

# DELÅRSRAPPORT

31. mars 2025



Askim & Spydeberg  
**SPAREBANK**

# Innholdsfortegnelse

## Innledning

## Resultatregnskap

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| 4 | Rentenetto                    |
| 4 | Andre driftsinntekter         |
| 4 | Driftskostnader               |
| 4 | Kredittap på utlån til kunder |

## Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

## Balanse

|   |                                           |
|---|-------------------------------------------|
| 6 | Forvaltningskapital og Egenkapital        |
| 6 | Utlån til kunder                          |
| 6 | Misligholdte og tapsutsatte engasjementer |
| 7 | Innskudd                                  |
| 8 | Verdipapirer                              |

## Liquidity coverage ratio (LCR)

## Kapitaldekning

## Fremtidsutsikter

## Resultatregnskap

## Balanse – Eiendeler

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| 12 | Balanse – Gjeld og egenkapital |
|----|--------------------------------|

## Egenkapitaloppstilling

## Nøkkeltall

## Noter

|    |         |                                                         |
|----|---------|---------------------------------------------------------|
| 15 | Note 1  | Generell informasjon                                    |
| 15 | Note 2  | Regnskapsprinsipper og -estimer                         |
| 18 | Note 3  | Konsernselskaper og tilknyttede selskaper               |
| 18 | Note 4  | Transaksjoner med nærstående parter                     |
| 18 | Note 5  | Kredittforringede engasjementer                         |
| 19 | Note 6  | Utlån og fordringer fordelt på kundens sektor og næring |
| 19 | Note 7  | Nedskrivninger og tap                                   |
| 21 | Note 8  | Segmentinformasjon                                      |
| 22 | Note 9  | Verdipapirer                                            |
| 23 | Note 10 | Verdipapirgjeld                                         |
| 25 | Note 11 | Kapitaldekning                                          |
| 27 | Note 12 | Egenkapitalbevis                                        |
| 29 | Note 13 | Hendelser etter balansedagen                            |

## Innledning

Askim & Spydeberg Sparebank (Banken) har en sterk posisjon innenfor privat, landbruk og bedriftsmarkedet i Indre Østfold. Banken har vekstambisjoner i Follo. Banken har høyt fokus på å bygge en robust struktur som gir effektive arbeidsprosesser, økt kompetanse, ny vekst, lave kostnader og ikke minst tilfredsstillende leveranser under lovkrav. Viktige samarbeidspartnere er Lokalbankselskapet, de øvrige bankene i Lokalbanc samarbeidet, og produkselskapene i Frende gruppen. Styret følger bankens utvikling tett og konstaterer at banken bygger intern kompetanse, og at leveransen fra Lokalbanc samarbeidet fungerer tilfredsstillende.

Askim & Spydeberg Sparebank fikk i mai 2024 en 'A-' langsiktig kredittvurdering med stabile utsikter av Nordic Credit Rating.

Banken er via to stiftelser en betydelig bidragsyter for lokale idrettslag, kulturinitiativ med mer.

Ressurser knyttet til antihvitvask (AHV) og virksomhetsstyring er betydelig styrket de to siste årene, og har høyt fokus i hele organisasjonen.

Styret er fornøyd med utviklingen i banken både mht. porteføljekvalitet, lønnsomhet og internkontroll.

Ordinært resultat etter skatt

**32,3 MNOK**

Netto andre driftsinntekter

**15,3 MNOK**

Forretningskapital

**16,80 MRD**

Rentenetto

**2,17%**

Kostnadsprosent

**51,71%**

Innskuddsdekning

**81,18%**

## Resultatregnskap

Per 31. mars 2025 er resultatet av ordinær drift før skatt 41,7 millioner norske kroner (MNOK) mot MNOK 51,9 per 31. mars 2024.

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per 31. mars 2025 utgjør 70,3 (2,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK)) mot MNOK 76,2 (2,46 % av GFVK) på samme tid i fjor. Det har vært, og er press på utlånsrenten, både på nye lån og ikke minst løpende portefølje, samtidig som bankens vekst har kommet i personmarkedet der risiko og rentemarginer er vesentlig lavere enn i bedriftssegmentet. Det er lokalt også sterk konkurranse om innskudd fra kunder. I sum gir dette press på rentenetto, og redusert netto renteinntekter i 1. kvartal 2025 sammenlignet med samme periode i 2024, til tross for vekst i personmarkedssegmentet.

### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter per 31. mars 2025 utgjør MNOK 15,3 (0,47 % av GFVK). Det er tilnærmet uendret sammenlignet med fjoråret, MNOK 15,4 (0,50 % av GFVK). Provisjonsinntekter fra lån formidlet til boligkreditselskaper, Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt, har økt med MNOK 1,2 sammenlignet med samme periode i 2024. Mottatt utbytte har økt med MNOK 1. Netto verdiendringer, og gevinst tap på rentebærende verdipapirer er redusert med MNOK 1,3 i 1. kvartal 2025, sammenlignet med samme periode i 2024. De øvrige inntekstpostene under andre driftsinntekter viser kun mindre endringer.

### Driftskostnader

Sum driftskostnader per 31. mars 2025 utgjør MNOK 43,9 (1,36 % av GFVK), en økning på MNOK 3,5 (8,6 %) fra MNOK 40,45 (1,30 % av GFVK) per 31. mars 2024.

- Lønn, pensjon og andre personalkostnader har økt med MNOK 0,9 (4,2 %) per 31. mars 2025 sammenlignet med samme periode 2024.
- Andre kostnader viser en økning på MNOK 2,6 (8,6 %) per 31. mars 2025, sammenlignet med hittil i år per 31. mars 2024. Kostnadsøkningene er fordelt på en rekke poster, men kommer i hovedsak av økte markedsføringskostnader, IT kostnader og drift av eiendom. Banken har i 1. kvartal 2025 tatt i bruk totalrenoverte lokaler på avdeling Ski, og gjennomført to større vedlikeholdsprosjekter på hovedkontoret i Askim.

### Kreditttap på utlån til kunder

Banken har bokført netto inngang på tap på utlån til kunder med til sammen 47 tusen norske kroner (TNOK) (0,0 % av GFVK) per 31. mars 2025. Statistiske nedskrivninger, Steg 1 og 2, er tilnærmet uendret i 1. kvartal 2025. Individuelle nedskrivninger i Steg 3 er redusert med MNOK 2,4. Konstaterte tap på utlån til kunder utgjør MNOK 3,1, mens inngang på tidligere tap er MNOK 0,6. Til sammenligning hadde banken bokført netto inngang på tap på utlån til kunder med til sammen TNOK 742 (0,02 % av GFVK) per 31. mars 2024.

## Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

I 1. kvartal 2025 er det kostnadsført TNOK 37 i negative verdiendringer knyttet til aksjer vurdert til virkelig verdi over ordinært resultat. Tilsvarende regnskapspost i regnskapet per 31. mars 2024 viste en inntekt på MNOK 0,2.

Det er bokført netto negative verdiendringer på MNOK 4,2 knyttet til aksjer vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat per 31. mars 2025. Verdiendringen er i hovedsak knyttet til aksjeposten i Eika Boligkreditt AS. I regnskapet per 31. mars 2024 var det til sammenligning netto kostnadsført verdiendring på MNOK 3,1.



## Balanse

### Forvaltningskapital og Egenkapital

Forvaltningskapitalen er MNOK 13.065 per 31. mars 2025, en økning på MNOK 200 (1,6 %) siste 12 mnd. Til sammenligning var 12 måneders veksten i forvaltningskapital for samme periode i fjor MNOK 620 (5,1 %).

Forvaltningskapitalen ble redusert med MNOK 89 (-0,7 %) så langt i år, mens forvaltningskapitalen i samme periode i fjor hadde økt med MNOK 224 (1,8 %). Bokført egenkapital per 31. mars 2025 er MNOK 1.775,6, inklusive fondsobligasjoner og udisponert overskudd.

### Utlån til kunder

Totale utlån til kunder, inkl. lån overført til boligkreditselskap, utgjør MNOK 14.255 fordelt på 80,3 % til privatkunder og 19,7 % til næringslivskunder. På 12 måneders basis er det en økning i utlån til kunder på MNOK 583 (4,3 %) inkl. lån overført til boligkreditselskap. Hittil i år har utlån til kunder økt med MNOK 23 (0,1 %).

