroner med forfall 20. januar 2031, har innløsningsrett (call) 20. januar 2026, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

³ Ansvarlig lån 375 millioner kroner med forfall 18. november 2032, har innløsningsrett (call) 18. august 2027, og deretter på hver bankdag i den påfølgende renteperioden og deretter på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

⁴ Ansvarlig lån 250 millioner kroner med forfall 27. desember 2034, har innløsningsrett (call) 27. september 2029, og deretter på hver bankdag (inkludert neste rentebetalingsdato) i den påfølgende renteperioden og deretter på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

Note 16 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Aksjekapital	1 501 040	1 501 040	1 501 040
Overkurs	4 309 343	4 309 343	4 309 343
Annen innskutt egenkapital	477 728	477 728	477 728
Annen egenkapital ¹	(191 983)	(189)	(278 222)
Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner	6 096 127	6 287 922	6 009 889
Kontantstrømsikring IFRS 9 ¹	323 894	-	384 230
Ikke revidert overskudd (etter renter fondsobligasjoner og uten basiswappeffekt) ²	(9 764)	-	-
Avsatt til utbytte	(15 984)	-	-
Fond for urealisert gevinst	-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	1 657	-	17 641
Immaterielle eiendeler	(62)	(248)	(141)
Utsatt skattefordel ³	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(24 097)	(23 577)	(23 084)
Sum ren kjernekapital	6 371 770	6 264 097	6 388 534

Ren kjernekapitaldekning	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Vektet beregningsgrunnlag	34 858 031	38 854 960	39 918 094
Ren kjernekapital	6 371 770	6 264 097	6 388 534
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,3 %	16,1 %	16,0 %

Sum ren kjernekapital	6 371 770	6 264 097	6 388 534
Fondsobligasjoner	575 000	575 000	575 000
Sum kjernekapital	6 946 770	6 839 097	6 963 534

Kjernekapitaldekning	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Vektet beregningsgrunnlag	34 858 031	38 854 960	39 918 094
Kjernekapital	6 946 770	6 839 097	6 963 534
Kjernekapitaldekningsprosent	19,9 %	17,6 %	17,4 %

Sum kjernekapital	6 946 770	6 839 097	6 963 534
Ansvarlig lån	774 320	903 037	774 186
Sum ansvarlig kapital	7 721 090	7 742 134	7 737 720

Kapitaldekning	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Vektet beregningsgrunnlag	34 858 031	38 854 960	39 918 094
Ansvarlig kapital	7 721 090	7 742 134	7 737 720
Kapitaldekningsprosent	22,2 %	19,9 %	19,4 %

Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	2 788 643	3 108 397	3 193 448
Overskudd av ansvarlig kapital	4 932 448	4 633 737	4 544 272
Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.			

30.06.2025

Beregningsgrunnlag	Vektet beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
Kreditrisiko ⁴	31 642 608	2 531 409
Operasjonell risiko	364 547	29 164
CVA risiko ⁵	2 850 876	228 070
Sum	34 858 031	2 788 643

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Totalt eksponeringsbeløp	133 255 385	123 133 964	128 735 504
Kjernekapital	6 946 770	6 839 097	6 963 534
Uvektet kjernekapitalandel	5,2 %	5,6 %	5,4 %

Selskapet benytter ny standardmetode under CRR3 for beregning av kreditrisiko og for beregning av operasjonell risiko.

¹ Det følger av sikringsbokføringsreglene etter IFRS 9 at endring i virkelig verdi som knytter seg til valutabytteavtaler kan bokføres som kontantstrømsikring. Som følge av at det kan skilles ut basismarginen som kontantstrømsikring etter IFRS 9, vil verdiendring knyttet til basismarginen nøytraliseres i tråd med CRR article 33 (1) ved beregning av ren kjernekapital på samme måte som var tilfellet for kontantstrømsikring under IAS 39.

² Selskapet har lagt vekt på å føre en konsistent utbyttepolitikk over tid som innebærer at totalresultatet, som ikke regnes som bundet egenkapital og ikke tilskrives fondsobligasjonsinvestorene, deles ut som utbytte til eierbankene. Overskudd kan kun medregnes i ren kjernekapital på nærmere angitte vilkår etter tillatelse fra Finanstilsynet som bl.a innebærer at overskuddet er bekreftet av revisor.

³ Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som er under 10 % av ren kjernekapital skal ikke trekkes fra ren kjernekapital, men risikovektes med 250 %. jf. endring beregningsforskriften som trådte i kraft 30. september 2014.

