

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 3. kvartal 2025



Kvartalsrapport for 3. kvartal 2025

Regnskapsprinsipper

Agder Sparebank benytter årsregnskapsforskriften og IFRS som regnskapsstandard. Det vises ellers til noter i årsregnskapet for 2024. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.25 er forvaltningskapitalen på 8.464,2 mill. kroner. Dette er en økning på 609,0 mill. kroner, eller 7,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 8.374,5 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.25 på 6.925,9 mill. kroner, som er en økning på 521,8 mill. kroner, eller 8,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 307,5 mill. kroner, eller 4,6 % i forhold til 31.12.24. Brutto utlån inklusive Eika Boligkreditt (EBK) har økt med 5,7 % i samme periode. De siste 12 månedene er utlån inklusive EBK økt med 564,0 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.25 på 5.885,7 mill. kroner, som er en økning på 393,6 mill. kroner, eller 7,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 336,0 mill. kroner siden 31.12.24.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 1.282,5 mill. kroner, som er en økning på 12,9 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.24 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 58,5 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en nedgang på 42,3 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 1,1 mill. kroner pr 3. kvartal, og aksjer hadde et positivt bidrag på 0,6 mill. kroner i samme tidsrom.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 137,5 mill. kroner, som er det samme som til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,38 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 64,5 mill. kroner, som er en økning på 9,1 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 95,9 mill. kroner som er en økning på 10,8 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 49,3 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 5,1 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 109,3 mill. kroner, mot et overskudd på 102,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 101,0 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 65,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,4 % av brutto utlån mot 0,5 % ved samme tid i fjor. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 5,4 og 13,3 mill. kroner mot 4,4 og 14,8 mill. kroner på samme tid i fjor. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 11,3 mill. kroner mot 12,2 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

CRR3 ble innført fra 1. april 2025. Virkningen på bankens kapitaldekning er beskrevet i note 8. Banken har netto ansvarlig kapital på 1.096,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025. Dette gir en kapitaldekning på 28,98 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 24,41 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Agder Sparebank har gjennom 2025 hatt en god vekst i både utlån og innskudd, spesielt i de første kvartalene av året. Banken tar markedsandeler i vårt primærområde, som er den østre delen av Agder. Kundene gir uttrykk for at de setter pris på at banken er til stede på alle 6 lokasjoner, noe som sikrer nærhet til kundene.

Norges Bank har satt ned styringsrenten to ganger i 2025. En gang i juni, og en gang i september. Begge gangene har Agder Sparebank satt ned rentene på innskudd og utlån. Norges Bank har indikert at rentene fortsatt skal ned, men det er noe usikkerhet om hvor fort rentenedsettelsene skal skje.

Agder Sparebank har i tredje kvartal etablert eiendomsmeglerfirmaet Aktiv Grimstad AS. Selskapet er en del av franchisekjeden Aktiv Eiendomsmegling, og har

allerede fått mange oppdrag. Banken ser med forventning fram til et godt samarbeid mellom meglerselskap og bank i årene framover.

Gjennom tredje kvartal har Agder Sparebank jobbet aktivt for å forberede fusjon med Birkenes Sparebank. Det har vært arrangert felles møter og mange felles prosjekter med mål om å samkjøre de to bankene på en best mulig måte.

Finanstilsynet ga sin tillatelse til fusjonen 10. oktober. Juridisk fusjon skal etter planen bli gjennomført 3. november. Agder Sparebank blir overtagende bank, og navnet i den fusjonerte banken blir Agder Sparebank.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 3. kvartal, og forventer at utviklingen resten av 2025 fører til et tilfredsstillende resultat for banken.

Arendal, 06. november 2025

sign.

Per Olav Nærestad
(leder)

sign.

Jan Kenneth de Bartolo
(nestleder)

sign.

Odd-Keilon Osmundsen

sign.

Anny Grete Hauge

sign.

Anita Aanonsen Jernquist

sign.

Nina Tveite
(ansattrepresentant)

sign.