Av bankens totale utlån er 26,3 % formidlet til Boligkreditselskaper (Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt). Av bankens utlån til personmarkedet per 31. mars 2025 er 32,7 % formidlet til Boligkreditselskaper, mot 30,6 % per 31. mars 2024.

Brutto utlån på egen balanse utgjør MNOK 10.509 per 31. mars 2025, en økning på MNOK 131 (1,3 %) siste 12 måneder. Så langt i 2025 har brutto utlån til kunder på egen balanse blitt redusert med MNOK 35 (-0,3 %). Av brutto utlån i egen balanse utgjør 73,2 % lån til privatmarkedet og 26,8 % utlån til næringslivskunder.

Utlånsportefølje formidlet til Boligkreditselskaper utgjør MNOK 3.747 per 31. mars 2025. Til sammenligning hadde banken videreformidlet lån til Boligkreditselskaper på til sammen MNOK 3.293 per 31. mars 2024 og MNOK 3.689 per 31. desember 2024. Lån formidlet til Boligkreditselskaper har økt med MNOK 454 (13,8 %) siste 12 måneder, og MNOK 58 (1,6 %) hittil i år.

### Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

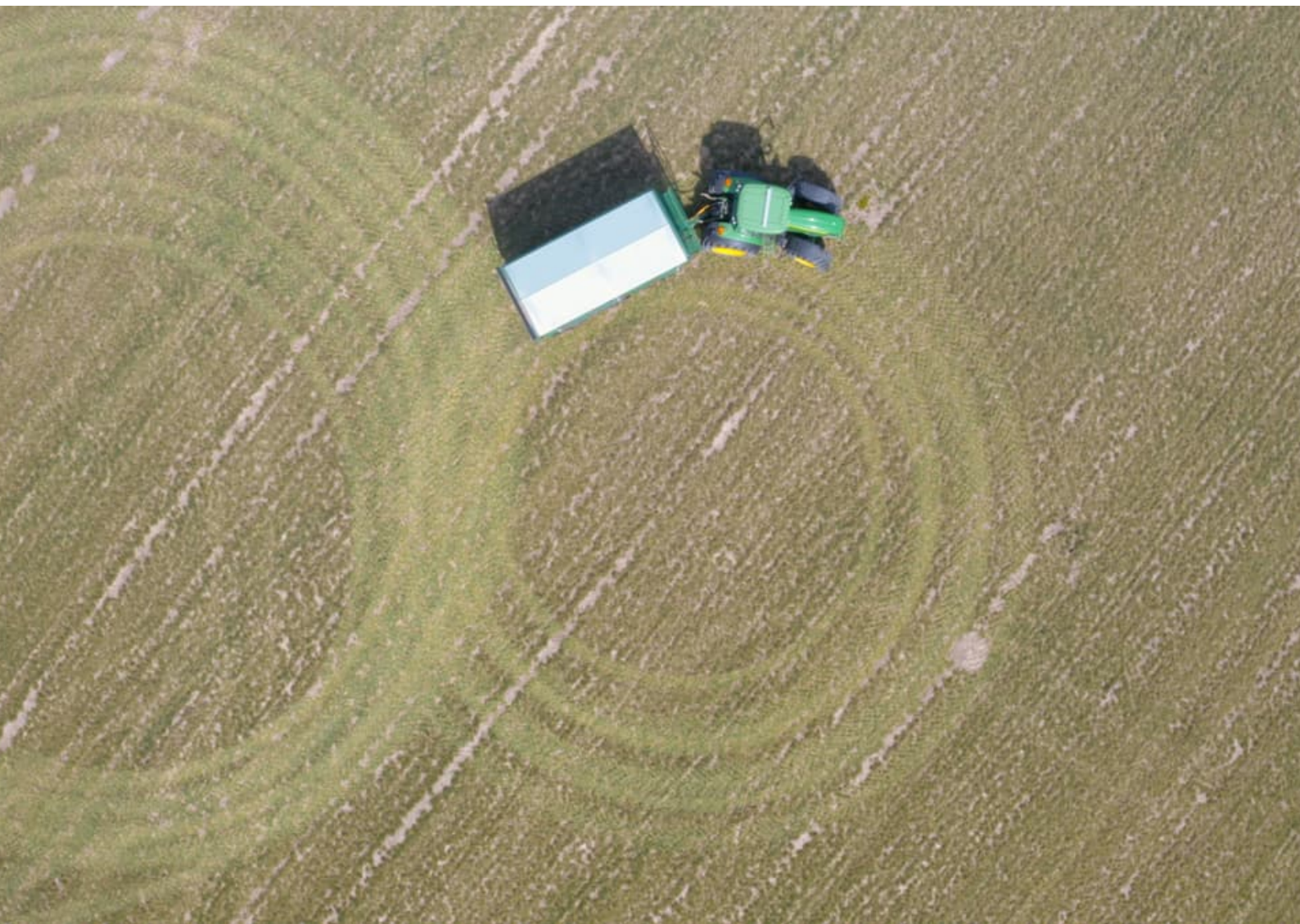
Volumet av brutto misligholdte engasjement er tilnærmet uendret, økt med MNOK 1,7, mens brutto kredittforringede og tapsutsatte engasjement har økt med MNOK 10,9 i 1. kvartal 2025. Engasjementene som er misligholdte- og kredittforringede og tapsutsatte har vært gjenstand for en grundig vurdering av tapspotensiale etter evt. realisering av underliggende sikkerheter opp mot bankens eksponering. Det er styrets vurdering at de individuelle tapsavsetningene per 31. mars 2025 er tilstrekkelige.

Individuelle nedskrivninger (Steg 3) og statistiske nedskrivninger (Steg 1 og Steg 2) på utlån til kunder utgjør MNOK 72,3, som er 0,69 % av brutto utlån per 31. mars 2025, mot MNOK 55,8 som var 0,54 % av brutto utlån til kunder per 31. mars 2024. Individuelle nedskrivninger (Steg 3) og statistiske nedskrivninger (Steg 1 og Steg 2) på garantier og ubenyttede kreditter utgjør MNOK 2,2 per 31. mars 2025 (MNOK 1,6 per 31. mars 2024).

I lys av krevende markedsforhold knyttet til nysalg av leiligheter og omsetning av næringseiendom generelt, gjennomgås alle bolig- og næringsprosjekter for videresalg hvert kvartal. Banken har ingen større engasjementer som krever særskilt oppfølging knyttet til lavt

forhåndssalg, svake eiere, uklare reguleringsforhold på eiendom eller større kostnadsoverskridelser knyttet til byggeprosjekter i porteføljen.

Det er en prioritert oppgave for styret å påse at bankens volum av misligholdte- og tapsutsatte engasjementer over tid reduseres og forblir på et lavt nivå ved bl.a. utfasing av kundeforhold og realisering av sikkerheter.



## Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør MNOK 8.531 per 31. mars 2025, en reduksjon på MNOK 118 (-1,4 %) siste 12 mnd. Hittil i år har innskudd fra kunder blitt redusert med MNOK 142 (-1,6 %) per 31. mars 2025. Banken har en innskuddsdekning på 81,2 % per 31. mars 2025, mot 82,3 % per 31. desember 2024 og 83,3 % per 31. mars 2024. Banken prioriterer mange små innskudd fremfor å være avhengig av store enkeltstående innskudd som kan forsvinne i løpet av kort tid. Det er et klart mål å opprettholde en tilfredsstillende innskuddsdekning i tiden fremover.

## Verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner pålydende MNOK 1.358 er bokført til virkelig verdi som er MNOK 1.364,7, inkludert opptjente ikke mottatte renter, per 31. mars 2024. Aksjepostene i Brage Finans AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Norne Securities AS og Balder Betaling AS (VIPPS aksjer) måles til virkelig verdi over ordinært resultat per 31. mars 2025. Banken eier ingen andre aksjer, andeler eller andre egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat per 31. mars 2025.

## Liquidity coverage ratio (LCR)

LCR per 31. mars 2025 er 303.

## Kapitaldekning

Finanstilsynet vedtok i juni 2023 et bankspesifikt Pilar II krav for Askim & Spydeberg Sparebank på 2,7 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital.

Banken har, per 31. mars 2025, et myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning på konsolidert beregningsgrunnlag på 15,52 %, kjernekapitaldekning på 17,53 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,20 %.