⁴ Selskapet har ingen misligholdte lån som har utbetalt terminforfall med mer enn 90 dager pr. 30.06.2025. I henhold til anbefalinger fra EBA knyttet til misligholdsdefinisjonen plikter selskapet i tillegg å gjøre ulike tilleggsvurderinger knyttet til sannsynligheten for mislighold. I denne vurderingen skal man se hen til kundens samlede gjeldsforpliktelser, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Med grunnlag i denne nye standarden for misligholdsvurderinger er det beregnet at misligholdte lån pr. 30. juni 2025 utgjør 8,4 millioner kroner. Denne misligholdsdefinisjonen vil påvirke selskapets beregning av kapitaldekning der utlån som er definert som misligholdt får endret risikovekt til 100 prosent, forutsatt at belåningsgraden på de misligholdte lånene er under 100 prosent. Lånene kan også komme til fradrag i kjernekapitalen i henhold til artikkel 47c i CRR dersom engasjementet er inngått etter 26. april 2019.

Endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) medfører ny standardmetode for å beregne kapitalkrav for kredittrisiko. Den nye metoden er mer risikosensitiv enn dagens metode, og innebærer lavere kapitalkrav for lån med lav belåningsgrad. Regelverket trådte i kraft fra 1. april, og Eika Boligkreditt rapporterer nå i henhold til CRR3 fra og med andre kvartal 2025.

⁵ Selskapet har pr. 30.06.2025 hensyntatt risiko for svekket kredittverdighet hos motparter (CVA-risiko) ved beregning av kapitalkravet for kredittrisiko. Dette kommer som et tillegg til det eksisterende kapitalkravet for kredittrisiko relatert til motparters risiko for derivater. Ny metode for beregning av CVA-risiko medfører et høyere beregningsgrunnlag.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 34,8 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av selskapets risiko. Hensyntatt nettoeffekten av overgang til den nye standardmetoden, vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, operasjonell risiko og CVA, er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 5,1 milliarder kroner lavere ved utgangen av andre kvartal enn ved inngangen til året.

Selskapet skal til enhver tid ha en buffer i forhold til minimumskrav på 8 % kapitaldekning. Bufferen skal være tilstrekkelig til å tåle relevante risikoer som kan treffe selskapet. Selskapets ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) foretas for å sikre at selskapet har tilstrekkelig buffer i forhold til minimumskrav. Selskapet planlegger å kapitalisere fortsatt vekst i utlånsporteføljen og regulatoriske krav til kapital. Selskapets kapitalmål er fastsatt til ren kjernekapital på 14,78 %, kjernekapital på 16,37 % og ansvarlig kapital på 18,5 %. Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets Pilar 2-krav på 0,5%, og kapitalbehov basert på selskapets interne vurdering av risiko (0,5 %). Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt pr 30.06.2025 med en ren kjernekapitaldekning på 18,3 %.

Selskapet har en aksjonæravtale hvor eierbankene, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre selskapet nødvendig kapital. Mer informasjon om aksjonæravtalen finnes i note 27 i årsrapporten for 2024.

Note 17 - Beredskapsfasilitet og kassekreditt

Selskapet har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 23 i årsrapporten for 2024 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Selskapet har også etablert en avtale i 2012 med eierbankene om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Eika Boligkreditt hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsa at det er behov for det. I løpet av andre kvartal 2024 er avtalevilkårene reforhandlet med eierbankene der formålet er å sikre at kjøpsforpliktelsen ikke reelt sett øker kapitalbehovet i eierbankene fremover. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 23 i årsrapporten for 2024.

Note 18 – Risikostyring

Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2024 beskriver selskapets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2025.

Note 19 – Omarbeiding av sammenligningstall som følge av omklassifisering

EBK sine provisjoner som utbetales til bankene, er en rentemargin mellom utlånsrenten og bankens kalkulte nettorente (bankens innlånspris til EBK) og er følgelig ikke en provisjonsbasert tjeneste, men som vederlag for formidling av lån. I henhold til IFRS 9 paragrafene B5.4.1 og B5.4.2 behandles slike transaksjonskostnader som en integrert del av den effektive renten på utlån. Dette innebærer at kostnaden ikke skal presenteres som en egen linje for provisjonskostnader i resultatregnskapet, men i stedet reduserer selskapets renteinntekter. Fra og med første kvartal 2025 har selskapet derfor endret presentasjonen av porteføljeprovisjon til bank. Provisjonen flyttes fra kostnadslinjen «Provisjonskostnader» til fradrag i «Renter av utlån til kunder», og vises dermed som en reduksjon i renteinntektene.

