

ÅRSRAPPORT 2025

Søgne og Greipstad Sparebank



INNHold

Styrets beretning for 2025	4
VIRKSOMHETENENS ART	4
SAMFUNNSROLLE	4
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET	5
EIERSTYRING OG SELSKAPSLÆDELSE	7
STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EIERSKAP	9
RISIKO OG KAPITALSTYRING	12
ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK GJENNOM 2025 OG FREMTIDSUTSIKTER	14
BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR	16
Erklæring fra styret og daglig leder	19
Resultatregnskap	20
Balanse	21
Endring i egenkapital	23
Kontantstrømoppstilling	24
Noter til regnskapet	25
Note 1 Generell informasjon	25
Note 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper	25
Note 3 Kritiske estimater	32
Note 4 Segmenter	32
Note 5 Netto renteinntekter	33
Note 6 Netto andre driftsinntekter	33
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	34
Note 8 Lønn, andre personalkostnader og pensjonskostnader	34
Note 9 Antall ansatte/årsverk	35
Note 10 Driftskostnader	36
Note 11 Tap på utlån og garantier mv.	37
Note 12 Skattekostnad	47
Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	48
Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	49

Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost.....	50
Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi.....	51
Note 17 kredittforringede engasjementer.....	52
Note 18 Finansielle derivater.....	53
Note 19 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrmenter.....	53
Note 20 Eierinteresser i tilknyttede selskap.....	54
Note 21 Varige driftsmidler.....	55
Note 22 ANDRE EIENDELER.....	55
Note 23 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansforetak.....	56
Note 24 Innskudd fra kunder.....	56
Note 25 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	57
Note 26 Annen gjeld.....	58
Note 27 avsetninger.....	58
Note 28 Ansvarlig lånekapital.....	59
Note 29 fondsobligasjon.....	59
Note 30 Finansielle garantier og pantsettelse mv.....	59
Note 31 Risikostyring og kapitaldekning.....	61
Note 32 Kredittrisiko.....	64
Note 33 Renterisiko.....	67
Note 34 Valutarisiko.....	68
Note 35 Likviditetsrisiko.....	68
Note 36 Andre risikoforhold.....	70
Note 37 Andre forpliktelser.....	70
Note 38 Godtgjørelse og lignende.....	71
Note 39 Hendelser etter balansedag og betingede utfall.....	72
Revisjonsberetning.....	73
Nøkkeltall.....	76

STYRETS BERETNING FOR 2025

VIRKSOMHETENENS ART

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Banken ble etablert i 1863 og har i dag hovedkontor i Søgne, salgskontor på Nodeland og rådgivningskontor i Exbo sine lokaler i Vågsbygd.

Banken har en sterk markedsposisjon både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet i vårt distrikt. Søgne og Greipstad Sparebank skal bidra til en bærekraftig vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr bank- og forsikringstjenester til privatpersoner, lag og foreninger og små og mellomstore bedrifter.

Eiendomsmeglertjenester tilbys gjennom Exbo Sørlandet AS der banken eier 33 % av aksjene. Eiendomsmegleren har to ansatte som har arbeidssted i bankens lokaler i Søgne.

SAMFUNNSROLLE

I over 160 år har vi ment at virkelige verdier handler om mer enn vårt eget overskudd. Som ansvarlig sparebank ønsker vi å gjøre lokalsamfunnet til et enda bedre sted å leve.

Søgne og Greipstad Sparebank sitt fundament er forholdet til kundene. Vårt mål er å gi en opplevelse av nærhet og god kundebehandling gjennom alle bankens kanaler, ikke bare i de fysiske lokalene på Tangvall, Nodeland og i Vågsbygd. Gode kundeopplevelser handler om å bli vist positivt engasjement og vennlighet kombinert med produkter og tjenester av god kvalitet.

Gjennom konkurransedyktige produkter og betingelser, korte beslutningsveier og personlig service skal vi bidra til positiv utvikling for kunder og lokalsamfunn.

Bankens slagord «Dyrker lokale verdier» bygger opp om denne visjonen.