Videre bør banken ha en kapitalkravsmargin som utgjør minst 1,0 % av risikovektet beregningsgrunnlag i Pilar I. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Ved beregning av kapitaldekningstall på konsolidert beregningsgrunnlag med samarbeidende gruppe innregnes bankens relative andeler, korrigert for eliminerings, i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Norne Securities AS. Kapitaldekningstall for samarbeidende gruppe per 31. mars 2025 er henholdsvis; ren kjernekapitaldekning 19,33 %, kjernekapitaldekning 21,19 % og ansvarlig kapitaldekning 24,00 %.

Bankens rene kjernekapitaldekning for morbank er 23,98 %, bankens kjernekapitaldekning er 25,87 % og bankens ansvarlige kapitaldekning er 28,74 % per 31. mars 2025. Delårsresultatet er ikke tillagt i beregningen av ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning eller kapitaldekning.

Styret vurderer at kapitalsituasjonen er god og gir grunnlag for vekst.

## Fremtidsutsikter

Markedet forventet i stor grad rentekutt i mars, noe som ikke materialiserte seg. Det vurderes å være stor usikkerhet knyttet til når et rentekutt vil komme, men styret legger til grunn at det er sannsynlighetsovervekt for at et eller flere kutt kommer i annet halvår.

Markedene har i Q-1, og så langt Q-2, vært preget av geopolitisk uro. Dette har skapt sterk volatilitet i aksje- og rentemarkedene og generelt skapt usikkerhet i alle finansielle markeder. Vi forventer at denne uroen vil vedvare i noe tid.

Den norske kronen har også vært volatil i perioden, og er primo mai, igjen svak mot andre valutaer.

Stemningen i markedet for brukte boliger må kunne karakteriseres som positiv så langt i 2025, med prisoppgang på brukte boliger kvartalet sett under ett. Det er fremdeles usolgte boliger i både ferdigstilte- og påbegynte prosjekter, noe som er med på å skyve oppstart av helt nye prosjekter ut i tid. Bankens bedriftskunder innenfor byggeprosjekter herunder underentreprenører, elektro og rørleggere har svakere aktivitet enn normalt med innslag av enkelte permitteringer. I det senere har flere entreprenører gått konkurs i Norge, og vi kan ikke utelukke det samme for vår region. Vi forventer at markedet for brukte boliger utvikler seg positivt fremover, men at det for boligprosjekter fortsatt vil ta tid før optimismen er tilbake. For nye boliger er det også en treghet ved at tid fra beslutning om oppstart til boliger er klare til salgs tar lang tid.

Det er fremdeles usikkerhet knyttet til fremtidig verdiutvikling på næringseiendom. Det er lite omsetning og optimismen er, som for nye boligprosjekter, avventende. Likevel, vi ser at enkelte kunder igjen er aktive og leter etter muligheter. Banken følger eksisterende portefølje av prosjektfinansiering av bolig- og næringseiendom for salg tett, og har så langt i år ikke tap.

Banken er fortsatt årvåken når det gjelder risiko for mulig verdifall på nærings- og boligeiendom og enkeltkunder som kan oppleve stram likviditet. Banken prioriterer forsiktig vekst på godt sikrede bolig- og landbrukslån, samt lokale bedriftskunder i tiden fremover. Finansiering av nye prosjekter vil underlegges en nøktern vurdering.

Samlet sett er banken positiv til fortsatt vekst i 2025 innenfor de fleste næringer, også byggemarkedet, dog forventes prosjekter og næringseiendom å ligge lengre frem i tid mht. økt aktivitet.

Banken har store forventninger til å ta i bruk nye verktøy og tilby gode produkter og rådgivning overfor kunder og lokalmiljøet innenfor bærekraft.

Banken konstaterer at etableringen av Lokalbank Samarbeidet har fungert med styrket kompetanse i alle banker. Samarbeidselskapet har lyktes med å tiltrekke seg økt kompetanse innenfor blant annet virksomhetsstyring, kreditt og IT.

Banken har valgt gode produktselskaper, hhv. Frende Forsikring, Brage Finans, Verd Boligkreditt, Norne Securities og Nordea Liv. Alliansebankene er aktive eiere i de fire førstnevnte selskapene.

Askim & Spydeberg Sparebank er en del av Lokalbank Samarbeidet som består av 16 banker. Av disse 16 bankene benytter 10 banker SDC A/S sin kjernebankplattform, og 6 banker benytter Tietoevry sin kjernebankplattform. Bankene i Lokalbank Samarbeidet er, i samarbeid med Frende-Gruppen, i ferd med å avslutte en anbudsprosess for valg av felles kjernebankplattform. Lokalbank Samarbeidet vil offentliggjøre valgt leverandør av kjernebankleverandør før sommeren 2025.

Askim, 12. mai 2025

**Morten Bjørnsen**  
Styrets leder

**Hege Bergersen**  
Styremedlem

**Bente Hedum**  
Styremedlem

**Petter Eng**  
Styremedlem

**Lill Anita Strand**  
Styremedlem

**Simen Hansen**  
Varamedlem

**Ole Kristian Baggetorp**  
Styremedlem  
Ansattes representant

**Line Hagen**  
Styremedlem  
Ansattes representant

**Øyvind Hurlen**  
Administrerende banksjef

Dokumentet er signert elektronisk

## Resultatregnskap

| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner                                      | Note   | 01/01-<br>31/03/25 | 01/01-<br>31/03/24 | 31/12/24       |
|------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|----------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                     |        | 49.196             | 51.824             | 235.652        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                          |        | 139.626            | 139.619            | 540.273        |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                         |        | 118.583            | 115.233            | 470.461        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            |        | <b>70.238</b>      | <b>76.210</b>      | <b>305.464</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                           |        | 14.602             | 13.192             | 57.310         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           |        | 1.978              | 1.841              | 6.718          |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                        |        | 1.864              | 762                | 3.407          |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter      | Note 9 | 604                | 3.065              | 18.128         |
| Andre driftsinntekter                                                        |        | 210                | 183                | 718            |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                           |        | <b>15.301</b>      | <b>15.361</b>      | <b>72.845</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader                                              |        | 21.247             | 20.393             | 79.903         |
| Andre driftskostnader                                                        |        | 21.360             | 18.778             | 73.319         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler          |        | 1.317              | 1.277              | 2.852          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                   |        | <b>43.924</b>      | <b>40.447</b>      | <b>156.073</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                                      |        | <b>41.616</b>      | <b>51.124</b>      | <b>222.236</b> |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                  | Note 7 | -47                | -742               | 16.925         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                    |        | <b>41.662</b>      | <b>51.866</b>      | <b>205.311</b> |
| Skattekostnad                                                                |        | 9.405              | 11.716             | 46.203         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                 |        | <b>32.257</b>      | <b>40.150</b>      | <b>159.108</b> |
| <b>Utvirket resultat</b>                                                     | Note   |                    |                    |                |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                |        |                    |                    | -455           |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvirket resultat | Note 9 | -4.247             | -3.138             | -7.589         |
| Skatt                                                                        |        |                    |                    | 114            |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>              |        | <b>-4.247</b>      | <b>-3.138</b>      | <b>-7.931</b>  |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi                                        |        |                    |                    | -341           |
| Skatt                                                                        |        |                    |                    | -85            |
| <b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>                   |        |                    |                    | <b>-256</b>    |
| <b>Totalresultat</b>                                                         |        | <b>28.011</b>      | <b>37.012</b>      | <b>150.921</b> |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>                                         |        | <b>3,33</b>        | <b>4,48</b>        | <b>17,93</b>   |

## Balanse – Eiendeler

| Tall i tusen kroner                                                            | Note   | 31/03/25   | 31/03/24   | 31/12/24   |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|------------|------------|
| Konter og kontantekvivalenter                                                  |        | 7.256      | 9.147      | 6.723      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker |        | 760.669    | 574.223    | 730.056    |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                           | Note 6 | 7.487.699  | 7.580.219  | 7.788.204  |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                          | Note 6 | 2.949.444  | 2.742.285  | 2.680.249  |
| Rentebærende verdipapirer                                                      | Note 9 | 1.373.069  | 1.519.427  | 1.515.341  |
| Finansielle derivater                                                          |        | 6.196      | 9.006      | 6.756      |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                               | Note 9 | 385.794    | 372.903    | 340.293    |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                              |        | 1.017      | 1.516      | 1.516      |
| Varige driftsmidler                                                            |        | 65.036     | 42.473     | 62.861     |
| Andre eiendeler                                                                |        | 18.473     | 14.158     | 11.911     |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                              |        | 10.251     |            | 10.251     |
| Sum eiendeler                                                                  |        | 13.064.906 | 12.865.357 | 13.154.161 |