Renter av utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2025	1. halvår 2025
Renter av utlån til kunder til amortisert kost, før fradrag for formidlingsbetaling	1 431 899	2 808 886
Betaling for formidling av lån	(185 949)	(348 761)
Renter av utlån til kunder til amortisert kost	1 245 949	2 460 126
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi, før fradrag for formidlingsbetaling	100 429	205 496
Betaling for formidling av lån	(13 042)	(25 515)
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi	87 387	179 981

Følgende sammenligningstall er omarbeidet for tidligere perioder:

Resultatregnskap

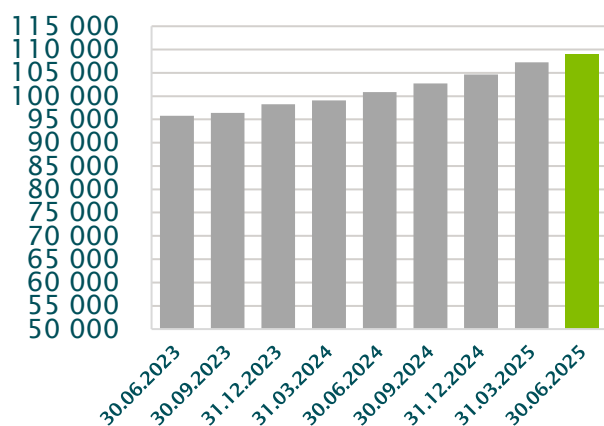
Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2024	1. halvår 2024	Året 2024
RENTEINNTEKTER			
Renter av utlån til kunder til amortisert kost	1 333 622	2 628 295	5 375 830
Omklassifisering	(155 151)	(281 467)	(585 230)
Renter av utlån til kunder til amortisert kost omklassifisert	1 178 471	2 346 828	4 790 601
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi	104 588	210 894	423 683
Omklassifisering	(12 168)	(22 585)	(46 123)
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi omklassifisert	92 421	188 309	377 560
Provisjonskostnader	167 319	304 052	631 353
Omklassifisering	(167 319)	(304 052)	(631 353)
Provisjonskostnader omklassifisert	-	-	-
Sum renteinntekter omklassifisert	1 528 933	3 032 140	6 094 193

Kontantstrømoppstilling

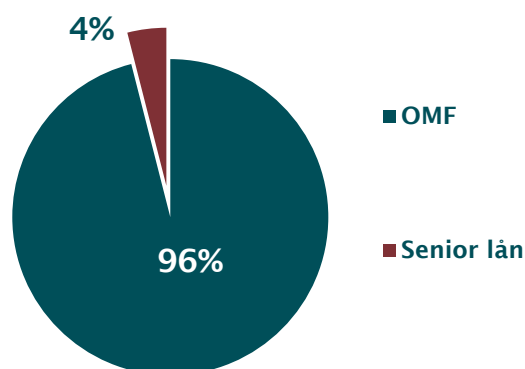
Beløp i tusen kroner	2024
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	
Renteinntekter	(6 687 738)
Omklassifisering	631 353
Renteinntekter omklassifisert	(6 056 385)
Mottatte renter	6 652 822
Omklassifisering	(631 353)
Mottatte renter omklassifisert	6 021 469