Søgne og Greipstad sin rolle som lokal sparebank styrkes og utvikles gjennom LOKALBANK-samarbeidet og våre strategiske eierskap.

Banken har vært i Søgne- og Greipstad-geografien i over 160 år og vil også fremover være tydelig til stede her. Der skal vi via leveranser av relevante produkter og tjenester, tilgjengelige kontorer, gode IKT-løsninger og kompetente ansatte bidra til

bærekraftige, samfunnsnyttige og gode løsninger for kundene våre.

Tildelinger

Visjonen vår er å skape glede og verdier. Banken deler derfor hvert år ut en andel av overskuddet i form av gaver fra Lokalbankfondet.

Banken har i tillegg mange lokale lag og foreninger i sponsorordninger. Flere av disse ble fornyet i 2025. På tampen av året inngikk banken også en avtale med Våg FK, et nytt medlem og den største klubben som vi har sponsoravtale med. Avtalen har virkning fra 2026 og ut 2028.

I 2025 var det satt av 5 millioner til gavemidler, det største beløpet i bankens historie. Det meste av midlene tildeles gjennom Lokalbankfondet der lag og foreninger kan søke om generell aktivitetsstøtte og støtte til store og små prosjekter.

De største tildelingene i 2025 var til Søgne FK sin nye hall, tilbygget til Greipstad IL sin hall på Hortemo og prosjektet «Vår felles natur». I forlengelse av dette finansierte vi også ny kompressor til Søgne dykkerklubb slik at de kan holde frem med arbeidet de gjør for å rense skjærgården vår for maritimt avfall.

Hver desember gjennomfører vi en digital julekalender for lag og foreninger. Det trekkes en heldig vinner hver dag fra 1. – 24. desember. Totalt delte banken ut 200.000 kroner via julekalenderen.

Søgne og Greipstad sine idrettslag fikk støtte til små og stor prosjekter for barn og unge. Alle

velforeninger som har søkt støtte, har fått økonomisk bistand til å ruste opp sitt nærrområde. Vi har også støttet alle grendearrangement som har søkt midler til feiring av 17. mai.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Søgne og Greipstad Sparebank oppnådde et totalresultat for året på kr 67,9 mill. (kr 71,9 mill.), og en egenkapitalavkastning etter skatt ekskl. fondsobligasjonskapital på 8,65 % (9,94 %).

Banken avsetter i 2025 kr 9,7 mill. til gavefondet. Det er i år avsatt kr 5 mill. ekstra til investeringsstøtte.

Søgne og Greipstad Sparebank har i 2025 oppnådd en solid utlånsvekst og stor kundetilgang som gir vekst i bankens ulike forretningsområder. Bankens markedsposisjon er således styrket.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde kr 127,5 (130,5 mill.), hvilket tilsvarte en reduksjon på kr 3,0 mill. primært som følge av at rentekostnader har økt mer enn renteinntektene. Rentenetto ble 2,17 % mot 2,35 % i 2024. Rentenettoen ble belastet med kr 2,9 mill. (2,4 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

Andre driftsinntekter

For 2025 utgjorde andre inntekter kr 50,7 mill. (kr 46,7 mill.) hvorav provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 30,8 mill. (kr 26,6 mill.).

Utbytte og andre inntekter var kr 11,0 mill. (kr 8,4 mill. Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter ble kr 12,4 mill. (kr 15,1 mill.) hvorav hoveddelen er verdøkning på bankens beholdninger av aksjer. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter til virkelig verdi medfører at bankens resultat påvirkes direkte av endringer av markedskurser på bankens beholdning. Andre driftsinntekter utgjorde kr 0,6 mill. (kr 0,8 mill.).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2025 til kr 92,4 mill. (kr 86,3 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 51,9 % (48,7 %). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,57 % (1,55 %). Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av bankens samlede driftskostnader og beløp seg til kr 48,8 mill. (kr 47,8 mill.). Andre driftskostnader utgjorde kr 42,5 mill. (kr 37,5 mill.) hvorav IT- kostnader utgjør hoveddelen på kr 19,2 mill. (kr 16,3 mill.) Av-/nedskrivninger ble kr 1,0 mill. (kr 1,0 mill.).

TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9 (se note 11). Trinn 1 består av friske lån, og trinn 2 består av lån som er over 30 dagers mislighold eller der låntakerne på annen måte har fått en vesentlig økt kreditt risiko. Samlede kreditt-tap var kr 4,1 mill. (kr 3,0 mill.) hvorav kr 3,5 mill. utgjør endringer i IFRS9 nedskrivninger. Banken har i 2025 ikke endret makrovurderingen i bankens IFRS 9 modell. Trinn 3 består av kredittengasjementer i mislighold over 90 dager, samt tapsutsatte engasjementer. Bankens konstaterte tap ble på kr 1,2 mill. (kr 0,4 mill.)

Brutto misligholdte kredittengasjementer over 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 37,7 mill. (kr 7,9 mill.) og utgjør 0,75 % (0,15 %) av brutto utlån. Øvrige kredittforringede engasjement var kr 45,8 mill. (90,5 mill.)

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Resultat før skatt ble kr 81,7 mill. (kr 87,9 mill.) og utgjør 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatt på resultat utgjør kr 14,1 mill. (kr 15,9 mill.).

Andre inntekter og kostnader ble kr 0,3 mill. (kr 0,0 mill.). Totalresultat for regnskapsåret ble kr 67,9 mill. (kr 71,9 mill.).

Søgne og Greipstad Sparebank har en intensjon om å avsette 7 % av totalresultatet etter skatt til bankens gavefond og har for 2025 disponert kr 4,7 mill. til gavefond. Banken har i 2025 foretatt en tilleggsavsetning på kr 5,0 mill. til gavefond investeringsstøtte. Disponering til fond for urealiserte gevinster ble kr 12,6 mill., disponert til renter hybridkapital kr 4,2 mill. og kr 41,5 mill. er disponert til bankens fond.

BALANSE

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved utgangen av 2025 en forvaltningskapital på kr 6.097,3 mill. (kr 5.608,6 mill.). Økningen på kr 488,7 mill. skyldes i hovedsak økt netto utlån.

Netto utlån til kunder økte til kr 5.013,9 mill. (kr 4.638,7 mill.) etter en netto utlånsvekst i 2025 på kr 375,2 mill. tilsvarende 8,1 %

Bankens utlånsvekst på egen bok var i hovedsak knyttet til privatmarkedet. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 16 i regnskapet.

Banken har i 2025 tilbakeført kr 63,0 mill. (kr -119,4 mill.) i boliglån fra Verd boligkreditt og har ved utgangen av året totalt kr 2.062,8 mill. (kr 2.125,8 mill.) i utlånsportefølje i Verd Boligkreditt AS. Inkludert overføring til boligkredittselskapet har banken i 2025 en samlet brutto vekst i utlån på 314,6 mill. kr tilsvarende 4,6 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 77,9 % (76,1 %) på personmarked og 22,1 % (23,9 %) på bedriftsmarked. Banken har ved årsskiftet fastrentelån til kunder på kr 176,1 mill. (kr 222,0 mill.) med en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,5 (2,8) år.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var ved utgangen av året på kr 240,6 mill. (kr 239,7 mill.). Finansielle derivater, som er rentesikring av fastrentelån er bokført med kr 0,2 mill. (kr 1,3 mill.)

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på kr 282,7 mill. (kr 268,0 mill.). De største eierpostene har banken i samarbeidende selskap Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS og Brage Finans AS, som i sum utgjør kr 246,2 mill.

Banken eierinteresser i tilknyttede selskaper er kr 24,5 mill. (kr 23,5 mill.). Selskapene som defineres som tilknyttede selskaper er bankens 50 % andel av Nodeland Senter ANS og bankens eierpost på 33 % i Exbo Holding AS.

Varige driftsmidler har økt fra 16,4 millioner kroner til 56,7 millioner kroner. Økningen skyldes aktivisering av kostnader knyttet til renovering av bankens hovedkontor i Søgne. Renoveringen er en totalrenovering både innvendig og utvendig og bygget fremstår som et tilnærmet nytt bygg. Byggearbeidene er ferdigstilt i Q4 og vi er stolte av resultatet.