## Balanse – Gjeld og egenkapital

| Tall i tusen kroner                          | Note    | 31/03/25   | 31/03/24   | 31/12/24   |
|----------------------------------------------|---------|------------|------------|------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              |         | 22.095     | 9.457      | 8.397      |
| Innskudd fra kunder                          |         | 8.531.153  | 8.649.723  | 8.673.583  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 10 | 2.381.267  | 2.162.045  | 2.360.594  |
| Finansielle derivater                        |         | 235        | 558        | 247        |
| Annen gjeld                                  |         | 100.928    | 83.729     | 33.347     |
| Pensjonsforpliktelser                        |         | 5.504      | 5.279      | 5.504      |
| Forpliktelser ved skatt                      |         | 32.190     | 35.330     | 47.426     |
| Andre avsetninger                            |         | 24.427     | 2.208      | 23.751     |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note 10 | 191.521    | 191.669    | 191.575    |
| Sum gjeld                                    |         | 11.289.321 | 11.139.998 | 11.344.423 |
| Innskutt egenkapital                         |         | 654.047    | 654.047    | 654.047    |
| Oppløst egenkapital                          |         | 968.527    | 889.300    | 1.030.691  |
| Fondsobligasjonskapital                      |         | 125.000    | 145.000    | 125.000    |
| Periodens resultat etter skatt               |         | 28.011     | 37.012     | 0          |
| Sum egenkapital                              |         | 1.775.585  | 1.725.359  | 1.809.738  |
| Sum gjeld og egenkapital                     |         | 13.064.906 | 12.865.357 | 13.154.161 |

Askim, 12. mai 2025

|                          |                |                        |                       |
|--------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| Morten Bjørnsen          | Hege Bergersen | Bente Hedum            | Petter Eng            |
| Styrets leder            | Styremedlem    | Styremedlem            | Styremedlem           |
| Lill Anita Strand        | Simen Hansen   | Ole Kristian Baggetorp | Line Hagen            |
| Styremedlem              | Varamedlem     | Styremedlem            | Styremedlem           |
|                          |                | Ansattes representant  | Ansattes representant |
| Øyvind Hurlen            |                |                        |                       |
| Administrerende banksjef |                |                        |                       |

Dokumentet er signert elektronisk

## Egenkapitaloppstilling

|                                                             | Innskutt egenkapital |               |                          | Opptjent egenkapital |                 |           |                                |                            | Sum egenkapital |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------------|----------------------|-----------------|-----------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                                             | Egenkapital-bevis    | Overkurs-fond | Fonds-obligasjon kapital | Sparebankens fond    | Uttevnings-fond | Gave-fond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital |                 |
| Tall i tusen kroner                                         |                      |               |                          |                      |                 |           |                                |                            |                 |
| Egenkapital 31.12.2024                                      | 630.036              | 24.011        | 125.000                  | 264.053              | 748.147         | 621       | 17.869                         |                            | 1.809.737       |
| Resultat etter skatt                                        |                      |               |                          |                      |                 |           |                                | 32.257                     | 32.257          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |               |                          |                      |                 |           |                                | -4.247                     | -4.247          |
| Totalresultat 31.03.2025                                    | 0                    | 0             | 0                        | 0                    | 0               | 0         | 0                              | 28.011                     | 28.011          |
| Utbetalt utbytte                                            |                      |               |                          |                      | -56.703         |           |                                |                            | -56.703         |
| Utbetaling av gaver                                         |                      |               |                          | -2.500               |                 |           |                                |                            | -2.500          |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |               |                          |                      |                 |           |                                | -2.961                     | -2.961          |
| Egenkapital 31.03.2025                                      | 630.036              | 24.011        | 125.000                  | 261.553              | 691.444         | 621       | 17.869                         | 25.050                     | 1.775.585       |
| Egenkapital 31.12.2023                                      | 630.036              | 24.011        | 145.000                  | 244.358              | 685.426         | 0         | 14.905                         | 0                          | 1.743.736       |
| Resultat etter skatt                                        |                      |               |                          |                      |                 |           |                                | 40.150                     | 40.150          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |               |                          |                      |                 |           |                                | -3.138                     | -3.138          |
| Totalresultat 31.03.2024                                    | 0                    | 0             | 0                        | 0                    | 0               | 0         | 0                              | 37.012                     | 37.012          |
| Utbetalt utbytte                                            |                      |               |                          |                      | -50.403         |           |                                |                            | -50.403         |
| Utbetaling av gaver                                         |                      |               |                          | -1.500               |                 |           |                                |                            | -1.500          |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |               |                          |                      |                 |           |                                | -3.486                     | -3.486          |
| Egenkapital 31.03.2024                                      | 630.036              | 24.011        | 145.000                  | 242.858              | 635.023         | 0         | 14.905                         | 33.526                     | 1.725.359       |

Nøkkeltall

|                                                                     | 31/03/25 | 31/03/24 | 31/12/24 |
|---------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK              | 2,17%    | 2,46%    | 2,34%    |
| Netto andre driftsinntekter i % av GFVK (inkl. Verdiendringer)      | 0,47%    | 0,50%    | 0,56%    |
| Andre driftskostnader i % av GFVK                                   | 1,36%    | 1,30%    | 1,20%    |
| Resultat før tap i % av GFVK                                        | 1,29%    | 1,65%    | 1,70%    |
| Resultat etter tap i % av GFVK                                      | 1,29%    | 1,67%    | 1,57%    |
| Totalresultat i % av GFVK                                           | 0,87%    | 1,19%    | 1,16%    |
| Egenkapitalavkastning - annualisert (beregnet av ordinært resultat) | 7,20%    | 9,26%    | 8,96%    |
| Kostnader i % av inntekter (eks. verdiendringer)                    | 51,71%   | 45,70%   | 43,33%   |
| Nedskrivninger Steg 3, i % av brutto utlån                          | 0,34%    | 0,26%    | 0,37%    |
| ECL nedskrivninger, Steg 1 og Steg 2, i % av brutto utlån           | 0,35%    | 0,28%    | 0,35%    |
| Netto misligholdte engasjement i % av brutto utlån                  | 1,19%    | 0,73%    | 1,20%    |
| Netto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån                   | 0,34%    | 0,28%    | 0,21%    |
| Innskuddsdekning i % av brutto utlån ved periodens utgang           | 81,18%   | 83,34%   | 82,26%   |
| Liquidity Coverage Ratio LCR                                        | 303      | 495      | 277      |
| Net Stable Funding Ratio NSFR                                       | 140      | 139      | 136      |
| *Ren* Kjernekapitaldekning*                                         | 23,98%   | 21,46%   | 22,34%   |
| Kjernekapitaldekning*                                               | 25,87%   | 23,82%   | 24,29%   |
| Kapitaldekning*                                                     | 28,74%   | 26,89%   | 27,23%   |
| Uvektet kjernekapitalandel i % *                                    | 12,55%   | 11,25%   | 11,53%   |
| *Ren* kjernekapitaldekning - konsolidert *                          | 19,33%   | 19,00%   | 20,14%   |
| Kjernekapitaldekning - konsolidert *                                | 21,19%   | 21,21%   | 22,03%   |
| Kapitaldekning - konsolidert *                                      | 24,00%   | 24,16%   | 24,88%   |
| Uvektet kjernekapitalandel i % - konsolidert *                      | 9,34%    | 9,13%    | 9,80%    |

\* Bankens delårsresultat er ikke tillagt bankens rene kjernekapital ved beregningen av ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning, kapitaldekning eller uvektet kjernekapitalandel per 31.03.2025 eller 31.03.2024.

## Noter

Noter til kvartalsregnskapet per 31. mars 2025

### Note 1 Generell informasjon

Regnskapet per 1. kvartal 2025 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, kommer fram i årsregnskapet for 2024. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor. Alle tall er oppgitt i hele tusen, med mindre annet er angitt i regnskap og noter.

### Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer

Fra 1. januar 2020 utarbeider banken delårsregnskap og årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("forskriften"), i tråd med §1-4. 1. ledd b) i forskriften.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å inntektsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

## Kritiske estimer og vurderinger vedr. bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimer og skjønnsmessige vurderinger.