Nina Holte
(adm banksjef)

Resultat	Note	3K 2025	3K 2024	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Året 2024
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		104.466	101.432	320.181	295.909	399.186
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		14.172	12.180	32.030	35.330	47.102
Rentekostnader og lignende kostnader		71.430	66.660	214.699	193.728	262.478
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47.207	46.952	137.512	137.511	183.810
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.401	16.088	51.004	46.439	68.753
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		706	713	2.360	2.541	3.656
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	35	13.773	7.287	7.987
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	501	1.038	1.409	3.552	2.199
Andre driftsinntekter		109	125	713	677	791
Netto andre driftsinntekter		17.304	16.574	64.539	55.414	76.074
Lønn og andre personalkostnader		17.668	18.551	49.319	44.206	63.464
Andre driftskostnader		13.864	12.369	43.679	38.190	56.562
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		997	1.018	2.953	2.782	3.885
Sum driftskostnader		32.529	31.938	95.950	85.178	123.911
Resultat før tap		31.982	31.588	106.100	107.747	135.973
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-1.041	2.536	-3.181	5.568	9.324
Resultat før skatt		33.023	29.052	109.281	102.179	126.650
Skattekostnad		9.560	7.299	25.237	23.768	31.296
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.463	21.753	84.044	78.411	95.354
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	13.114	-644	16.932	-12.476	-10.478
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		13.114	-644	16.932	-12.476	-10.478
Totalresultat		36.577	21.110	100.975	65.935	84.876
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		10,04	9,78	11,99	11,78	10,95

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>		Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter			83.334	79.269	78.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker			118.181	45.907	3.242
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3		6.895.919	6.372.655	6.584.135
Rentebærende verdipapirer	Note 6		787.404	889.340	829.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6		495.074	380.270	394.267
Varige driftsmidler			82.415	84.017	84.594
Andre eiendeler			763	2.617	7.052
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler			8.464.168	7.855.154	7.983.056

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>			30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner					17.283
Innskudd fra kunder			5.885.655	5.492.040	5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7		1.279.737	1.152.886	1.203.838
Annen gjeld			41.541	29.768	30.289
Forpliktelser ved skatt			32.530	39.528	38.307
Andre avsetninger			882	654	627
Ansvarlig lånekapital	Note 7		60.412	60.453	60.436
Sum gjeld			7.300.757	6.775.329	6.900.409
Innskutt egenkapital			40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital			1.039.368	936.414	1.032.647
Fondsobligasjonskapital				25.000	10.000
Periodens resultat etter skatt			84.044	78.411	0
Sum egenkapital			1.163.411	1.079.825	1.082.647
Sum gjeld og egenkapital			8.464.168	7.855.154	7.983.056

Nøkkeltall

	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	51,35 %	46,78 %	49,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,41 %	24,48 %	26,02 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,38 %	2,80 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,08 %	8,57 %	8,21 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	84,98 %	85,76 %	83,85 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8.374.485	7.696.190	7.981.639
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,12 %	19,38 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	22,55 %	20,26 %	20,80 %
Kapitaldekning	24,41 %	21,99 %	22,48 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,30 %	8,70 %	8,95 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	150	160	119
NSFR	134	136	135

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond			
Egenkapital 31.12.2024	40.000	10.000	943.599	6.005	13.987		69.056	1.082.647
Resultat etter skatt			84.044					84.044
Verdiendring over andre inntekter og kostnader							16.932	16.932
Totalresultat 30.09.2025	0	0	84.044	0	0		16.932	100.976
Utbetalt utbytte				-3.800				-3.800
Utbetaling av gaver					-5.982			-5.982
Utbetalt renter hybridkapital			-411	-18				-429
Andre egenkapitaltransaksjoner		-10.000						-10.000
Egenkapital 30.09.2025	40.000	0	1.027.232	2.186	8.005		85.988	1.163.412
Egenkapital 31.12.2023	40.000	25.000	864.569	5.531	5.725		79.664	1.020.489
Resultat av ordinær drift etter skatt			78.411					78.411
Verdiendring over andre inntekter og kostnader							-12.476	-12.476
Totalresultat 30.09.2024	0	0	78.411	0	0		-12.476	65.935
Utbetalt utbytte				-3.800				-3.800
Utbetaling av gaver					-1.166			-1.166
Utbetalt renter hybridkapital			-1.552	-81				-1.633
Egenkapital 30.09.2024	40.000	25.000	941.428	1.650	4.559		67.188	1.079.825