Innlån fra kredittinstitusjoner utgjorde kr 151,2 mill. (kr 153,3 mill.)

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved utgangen av 2025 kr 3.814,1 mill. (kr 3.609,2 mill.), hvilket tilsvarer en økning på kr 204,9 mill. Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 550,2 mill. (kr 482,8 mill.) med en gjennomsnittlig løpetid på 4 (4) måneder. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 75,8 % (77,5 %). Det å opprettholde innskuddsnivået er en prioritert oppgave og banken har en målsetning om å ha en innskuddsdekning på over 70 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet kr 1.182,1 mill. (kr 956,3 mill.) og var fordelt på seks seniorlån. Banken har ansvarlig lånekapital på kr 50 mill. og fondsobligasjonslån på kr 50,1 mill.

Bankens samlede garantiforpliktelser var ved utgangen av året på kr 10,3 mill. (kr 12,4 mill.) og er i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Garantiene er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom.

KONTANSTRØM

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet kr 134,4 mill. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var kr - 183,9 mill. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter kr - 33,4 mill. og skyldes i hovedsak driftsmidler (bygg). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble på kr 151,8 mill. Totalt likviditetsendring utgjør kr – 65,5 mill.

EGENKAPITAL OG KAPITALKRAV

Bankens samlede egenkapital utgjorde kr 865,9 mill. (kr 806,3 mill.). Konsolidert ren kjernekapital, utgjorde kr 821,2 mill. (kr 744,2mill.),

og tilsvarer en ren kjernekapitaldekning på 21,7 % (18,8 %). Bankens krav til konsolidert ren kjernekapital er 15,4 %. Bankens management buffer, som kommer i tillegg er på 1,5 %. Bankens konsoliderte uvektede kjernekapitalandel ble 9,5 % (9,6 %).

RATING

Søgne og Greipstad Sparebank gjennomførte sin første offisielle ratingprosess i 2025. Nordic Credit Rating gav banken en “BBB+ long term rating” med “stable outlook”. Fullstendig rating-dokumentasjon er tilgjengelig på NCR sine nettsider.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDSE

Søgne og Greipstad Sparebank er en selveid institusjon, uten egenkapitalbevis eller aksjonærer. Banken ønsker å være en lokal bank med nærhet til kundene. Gjennom Lokalbankfondet gis det støtte til mange aktiviteter og prosjekter og dette medvirker til at bankens posisjon i lokalsamfunnet blir ytterligere styrket. For å sikre god kundebehandling og rådgivning er det lagt stor vekt på å ha faglig dyktige medarbeidere med fokus på høy etisk standard.

Sparebankenes styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen og styret. Sammensetning av disse er nærmere omtalt senere i beretningen. Banken skal fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de regler som gjelder for en sparebank. Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester og utfører disse i samsvar med gjeldende regler.

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved årsslutt totalt 38 fast ansatte, hvorav 19 menn og 19 kvinner.

GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som består av 24 medlemmer. Bankens kunder velger 16 medlemmer, bankens ansatte velger 6 medlemmer og Næringsforeningen i

Kristiansandsregionen velger 2 medlemmer. Oversikt over medlemmene er publisert på bankens hjemmeside. Alf Kjølsvold er leder for generalforsamlingen. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen og generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingen godkjenner bankens årsregnskap og disponering, opptak av fondsobligasjonslån og opptak av ansvarlig kapital. Generalforsamlingen har normalt et årlig møte innen utgangen av mars måned.

VALGKOMITEEN

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, leder og nestleder av generalforsamlingen og styret. Bankens vedtekter regulerer valgkomiteearbeidet og generalforsamlingen har fastsatt nærmere instruks for valgkomiteen.

STYRET

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske retningen for banken. Styret har også en viktig kontrollfunksjon over bankens drift og risikoesponering. Styret består av 6 medlemmer fordelt på tre kvinner og tre menn. Styret har månedlige møter i henhold til styreinstruks og årsplan. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen er en felles styre- og

ledelsesansvarsforsikring i sammen med flere andre banker.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank består av følgende personer.