#### Misligholdsdefinisjon

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har ett overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner.
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

## Nedskrivninger på utlån – Steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig. Store engasjement, og engasjement med forhøyet risiko i bedriftsporteføljen vurderes løpende, og minimum hvert kvartal. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Nedskrivninger i steg 3 beregnes av banken.

Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd.
- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.
- Innvilgelse av betalingslettelse som skyldes debitors finansielle problemer og som ellers ikke ville ha blitt gitt.
- En situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivninger i steg 3 er tap på engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Det utarbeides tre scenarier (positivt, negativt og normalt), hvorefter scenariene skal sannsynlighetsvektes etter bankens skjønn for best å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Med estimerte fremtidige kontantstrømmer menes kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kredittap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser. Eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter skal inkluderes, med fradrag for utgifter til overtakelse og salg av sikkerhetene.

Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

En nedskrivning eller tapsavsetning skal reverseres i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en positiv hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet for engasjementer i steg 3.

## Nedskrivninger på utlån - steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet i Steg 3, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 i årsrapport for 2024 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Risikoen for en merkbar brems i global økonomi har etter banken sin vurdering blitt noe redusert gjennom 2024 og 1. kvartal 2025.

Banken har likevel valgt å vekte sannsynligheten for Finanstilsynet sin basis- og stressscenario til sammen 45 %, for både PM og BM. På grunn av betydelig estimatusikkerhet og svake makroutsikter har banken valgt å benytte mer skjønn, og en gruppevis tilnærming i beregningen av nedskrivninger på utlån.

## Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 9.

## IFRS 16 - Leiekontrakter

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, det vil si både leietager og utleier.

IFRS 16 krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler, noe som er en vesentlig endring fra tidligere prinsipper.

For utleier viderefører IFRS 16, i all hovedsak, tidligere benyttede prinsipper.

Askim & Spydeberg Sparebank innregnet en forpliktelse til å betale leie (leieforpliktelse) og en eiendel som representerer bruksretten til den underliggende eiendelen i leieperioden (bruksretteeiendel). I resultatregnskapet er avskrivning av bruksretteeiendelen regnskapsført separat fra renten på leieforpliktelsen.

Askim & Spydeberg Sparebank benytter følgende praktiske unntak:

- Unntak for eiendeler av lav verdi (kontorutstyr)
- Unnlate å innregne komponenter i avtalen som ikke er leie
- Ved implementeringen benyttes ingen omarbeiding av sammenligningstall
- Metode for måling og innregning

Askim & Spydeberg Sparebank sine leieforpliktelser knytter seg til leieavtaler for kontorlokaler. Detaljerte opplysninger om leieavtalene finnes i note 44 Leieavtaler i årsregnskapet for 2024.

## Øvrige opplysninger

Delårsregnskapet pr. 31. mars 2025 er ikke revidert. Alle tall i hele tusen.

### Note 3 Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Askim & Spydeberg Sparebank utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har ett datterselskap; Estator Eiendomsmegling AS, se note 4 i dette delårsregnskapet, og note 23 i årsregnskapet for 2024 - Transaksjoner med nærstående for mer informasjon. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres.

Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS, jfr. også regnskapsloven §3-8, 2. ledd. Askim & Spydeberg Sparebank sin vurdering er at unnlattelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Askim & Spydeberg Sparebank.

Investering i datterselskap måles til virkelig verdi.

Banken har ingen tilknyttede selskaper per 31. mars 2025.

### Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

| Eierinteresser i datterselskap ( ikke konsolidert) |                |                  |               |                   |          |          |               |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|----------|----------|---------------|
| Selskaps navn                                      | Kontor kommune | Selskaps kapital | Antall aksjer | Eier/stemme andel | Total EK | 31/03/25 | Bokført verdi |
| Estator Eiendomsmegling AS                         | Nordre Follo   | 100              | 100           | 84%               | 704      | (1.074)  | 1.017         |

### Note 5 Kredittforringede engasjementer

#### Mislighold over 90 dager

|                                                    | 31/03/25 | 31/03/24 | 31/12/24 |
|----------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet   | 114.421  | 61.103   | 109.465  |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 34.644   | 30.757   | 41.395   |
| Nedskrivninger i steg 3                            | -24.580  | -16.346  | -24.657  |
| Netto misligholdte engasjementer                   | 124.485  | 75.514   | 126.203  |

#### Andre kredittforringede og tapsutsatte

|                                                               | 31/03/25 | 31/03/24 | 31/12/24 |
|---------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet   | 9.755    | 22.164   | 9.430    |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 35.508   | 16.759   | 27.846   |
| Nedskrivninger i steg 3                                       | -12.298  | -10.142  | -14.667  |
| Netto andre kredittforringede engasjement                     | 32.965   | 28.781   | 22.609   |

## Note 6 Utlån og fordringer fordelt på kundens sektor og næring

|                                                            | 31/03/25          | 31/03/24          | 31/12/24          |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Landbruk                                                   | 420.627           | 401.008           | 426.953           |
| Industri                                                   | 106.109           | 131.930           | 93.824            |
| Bygg og anlegg                                             | 477.264           | 546.255           | 467.388           |
| Handel, transport, tjenester                               | 200.812           | 127.350           | 216.080           |
| Eiendomsdrift                                              | 1.450.443         | 1.323.315         | 1.432.406         |
| Annen næring                                               | 156.496           | 291.546           | 234.697           |
| <b>Sum næring</b>                                          | <b>2.811.751</b>  | <b>2.821.404</b>  | <b>2.871.349</b>  |
| Personkunder                                               | 7.697.679         | 7.556.910         | 7.672.865         |
| <b>Brutto utlån</b>                                        | <b>10.509.430</b> | <b>10.378.314</b> | <b>10.544.214</b> |
| Steg 1 nedskrivninger                                      | -5.406            | -6.236            | -2.730            |
| Steg 2 nedskrivninger                                      | -31.226           | -23.087           | -33.982           |
| Steg 3 nedskrivninger                                      | -35.655           | -26.488           | -39.049           |
| <b>Netto utlån til kunder</b>                              | <b>10.437.144</b> | <b>10.322.503</b> | <b>10.468.453</b> |
| Utlån formidlet til Boligkreditselskap                     | 3.746.399         | 3.294.077         | 3.688.932         |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i Boligkreditselskap</b> | <b>14.183.543</b> | <b>13.616.580</b> | <b>14.157.385</b> |

## Note 7 Nedskrivninger og tap

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

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

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

| 31/03/25                                                          | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3        |               |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet               | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2025                                     | 1.075        | 6.074        | 12.322        | 19.470        |
| Overføringer mellom steg:                                         |              |              |               |               |
| Overføringer til steg 1                                           | 532          | -1.423       | -116          | -1.007        |
| Overføringer til steg 2                                           | -111         | 591          | 0             | 480           |
| Overføringer til steg 3                                           | -1           | -113         | 496           | 382           |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                       | 129          | 184          | 265           | 579           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -117         | -628         | -2.439        | -3.184        |
| Konstaterte tap                                                   |              |              |               | 0             |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 74           | -333         | 1.569         | 1.310         |
| Andre justeringer                                                 | 123          | 884          | 3             | 1.010         |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025</b>               | <b>1.704</b> | <b>5.236</b> | <b>12.099</b> | <b>19.039</b> |

| 31/03/25                                              | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap    | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2025                           | 6.415.666        | 1.075.766      | 118.903        | 7.610.335        |
| Overføringer mellom steg:                             |                  |                |                | 0                |
| Overføringer til steg 1                               | 340.043          | -336.979       | -3.064         | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -159.419         | 159.419        | 0              | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | -4.465           | -8.950         | 13.415         | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 834.118          | 15.435         | 3              | 849.556          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -664.075         | -93.056        | -5.080         | -762.212         |
| Konstaterte tap                                       |                  |                |                | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025</b> | <b>6.761.869</b> | <b>811.635</b> | <b>124.176</b> | <b>7.697.679</b> |