Nøkkeltall – Utvikling

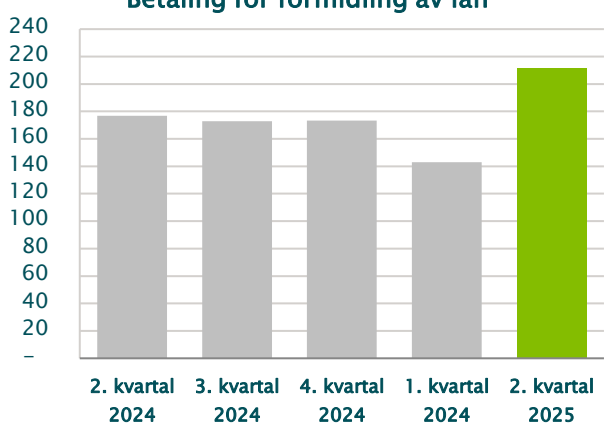
Utlån til kunder



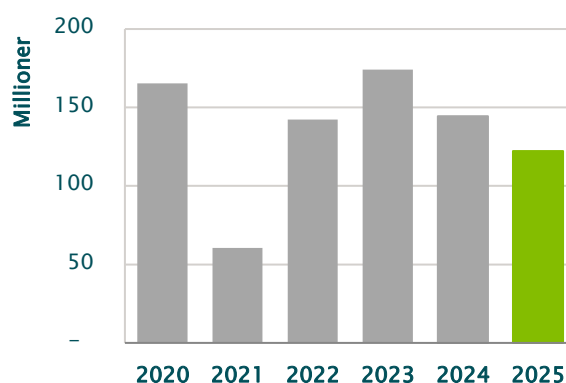
Emisjoner 2025 fordelt på sektor (%) i



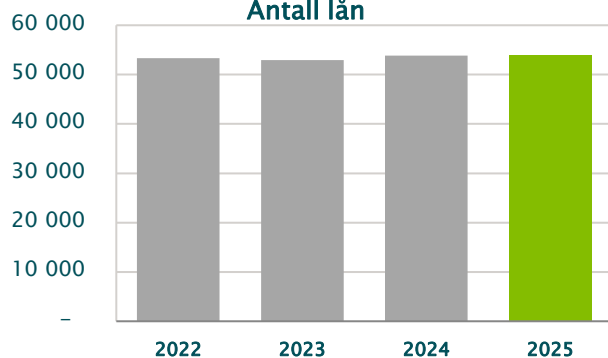
Betaling for formidling av lån



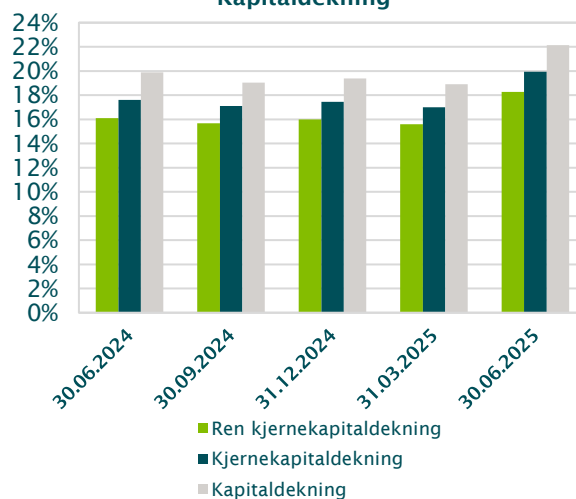
Netto renteinntekter (annualiserte tall)



Antall lån



Kapitaldekning



Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Balanseutvikling			
Utlån til kunder	108 905 077	100 835 758	104 638 294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	124 590 717	111 902 964	113 554 108
Ansvarlig lånekapital	779 190	907 938	779 280
Egenkapital	6 672 784	6 734 168	6 602 530
Egenkapital i % av totalkapitalen	4,9	5,5	5,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode ¹	127 493 322	121 856 475	123 986 686
Forvaltningskapital	136 855 689	124 317 573	126 565 822
Rentabilitet og lønnsomhet			
Kostnader ved formidl. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,6	0,5	0,5
Sum driftskostnader av gj. snittlig utlånsbalanse (%)	0,087	0,079	0,080
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) ²	1,4	1,9	1,6
Forvaltningskapital pr. årsverk	6 842 784	6 838 620	6 328 291
Kostnad-/inntektsforhold (%) ³	81,1	49,5	56,5
Soliditet			
Ren kjernekapital	6 371 770	6 264 097	6 388 534
Kjernekapital	6 946 770	6 839 097	6 963 534
Ansvarlig kapital	7 721 090	7 742 134	7 737 720
Vektet beregningsgrunnlag	34 858 031	38 854 960	39 918 094
Ren kjernekapitaldekning i %	18,3	16,1	16,0
Kjernekapitaldekning i %	19,9	17,6	17,4
Kapitaldekning i %	22,2	19,9	19,4
Uvektet kjernekapitalandel i % ⁴	5,2	5,6	5,4
NSFR totalindikator i % ⁵	119	118	115
Mislighold i % av brutto utlån	0,01	0,004	0,01
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	20,0	18,0	20,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁶ :			
30.06.2025	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	3 905 347	500 000	287 747
Nettoutbetalinger neste 30 dager	1 848 942	323 333	190 827
LCR indikator (%)	211 %	155 %	151 %
30.06.2024	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	1 758 276	300 000	127 958
Nettoutbetalinger neste 30 dager	1 024 064	307 990	127 653
LCR indikator (%)	172 %	97 %	100 %
31.12.2024	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	4 813 303	300 000	382 645
Nettoutbetalinger neste 30 dager	941 894	156 484	209 317
LCR indikator (%)	511 %	192 %	183 %

¹ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som kvartalsvis gjennomsnitt fra siste periode.

² Annualisert resultat før skatt i prosent av kvartalsvis gjennomsnittlig egenkapital (egenkapitalavkastning).

³ Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter etter provisjonskostnader.

⁴ Uvektet kjernekapitalandel er beregnet i henhold til CRR/CRD IV regelverket.

⁵ NSFR totalindikator: Beregningen er i henhold til CRR/CRD IV regelverket og er basert på Baselkomitèens anbefalinger.

⁶ Liquidity Coverage Ratio (LCR):
$$\frac{\text{Likvide eiendeler av høy kvalitet}}{\text{Total netto likviditetsutgang neste 30 dager}}$$

LCR indikatorer: Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets veiledning for rapportering av LCR. Likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater til en verdi av 500 millioner kroner er pr. 30.06.2025 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse.

eika.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: boligkreditt@eika.no
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eikbol.no