Geir Tønnesland (styrets leder)

Geir er konserndirektør i SG Armaturen AS. Han har tidligere arbeidserfaring som adm.dir. i LOS, daglig leder i Scantrade og konserndirektør i ISS. Han har 30 års ledererfaring fra det private næringsliv. I dag er han styreleder og styremedlem i flere av datterselskapene i SG Armaturen AS, tidligere vært styreleder i IK Start 2016-2018 og enkelte andre styreverv i næringslivet. Geir er utdannet ved Norges Markedshøyskole/BI og har en bachelorgrad i markedsføring og kommunikasjon. Han har vært styreleder i banken siden 2020.

Per Sigurd Sørensen (styrets nestleder)

Per Sigurd er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere vært ass. banksjef i Nordea, Kristiansand, økonomi-/finanssjef innenfor industri- og shippingsselskaper i Kristiansand og fakultetsdirektør ved fakultet for Samfunnsvitenskap ved Universitetet i Agder. Han har tidligere styreerfaring fra flere større virksomheter, bl.a. Kilden teater og konserthus, Sørlandet sykehus HF, Vest-Agder Energiverk (i dag Agder Energi). Per Sigurd har også vært ordfører i Kristiansand i 4 år. Han har vært styremedlem i banken siden 2016.

Ragnhild Mørner Fidjestøl (styremedlem)

Ragnhild jobber som senior-rådgiver innen forretningsrådgivning og tjenestedesign i konsulentselskapet Bouvet. Ragnhild har mer enn 20 års erfaring fra IT- og teknologibransjen med sektor. Hun har utdannelsen «Data- og Multimedieteknikk» fra Høgskolen i Gjøvik.

Ragnhild har tidligere styreerfaring fra foreningsliv. Hun har vært styremedlem i banken siden 2019. bred erfaring fra ulike bransjer, blant annet havvind, energi, offshore, telekom og offentlig

Ellen Katrine Nyhus (styremedlem)

Ellen Katrine er siviløkonom og Dr. Oecon fra Norges Handelshøyskole. Hun jobber som professor ved Handelshøyskolen ved UiA og har økonomisk forbrukeratferd som spesialfelt. Hun har vært president for the International Association for Research in Economic Psychology og har styreerfaring fra Agder Energi Nett, Mediehuset Fædrelandsvennen, Statens Institutt for forbruksforskning og Finansnæringsens autorisasjonsordning. Ellen Katrine har vært styremedlem i banken siden 2016.

Rolf Stig Prestvold (styremedlem)

Rolf Stig er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere arbeidet som økonomisjef for region syd i Kruse Smith, og deretter i 20 år som økonomi- og personalsjef i Repstad Anlegg. Han arbeider i dag som økonomisjef i FS Mur, og har mange års styreerfaring fra tilknyttede selskap til tidligere og nåværende arbeidsgivere. Rolf Stig har også over 30 års styreerfaring fra foreningsliv. Han har vært styremedlem i banken siden 2020.

Christina Byberg Olsen (ansattvalgt styremedlem)

Christina er ansattes representant i styret og tillitsvalgt i banken. Hun begynte som sommervikar i 2006 og har siden 2010 jobbet som rådgiver på privatmarkedet. Hun er autorisert finansiell rådgiver og har i tillegg en bachelor i markedsføring fra BI i 2008. Christina har vært styremedlem i banken i ett år.

RISIKO- OG REVISJONUTVALG

Bankens styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg. Utvalget har ansvar for å vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken.

RISIKO- OG COMPLIANCEFUNKSJON

Banken har en egen uavhengig risiko- og compliancefunksjon som rapporterer direkte til styret. Vesentlige oppgaver i denne rollen er risikostyring, overvåkning og kontroll av etterlevelse på vesentlige områder i banken.

BANKENS LEDELSE

Bankens administrative ledelse består av adm. banksjef, assisterende banksjef og økonomisjef.