| 31/03/25                                                         | Steg 1       | Steg 2        | Steg 3        |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet            | 12 mnd. tap  | Livstid tap   | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2025                                    | 1.655        | 27.907        | 26.727        | 56.290        |
| Overføringer mellom steg:                                        |              |               |               |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 592          | -4.098        | 0             | -3.506        |
| Overføringer til steg 2                                          | -288         | 4.236         | 0             | 3.947         |
| Overføringer til steg 3                                          | 0            | -1.353        | 467           | -886          |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 25           | 160           | 1.379         | 1.564         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -61          | -1.098        | -2.537        | -3.696        |
| Konstaterte tap                                                  |              |               | -3.170        | -3.170        |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 1.595        | 236           | 165           | 1.996         |
| Andre justeringer                                                | 185          | 0             | 524           | 709           |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025</b>            | <b>3.702</b> | <b>25.990</b> | <b>23.555</b> | <b>53.247</b> |

| 31/03/25                                                | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2025                             | 1.882.366        | 848.528        | 69.232        | 2.800.126        |
| Overføringer mellom steg:                               |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 190.935          | -190.935       | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 2                                 | -165.508         | 165.508        | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 3                                 | 0                | -10.211        | 10.211        | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                      | 84.537           | 1              | 0             | 84.538           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -12.802          | -50.819        | -9.292        | -72.913          |
| Konstaterte tap                                         |                  |                | 0             | 0                |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025</b> | <b>1.979.528</b> | <b>762.072</b> | <b>70.152</b> | <b>2.811.751</b> |

| 31/03/25                                                                        | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3       |              |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                             | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap  | Totalt       |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2025                                                   | 205         | 869         | 275          | 1.348        |
| Overføringer:                                                                   |             |             |              |              |
| Overføringer til steg 1                                                         | 35          | -197        | 0            | -162         |
| Overføringer til steg 2                                                         | -3          | 270         | 0            | 267          |
| Overføringer til steg 3                                                         | 0           | 0           | 0            | 0            |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                    | 28          | 9           | 1.186        | 1.223        |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -19         | -338        | -243         | -601         |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre               | 41          | 106         | 4            | 151          |
| Andre justeringer                                                               | 11          | 0           | 0            | 11           |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.03.2025</b>                                            | <b>296</b>  | <b>718</b>  | <b>1.222</b> | <b>2.237</b> |

| 31/03/25                                      | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3       |                |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier             | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap  | Totalt         |
| Brutto engasjement pr. 01.01.2025             | 638.966        | 31.246        | 4.220        | 674.431        |
| Overføringer:                                 |                |               |              | 0              |
| Overføringer til steg 1                       | 13.999         | -13.999       | 0            | 0              |
| Overføringer til steg 2                       | -6.059         | 6.059         | 0            | 0              |
| Overføringer til steg 3                       | 0              | 0             | 0            | 0              |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 55.986         | 0             | 0            | 55.986         |
| Engasjement som er fraregnet i perioden       | -963           | -9.758        | -1.247       | -11.968        |
| <b>Brutto engasjement pr. 31.03.2025</b>      | <b>701.928</b> | <b>13.548</b> | <b>2.973</b> | <b>718.449</b> |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                | 31/03/25   | 31/03/24    | 31/12/24      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån                                              | -3.394     | -2.951      | 9.629         |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier                                          | 947        | 277         | 25            |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | -138       | 2.465       | 9.860         |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 3.170      |             | 2.781         |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3      |            |             | 48            |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           | -201       | -99         | -3.695        |
| Inntektsførte renter på lån med tapsavsetning                                     | -431       | -434        | -1.723        |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                                   | <b>-47</b> | <b>-742</b> | <b>16.925</b> |

## Note 8 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

|                                       | 1. kvartal 2025 |           |          |            | 1. kvartal 2024 |           |          |            | 2024      |           |          |            |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|----------|------------|-----------------|-----------|----------|------------|-----------|-----------|----------|------------|
| RESULTAT                              | PM              | BM        | Ufordelt | Total      | PM              | BM        | Ufordelt | Total      | PM        | BM        | Ufordelt | Total      |
| Netto renteinntekter                  | 54.202          | 26.948    | -10.912  | 70.238     | 55.546          | 27.043    | -6.379   | 76.210     | 231.118   | 105.239   | -30.894  | 305.464    |
| Utbytte/resultat andel tilkn. selskap |                 |           | 1.864    | 1.864      |                 |           | 762      | 762        |           |           | 3.407    | 3.407      |
| Netto provisjonsinntekter             |                 |           | 12.623   | 12.623     |                 |           | 11.351   | 11.351     |           |           | 50.592   | 50.592     |
| Inntekter verdipapirer                |                 |           | 604      | 604        |                 |           | 3.065    | 3.065      |           |           | 18.128   | 18.128     |
| Andre inntekter                       |                 |           | 210      | 210        |                 |           | 183      | 183        |           |           | 718      | 718        |
| Sum andre driftsinntekter             | 0               | 0         | 15.301   | 15.301     | 0               | 0         | 15.361   | 15.361     | 0         | 0         | 72.845   | 72.845     |
| Lønn og andre personalkostnader       |                 |           | 21.247   | 21.247     |                 |           | 20.393   | 20.393     |           |           | 79.903   | 79.903     |
| Avskrivinger på driftsmidler          |                 |           | 1.317    | 1.317      |                 |           | 1.277    | 1.277      |           |           | 2.852    | 2.852      |
| Andre driftskostnader                 |                 |           | 21.360   | 21.360     |                 |           | 18.778   | 18.778     |           |           | 73.319   | 73.319     |
| Sum driftskostnader før tap på utlån  | 0               | 0         | 43.924   | 43.924     | 0               | 0         | 40.448   | 40.448     | 0         | 0         | 156.073  | 156.073    |
| Tap på utlån                          |                 |           | -47      | -47        | -2.069          | 1.327     |          | -742       | 2.202     | 14.724    |          | 16.925     |
| Gevinst aksjer                        |                 |           |          | 0          |                 |           |          | 0          |           |           |          | 0          |
| Driftsresultat før skatt              | 54.202          | 26.948    | -39.488  | 41.662     | 57.615          | 25.716    | -31.466  | 51.865     | 228.917   | 90.516    | -114.121 | 205.311    |
| BALANSE                               | PM              | BM        | Ufordelt | Total      | PM              | BM        | Ufordelt | Total      | PM        | BM        | Ufordelt | Total      |
| Utlån og fordringer på kunder         | 7.697.679       | 2.811.751 |          | 10.509.430 | 7.556.910       | 2.821.404 |          | 10.378.314 | 7.672.865 | 2.871.349 |          | 10.544.214 |
| Innskudd fra kunder                   | 5.945.154       | 2.585.999 |          | 8.531.153  | 5.842.566       | 2.706.923 |          | 8.549.489  | 5.850.118 | 2.823.465 |          | 8.673.583  |

## Note 9 Verdpapirer

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

- Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Holding AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapene.

| 31/03/25                                                    |        |           |         | Sum       |
|-------------------------------------------------------------|--------|-----------|---------|-----------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.  | NIVÅ 1 | NIVÅ 2    | NIVÅ 3  | Totalt    |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             | -      | 1.373.069 | -       | 1.373.069 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        | -      | -         | 231.279 | 231.279   |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | -      | -         | 154.516 | 154.516   |
| Sum                                                         | -      | 1.373.069 | 385.794 | 1.758.864 |

| Avstemming av nivå 3                             | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 157.932                                          | 182.361                        |
| Realisert gevinst/tap                            |                                                  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet*      | (399)                                            | (37)                           |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (3.017)                                          |                                |
| Investering                                      |                                                  | 48.954                         |
| Salg                                             |                                                  |                                |
| Utgående balanse                                 | 154.516                                          | 231.279                        |

\* Gjelder agio for kolonnen virkelig verdi over andre kostnader og inntekter

| 31/03/24                                                    |        |           |         | Sum       |
|-------------------------------------------------------------|--------|-----------|---------|-----------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.     | NIVÅ 1 | NIVÅ 2    | NIVÅ 3  | Totalt    |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             | -      | 1.519.427 | -       | 1.519.427 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        | -      | -         | 151.017 | 151.017   |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | -      | -         | 221.886 | 221.886   |
| Sum                                                         | -      | 1.519.427 | 372.903 | 1.892.330 |

| Avstemming av nivå 3                              | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                           | 224.570                                          | 150.372                        |
| Realisert gevinst/tap                             | -                                                |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (agio) | 452                                              | 172                            |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat  | (3.138)                                          |                                |
| Investering                                       |                                                  | 475                            |
| Salg                                              |                                                  |                                |
| Utgående balanse                                  | 221.884                                          | 151.019                        |