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater 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 estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av 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.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhets og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

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.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har i 2025 satt ned renten med 0,5 %-poeng. De indikerer også at renten skal videre ned, men det er usikkerhet hvor raskt en slik rentenedgang vil komme.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	41.326	49.876	58.778
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	15.028	35.883	33.025
Nedskrivninger i steg 3	-6.933	-9.543	-13.887
Netto misligholdte engasjementer	49.421	76.216	77.916

Andre kredittforringede	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	38.737	25.246	42.841
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	21.496	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-4.877	-2.769	-2.486
Netto andre kredittforringede engasjement	55.356	22.477	40.355

Note 3 – Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Landbruk	38.402	28.986	28.517
Industri	14.476	21.877	18.156
Bygg, anlegg	151.426	182.493	162.799
Varehandel og transport	67.866	79.898	82.244
Eiendomsdrift etc	660.857	588.338	624.983
Annen næring	176.807	125.859	125.618
Sum næring	1.109.834	1.027.451	1.042.318
Personkunder	5.816.046	5.376.605	5.576.071
Brutto utlån	6.925.880	6.404.056	6.618.389
Steg 1 nedskrivninger	-5.418	-4.372	-4.188
Steg 2 nedskrivninger	-13.262	-14.826	-13.808
Steg 3 nedskrivninger	-11.282	-12.203	-16.257
Netto utlån til kunder	6.895.918	6.372.655	6.584.136

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.505.881	3.300.080	3.249.343
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10.401.799	9.672.735	9.833.479

Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold 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.

30.09.2025	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	1.791	4.943	6.222	12.956
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	584	-300	-284	0
Overføringer til steg 2	-50	50	0	0
Overføringer til steg 3	-35	-75	110	0
Netto endring *)	-705	449	-500	-755
Endringer som følge av nye eller økte utlån	277	191	128	596
Utlån som er fraregnet i perioden	-172	-321	-963	-1.455
Konstaterte tap				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	1.691	4.937	4.714	11.342

30.09.2025	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	5.111.663	362.792	101.617	5.576.072
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	105.854	-100.434	-5.420	0
Overføringer til steg 2	-131.967	131.967	0	0
Overføringer til steg 3	-5.931	-7.965	13.896	0
Netto endring *)	-142.335	-8.390	-6.866	-157.591
Nye utlån utbetalt	1.672.018	73.437	2.108	1.747.564
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.223.810	-100.790	-25.399	-1.349.999
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	5.385.492	350.618	79.936	5.816.046

30.09.2025	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	2.397	8.866	10.035	21.298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.108	-1.108	0	0
Overføringer til steg 2	-186	186	0	0
Overføringer til steg 3	-7	-211	218	0
Netto endring *)	-1.143	1.083	-649	-710
Endringer som følge av nye eller økte utlån	2.031	341	0	2.373
Utlån som er fraregnet i perioden	-472	-832	-3.036	-4.340
Konstaterte tap				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	3.727	8.325	6.568	18.620

30.09.2025	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	851.757	158.263	32.297	1.042.317
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51.793	-51.793	0	0
Overføringer til steg 2	-82.299	82.299	0	0
Overføringer til steg 3	-14.406	-9.589	23.995	0
Netto endring *)	-17.204	6.983	-3.304	-13.525
Nye utlån utbetalt	267.316	42.979	0	310.296
Utlån som er fraregnet i perioden	-168.549	-38.604	-22.101	-229.253
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	888.407	190.539	30.888	1.109.834

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

30.09.2025	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	169	343	116	628
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	43	-43	0	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	-19	-92	111	0
Netto endring *)	-60	113	358	410
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	83	7	0	90
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-82	-109	-56	-247
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	133	220	529	882