## Note 10 Verdpapirgjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Underkurs periodiseres over lånenes løpetid. Lånene har flytende rente. Oppgitt margin er over 3 mnd NIBOR og fast i hele løpetiden. Lånene løper uten avdrag frem til forfall. Det er ikke knyttet put eller call til lånene. Det er heller ikke knyttet andre «covenants» til lånene.

|                                          |            |               |           | Bokført verdi |           |           |                             |
|------------------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|-----------|-----------|-----------------------------|
| Lånetype/ISIN                            | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 31/03/25      | 31/03/24  | 31/12/24  | Rentevilkår<br>3 mnd. NIBOR |
| Sertifikat- og obligasjonslån            |            |               |           |               |           |           |                             |
| NO0010869787                             | 04/12/2019 | 04/12/2024    | 175.000   |               | 145.000   |           | + 69 bp                     |
| NO0011073199                             | 16/08/2021 | 16/05/2025    | 190.000   | 10.000        | 300.000   | 190.000   | + 43 bp                     |
| NO0010901135                             | 27/10/2020 | 27/10/2025    | 200.000   | 200.000       | 200.000   | 200.000   | + 77 bp                     |
| NO0010834797                             | 18/02/2021 | 18/05/2026    | 250.000   | 250.000       | 250.000   | 250.000   | + 54 bp                     |
| NO0011114373                             | 01/10/2021 | 01/10/2026    | 300.000   | 300.000       | 300.000   | 300.000   | + 54 bp                     |
| NO0012517624                             | 04/05/2022 | 04/05/2027    | 250.000   | 250.000       | 150.000   | 250.000   | + 100 bp                    |
| NO0013334136                             | 12/09/2024 | 12/09/2027    | 200.000   | 200.000       |           | 200.000   | + 61 bp                     |
| NO0012902123                             | 27/04/2023 | 27/04/2028    | 200.000   | 200.000       | 200.000   | 200.000   | + 138 bp                    |
| NO0013053454                             | 19/10/2023 | 19/10/2028    | 300.000   | 300.000       | 300.000   | 300.000   | + 128 bp                    |
| NO0013094300                             | 06/12/2023 | 06/06/2029    | 200.000   | 200.000       | 100.000   | 200.000   | + 118 bp                    |
| NO0013180760                             | 14/03/2024 | 14/03/2029    | 250.000   | 250.000       | 200.000   | 250.000   | + 103 bp                    |
| NO0013456640                             | 14/01/2025 | 14/01/2030    | 200.000   | 200.000       |           |           | + 86 bp                     |
| Over/underkurs                           |            |               |           | 1.373         | -1.026    | 1.665     |                             |
| Pålopte renter                           |            |               |           | 19.893        | 18.071    | 18.930    |                             |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer |            |               |           | 2.381.267     | 2.162.045 | 2.360.594 |                             |

## Annen ansvarlig kapital

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for ansvarlig kapital/lånekapital.

For ansvarlig lån pålydende MNOK 70 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 16. april 2026, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

For ansvarlig lån pålydende MNOK 120 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 5. september 2028, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call). Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

|                           |            |               |           |          | Bokført verdi |          |                             |
|---------------------------|------------|---------------|-----------|----------|---------------|----------|-----------------------------|
| Lånetype/ISIN             | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 31/03/25 | 31/03/24      | 31/12/24 | Rentevilkår<br>3 mnd. NIBOR |
| Ansvarlig lånekapital     |            |               |           |          |               |          |                             |
| NO0010976301              | 16/04/2021 | 16/04/2031    | 70.000    | 70.000   | 70.000        | 70.000   | + 124 bp                    |
| NO0013008763              | 05/09/2023 | 05/09/2033    | 120.000   | 120.000  | 120.000       | 120.000  | + 295 bp                    |
| Pålopte renter            | -          | -             | -         | 1.521    | 1.669         | 1.575    | -                           |
| Sum ansvarlig lånekapital | -          | -             | -         | 191.521  | 191.669       | 191.575  | -                           |

## Endringer i verdipapirgjeld i perioden

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden           | Balanse<br>31/12/24 | Emitert | Forfalt/<br>innløst | Øvrige endringer | Balanse<br>31/03/25 |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------|
| Obligasjonsgjeld                                 | 2.360.594           | 200.000 | -180.000            | 672              | 2.381.267           |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.360.594           | 200.000 | -180.000            | 672              | 2.381.267           |
| Ansvarlige lån                                   | 191.575             |         |                     | -54              | 191.521             |
| Sum ansvarlig lån                                | 191.575             | 0       | 0                   | -54              | 191.521             |

## Note 11 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehov, hvilken bygger på bankens risikoprofil.

Fra 1. januar 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. for bankens eierandeler i Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Norne Securities AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har frem til 31.12.2024, i likhet med resten av standardmetodebankene i Lokalbanc Samarbeidet, praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av standardmetodebankene i Lokalbanc Samarbeidet, ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at rapportering samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften §18 bokstav c. Dette medfører videre at investeringer i finansiell sektor faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og gjør at banken har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historiske tall er ikke omarbeidet.

## Ansvarlig kapital og kapitaldekning – morbank

|                                      | 31/03/25  | 31/03/24  | 31/12/24  |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Egenkapitalbevis                     | 630.036   | 630.036   | 630.036   |
| Overkursfond                         | 24.011    | 24.011    | 24.011    |
| Sparebankens fond                    | 261.553   | 242.858   | 261.553   |
| Gavefond                             | 621       | 0         | 621       |
| Utevningsfond                        | 691.444   | 635.023   | 691.444   |
| Fond for urealiserte gevinster       | 17.869    | 14.906    | 17.869    |
| Annen egenkapital                    | -2.961    | -3.486    | 0         |
| Sum egenkapital                      | 1.622.574 | 1.543.348 | 1.625.535 |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse  | -9.532    | -9.530    | -9.607    |
| Fradrag i ren kjernekapital          | -6.336    | -195.704  | -161.198  |
| Andre poster vedr. ren kjernekapital | -21.675   | -21.681   | -21.675   |
| Ren kjernekapital                    | 1.585.031 | 1.316.433 | 1.433.055 |
| Fondsobligasjoner                    | 125.000   | 145.000   | 125.000   |
| Sum kjernekapital                    | 1.710.031 | 1.461.433 | 1.558.055 |
| Ansvarlig lånekapital                | 190.000   | 190.000   | 190.000   |
| Fradrag i tilleggskapital            | 0         | -1.739    | -1.523    |
| Sum tilleggskapital                  | 190.000   | 188.261   | 188.477   |
| Netto ansvarlig kapital              | 1.900.031 | 1.649.694 | 1.746.532 |

|                                                            | 31/03/25         | 31/03/24         | 31/12/24         |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Eksporeringskategori (vektet verdi)</b>                 |                  |                  |                  |
| Stater                                                     | 0                | 0                | 0                |
| Lokal regional myndighet                                   | 60.789           | 67.758           | 68.959           |
| Offentlig eide foretak                                     | 0                | 0                | 0                |
| Institusjoner                                              | 101.568          | 84.315           | 120.357          |
| Foretak                                                    | 328.392          | 397.637          | 341.478          |
| Massemarked                                                | 689.565          | 826.685          | 697.466          |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 3.686.967        | 3.398.144        | 3.671.604        |
| Forfalte engasjementer                                     | 164.468          | 109.247          | 165.914          |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 238.485          | 243.530          | 233.172          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 84.628           | 68.399           | 89.158           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 103.106          | 100.330          | 94.068           |
| Andeler verdipapirfond                                     | 0                | 0                | 0                |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 392.460          | 161.795          | 168.833          |
| Øvrige engasjementer                                       | 107.968          | 73.331           | 111.493          |
| CVA-tillegg                                                | 1.793            | 2.310            | 2.002            |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>5.960.190</b> | <b>5.533.481</b> | <b>5.764.505</b> |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 649.807          | 602.066          | 649.807          |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>6.609.997</b> | <b>6.135.547</b> | <b>6.414.312</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>28,74%</b>    | <b>26,89%</b>    | <b>27,23%</b>    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>25,87%</b>    | <b>23,82%</b>    | <b>24,29%</b>    |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>23,98%</b>    | <b>21,46%</b>    | <b>22,34%</b>    |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                      | <b>12,55%</b>    | <b>11,25%</b>    | <b>11,53%</b>    |