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	400.778	30.911	2.902	434.591
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.063	-4.063	0	0
Overføringer til steg 2	-7.655	7.655	0	0
Overføringer til steg 3	-1.443	-3.301	4.744	0
Netto endring *)	-5.617	-11.164	-483	-17.265
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	115.403	1.636	0	117.039
Engasjement som er fraregnet i perioden	-72.729	-4.358	-1.400	-78.487
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2025	432.800	17.315	5.763	455.878

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-3.032	493	12.963
Endring i perioden i steg 3 på garantier	413	4	116
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	527	3.446	-2.698
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-80	-620	1.382
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			-1.338
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.008	-290	-1.101
Tapskostnader i perioden	-3.181	3.032	9.324

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). 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 geografisk segment gir lite tilleggsmasjjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 30.09.2025	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	9.321.927	1.109.834	10.431.761
Innskudd fra kunder	4.492.806	1.392.849	5.885.655

Balansetall 30.09.2024	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.665.888	1.038.249	9.704.137
Innskudd fra kunder	4.134.321	1.357.719	5.492.040

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.
- **Nivå 2** - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.
- **Nivå 3** - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.09.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		787.404		787.404
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	162	71.704		71.866
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			423.208	423.208
Sum	162	859.108	423.208	1.282.479

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2025		373.473	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		360	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		16.932	
Investering		33.196	
Salg		-752	
Utgående balanse		423.208	0

30.09.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		889.340		889.340
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		20.415		20.415
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			359.855	359.855
Sum	0	909.755	359.855	1.269.610

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2024		356.490	
Realisert gevinst/tap		520	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		25	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-12.606	
Investering		17.157	
Anskaffet ved fusjon		-1.211	
Salg		-6.907	
Utgående balanse		353.468	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000		101.085	0	3m Nibor + 47 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000		100.489	100.489	3m Nibor + 66 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000		100.770	100.771	3m Nibor + 125 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000		50.256	50.263	3m Nibor + 67 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.285	45.301	45.306	3m Nibor + 101 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.927	152.034	152.031	3m Nibor + 125 bp
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.012	99.997	100.012	3m Nibor + 61 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.170	100.171	100.190	3m Nibor + 149 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.290	100.298	100.318	3m Nibor + 140 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.569	150.601	150.627	3m Nibor + 129 bp
NO0013360008	04.10.2024	04.10.2028	150.000	151.797		151.928	3m Nibor + 76 bp
NO0012610559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.782	151.883	151.903	3m Nibor + 98 bp
NO0013471219	03.02.2025	04.02.2030	175.000	176.375			3m Nibor + 83 bp
NO0013534933	11.04.2025	11.04.2030	150.000	151.530			3m Nibor + 108 bp
Over/underkurs							
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.279.737	1.152.886	1.203.838	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.106	15.111	15.113	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.307	45.342	45.323	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs							
Sum ansvarlig lånekapital				60.412	60.453	60.436	

Fondsobligasjoner	Låneopptak	Calldato	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000		15.000		3 mnd. NIBOR + 395 bp
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000		10.000	10.000	3 mnd. NIBOR + 388 bp
Sum ansvarlig lånekapital				0	25.000	10.000	

	Balanse				
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2024	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	1.203.838	327.905	-251.524	-483	1.279.737
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838	327.905	-251.524	-483	1.279.737
Ansvarlige lån	60.436				60.436
Fondsobligasjoner	10.000		-10.000		0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	70.436	0	-10.000	0	60.436

Note 8 – Kapitaldekning

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har størst effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringsseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringsseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringsseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