## Ansvarlig kapital og kapitaldekning – konsolidert inkludert andel samarbeidende gruppe

Per 31.03.2025 har banken eierandeler på, 7,32 % i Verd Boligkreditt AS, og 0,79 % i Brage Finans AS, 1,6 % i Norne Securities og 2,28 % i Eika Boligkreditt AS.

|                                     | 31/03/25         | 31/03/24         | 31/12/24         |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Sum egenkapital</b>              | <b>1.618.635</b> | <b>1.543.375</b> | <b>1.618.550</b> |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse | -9.858           | -10.150          | -9.933           |
| Immaterielle eiendeler              | -689             | -489             | 0                |
| Fradrag i ren kjernekapital         | -21.123          | -21.675          | -19.401          |
| <b>Ren kjernekapital</b>            | <b>1.586.965</b> | <b>1.511.061</b> | <b>1.589.217</b> |
| Fondsobligasjoner                   | 153.280          | 175.500          | 149.265          |
| <b>Sum kjernekapital</b>            | <b>1.740.245</b> | <b>1.686.561</b> | <b>1.738.482</b> |
| Ansvarlig lånekapital               | 230.781          | 234.380          | 225.466          |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>      | <b>1.971.026</b> | <b>1.920.941</b> | <b>1.963.947</b> |

|                                                            | 31/03/25  | 31/03/24  | 31/12/24  |
|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Eksponeringskategori (vektet verdi)                        |           |           |           |
| Stater                                                     | 33        | 12        | 20        |
| Lokal regional myndighet                                   | 88.044    | 104.362   | 86.885    |
| Offentlig eide foretak                                     | 6         | 5         | 6         |
| Institusjoner                                              | 95.081    | 120.459   | 100.920   |
| Foretak                                                    | 423.954   | 479.613   | 420.337   |
| Massemarked                                                | 743.210   | 890.815   | 762.409   |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 5.339.871 | 4.985.682 | 5.064.849 |
| Forfalte engasjementer                                     | 168.602   | 111.660   | 170.772   |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 238.485   | 243.530   | 233.172   |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 107.901   | 100.148   | 81.814    |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 103.106   | 100.330   | 94.068    |
| Andeler verdipapirfond                                     | 64        | 48        | 63        |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 78.004    | 50.694    | 57.341    |
| Øvrige engasjementer                                       | 119.703   | 85.850    | 122.964   |
| CVA-tillegg                                                | 25.292    | 50.018    | 22.817    |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko                   | 7.531.356 | 7.323.226 | 7.218.436 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 680.358   | 627.200   | 673.744   |
| Beregningsgrunnlag                                         | 8.211.714 | 7.950.426 | 7.892.180 |
| Kapitaldekning i %                                         | 24,00%    | 24,16%    | 24,88%    |
| Kjernekapitaldekning                                       | 21,19%    | 21,21%    | 22,03%    |
| Ren kjernekapitaldekning i %                               | 19,33%    | 19,01%    | 20,14%    |
| Uvektet kjernekapitalandel i %                             | 9,34%     | 9,13%     | 9,80%     |

## Note 12 Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31. mars 2025 NOK 630.035.800 delt på 6.300.358 egenkapitalbevis pålydende NOK 100 (ISIN kode er NO0010832108) .

Eierandelsbrøk per 31. mars 2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2025.

| Eierandelsbrøk, morbank                                    | 31/03/25         | 31/03/24         | 31/12/24         |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Beløp i tusen kroner                                       |                  |                  |                  |
| Egenkapitalbevis                                           | 630.036          | 630.036          | 630.036          |
| Overkursfond                                               | 24.011           | 24.011           | 24.011           |
| Utevningsfond                                              | 691.444          | 635.023          | 748.147          |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b>                           | <b>1.345.491</b> | <b>1.289.070</b> | <b>1.402.194</b> |
| Sparebankens fond                                          | 261.553          | 242.858          | 264.053          |
| Gavefond                                                   | 621              |                  | 621              |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>                               | <b>262.175</b>   | <b>242.858</b>   | <b>264.675</b>   |
| Fond for urealiserte gevinster                             | 17.869           | 14.906           | 17.869           |
| Fondsobligasjon                                            | 125.000          | 145.000          | 125.000          |
| Annen egenkapital                                          | -2.961           | -3.486           | 0                |
| Udisponert resultat                                        | 28.011           | 37.012           | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>1.775.585</b> | <b>1.725.360</b> | <b>1.809.738</b> |
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>                              | <b>83,69%</b>    | <b>84,15%</b>    | <b>84,12%</b>    |
| <b>Utbytte</b>                                             |                  |                  |                  |
| Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)           | 0.00             | 0.00             | 9,00             |
| <b>Samlet utbytte</b>                                      | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>56.703</b>    |
|                                                            | 00/01/00         | 00/01/00         | 31/12/24         |
| Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere | 20.965           | 28.211           | 112.992          |
| Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis         | 6.300.358        | 6.300.358        | 6.300.358        |
| Resultat pr egenkapitalbevis                               | 3,33             | 4,48             | 17,93            |

## 20 største egenkapitalbevisiere

| 31/03/25                                                 |                  |                |
|----------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Navn                                                     | Beholdning       | Eierandel      |
| Sparebankstiftelsen Askim                                | 3.740.352        | 59,37%         |
| Sparebankstiftelsen Spydeberg                            | 1.787.806        | 28,38%         |
| Peca Eiendom AS                                          | 142.396          | 2,26%          |
| Asbjørg Kristine Langberg                                | 80.758           | 1,28%          |
| TTC Invest AS                                            | 70.037           | 1,11%          |
| Casi Finans AS                                           | 58.668           | 0,93%          |
| Jacel Invest AS                                          | 58.668           | 0,93%          |
| Supreme Invest AS                                        | 38.993           | 0,62%          |
| Mons Johannes Onstad                                     | 24.609           | 0,39%          |
| ABM Holdingselskap AS                                    | 16.912           | 0,27%          |
| AE Gruppen AS                                            | 15.542           | 0,25%          |
| Dynatec Group AS                                         | 15.542           | 0,25%          |
| Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse            | 14.921           | 0,24%          |
| Tako Invest AS                                           | 9.538            | 0,15%          |
| Jan Morten Fossen                                        | 8.709            | 0,14%          |
| Kikamo AS                                                | 7.802            | 0,12%          |
| Brænds Økonomi AS                                        | 6.160            | 0,10%          |
| Ragnhild Hagen                                           | 6.142            | 0,10%          |
| Hans Richard Huse                                        | 4.962            | 0,08%          |
| Erik Svarstad                                            | 4.821            | 0,08%          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>6.113.338</b> | <b>97,03%</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 187.020          | 2,97%          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>6.300.358</b> | <b>100,00%</b> |

| 31/03/24                                                 |                  |                |
|----------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Navn                                                     | Beholdning       | Eierandel      |
| Sparebankstiftelsen Askim                                | 3.740.352        | 59,37%         |
| Sparebankstiftelsen Spydeberg                            | 1.787.806        | 28,38%         |
| Peca Eiendom AS                                          | 142.396          | 2,26%          |
| Asbjørg Kristine Langberg                                | 80.758           | 1,28%          |
| TTC Invest AS                                            | 70.037           | 1,11%          |
| Casi Finans AS                                           | 58.668           | 0,93%          |
| Jacel Invest AS                                          | 58.668           | 0,93%          |
| Supreme Invest AS                                        | 38.993           | 0,62%          |
| Mons Johannes Onstad                                     | 24.609           | 0,39%          |
| ABM Holdingselskap AS                                    | 16.912           | 0,27%          |
| AE Gruppen AS                                            | 15.542           | 0,25%          |
| Dynatec Group AS                                         | 15.542           | 0,25%          |
| Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse            | 14.921           | 0,24%          |
| Tako Invest AS                                           | 9.538            | 0,15%          |
| Jan Morten Fossen                                        | 8.709            | 0,14%          |
| Brænds Økonomi AS                                        | 6.160            | 0,10%          |
| Ragnhild Hagen                                           | 6.142            | 0,10%          |
| Kikamo AS                                                | 5.534            | 0,09%          |
| Hans Richard Huse                                        | 4.962            | 0,08%          |
| Hans Øivind Berg                                         | 4.779            | 0,08%          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>6.111.028</b> | <b>96,99%</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 189.330          | 3,01%          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>6.300.358</b> | <b>100,00%</b> |

## Note 13 Hendelser etter balansedagen

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