Kapitaldekning	3. kvartal 30.09.2025	3. kvartal 30.09.2024	Året 31.12.2024
Opptjent egenkapital	943.599	864.569	934.798
Gavefond	6.987	4.559	13.987
Uttevningssfond	2.205	1.731	6.005
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	69.056	79.664	69.056
Annen egenkapital	-429	-1.270	0
Sum egenkapital	1.061.418	989.254	1.063.847
Fradrag for forsvarlig verdsettng	-1.282	-1.633	-1.224
Fradrag i ren kjernekapital	-23.453	-268.832	-18.707
Ren kjernekapital	1.036.682	718.789	1.043.916
Fondsobligasjoner		25.000	10.000
Sum kjernekapital	1.036.682	743.789	1.053.916
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
Netto ansvarlig kapital	1.096.682	803.789	1.113.916
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksporeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	18.917	20.141	20.121
Institusjoner	93.079	106.010	99.196
Foretak	53.784	5.692	4.836
Massemarked	1.258.635	741.097	790.744
Pantsikkerhet eiendom	1.241.625	2.035.175	2.069.890
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1.009.591		
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	232.034		
Forfalte engasjementer	96.258	78.303	106.550
Høyrisiko engasjementer		102.814	91.425
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	61.361		
Obligasjoner med fortrinnsrett	70.760	63.833	66.513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.937	9.006	499
Andeler verdipapirfond	15.852	3.062	2.889
Egenkapitalposisjoner	400.667	103.676	355.674
Øvrige engasjementer	97.464	88.114	94.061
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.423.338	3.356.922	3.702.399
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	321.656	335.394	392.017
Beregningsgrunnlag	3.744.994	3.692.316	4.094.416
Kapitaldekning i %	29,28 %	21,77 %	27,21 %
Kjernekapitaldekning	27,68 %	20,14 %	25,74 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,68 %	19,47 %	25,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,02 %	9,05 %	12,30 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 2,08 % i Eika Gruppen AS og på 3,20 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.031.232	947.438	1.037.258
Kjernekapital	1.051.163	990.493	1.066.415
Ansvarlig kapital	1.138.013	1.074.808	1.152.217
Beregningsgrunnlag	4.662.055	4.888.094	5.126.397
Kapitaldekning i %	24,41 %	21,99 %	22,48 %
Kjernekapitaldekning	22,55 %	20,26 %	20,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,12 %	19,38 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,30 %	8,70 %	8,95 %

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2025 40,0 mill. kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er NO0010814270.

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

Eierandelsbrøk		
Beløp i tusen kroner	01.01.2025	01.01.2024
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	2.568	1.731
Sum eierandelskapital (A)	42.568	41.731
Sparebankens fond	943.235	864.569
Gavefond	8.987	5.725
Grunnfondskapital (B)	952.222	870.294
Fond for urealiserte gevinster	69.056	79.664
Fondsobligasjon	10.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	8.800	3.800
Udisponert resultat	0	0
Sum egenkapital	1.082.646	1.020.489
Eierandelsbrøk A/(A+B)	4,28 %	4,58 %

De 20 største eierne pr. 30.09.2025 utgjør 64,75 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Ørshall AS	24.500	6,13 %	Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Nils Markset	11.200	2,80 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				259.000	64,75 %

30.09.2024

2019-2021

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Ørshall AS	24.500	6,13 %	Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Nils Markset	10.600	2,65 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				258.400	64,60 %

Note 10 – IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler, og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlåte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger, og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen. For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Leierettigheter	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Nåverdi av anskaffelseskost 01.01.2025	525	3.347	6.153	10.025
Nyanskaffelser i år				0
Endring av verdi gjennom året				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2025	210	335	461	1.006
Avskrivninger i perioden	79	251	468	798
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 30.09.2025	289	586	929	1.804
Balanseført verdi pr. 30.09.2025	236	2.761	5.224	8.221

Leieforpliktelser	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Leieforpliktelse	315	3.012	5.692	9.019
Endring av verdi gjennom året	11	109	206	326
Betaling av hovedstol	96	427	778	1.301
Totale leieforpliktelser 30.09.2025	230	2.585	4.914	8.044

Beløp i resultatregnskapet pr 30.09.2025	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Rente på leieforpliktelser	11	109	206	326
Avskrivninger på bruksretteiendeler	79	251	468	798
Sum kostnader 30.09.2025	90	360	674	1.124

Note 11 – Hendelser etter balansedagen

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