Banken har en utvidet ledergruppe som i tillegg til administrativ ledelse består av leder personmarked, leder bedriftsmarked, Controller og bærekraftansvarlig, Risiko- og Compliance- ansvarlig og leder for marked, IT og strategi.

STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EIERSKAP

Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enige om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, og Ørland Sparebank.

Cultura Bank har fra 1. januar 2026 tiltrådt samarbeidet. Drangedal Sparebank forventes å fusjonere med Sparebanken DIN den 1. juni 2026. Den nye banken vil hete Telemark Sparebank.

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er

LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS, i henhold til ansettelsesforhold, vil som administrerende direktør i LB Selskapet AS representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2025 hadde LB Selskapet 49 medarbeidere (47 årsverk).

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom

realisering av storskalafordele, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter.

Fra dette er det tre viktige momenter:

1. Langsiktig lokal selvstendighet: Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbank sitt arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at man skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
2. Styrket konkurransekraft: Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordele rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.
3. Mest verdi og nytte i forhold til kostnaden: Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor man samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det

banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- Bankdemokrati: I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikhhet samt kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal man snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselikhhet handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet, hvor det er viktig at alle medlemsbankene vil fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker. Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Bankene er gjensidig «avhengige» av hverandre, noe som

innebærer at bankene må samhandle, dele informasjon og bidra til å nå felles mål. Bankene skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

I strategiperioden 2026-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

1. Felles teknologiløsninger for fremtiden
 - a. Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - b. Løfte den digitale kunde- og ansatt-reisen
2. Verdiskapende kompetansearbeid
 - a. Standardiserte prosesser og risikoområder

- b. Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker
 - a. Sterkt og samlende banksamarbeid
 - b. Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
4. Konkurransedyktige produkter
 - a. Forsterke kundeverdi i produktporteføljen
 - b. Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

Om Frendegruppen

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

IT- infrastruktur

Den 28.05.2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere én felles kjernebank-plattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene. Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens ti banker fortsatt benytter løsninger levert av Netcompany Banking Services, tidligere SDC. Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men det skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank. LOKALBANK sin IT-strategi er basert på felles plattformvalg og koordinert leverandørsamarbeid, med mål om standardisering, effektiv drift og forutsigbar kostnadsutvikling for medlemsbankene.

LOKALBANK sin IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i samarbeidsbankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS sammen med enkelte andre banker, og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankene eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er banken med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

RISIKO OG KAPITALSTYRING

Søgne og Greipstad Sparebank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Banken siste stedlig tilsyn fra Finanstilsynet var i 2024, hvilket medfører en gjennomgang av styring og kontroll i banken. Rapporten er offisiell og er tilgjengelig på Finanstilsynets hjemmesider.

Styret kan konstatere at banken i 2025 ikke hadde vesentlige avvik, tap eller hendelser og anser at banken har en god risikostyring og internkontroll.

Sparing og plassering - Norne Securities og Borea Asset Management

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet. Samarbeidet gir bankens kunder tilgang til kapitalmarkedstjenester og investeringsløsninger tilpasset både privat- og bedriftsmarkedet.

Banken ble tidlig i 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

Kreditt

Banken tilbyr kredittkort gjennom Kredittbanken, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026. Dette bidrar til å gi kundene et trygt og konkurransedyktig tilbud på kredittkortprodukt, refinansiering og forbrukslån.

DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Risikostyring og internkontroll støtter opp under bankens strategiske utvikling og er en prioritert oppgave for styret.

Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål.

Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av

strategi på tvers av virksomheten for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens

risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.

Styret har fastsatt følgende styringsdokumenter:

- Strategiplan
- Strategi for risikostyring og internkontroll
- Strategi for kredittrisiko
- Strategi for markedsrisiko
- Strategi for likviditetsrisiko med beredskapsplaner
- Strategi for operasjonell risiko
- Klima og miljø policy

Gjennom kvartalsvis rapportering evaluerer styret bankens risiko - og kapitalbildet mot vedtatte styringsmål og rammer. Styret vurderer ut fra en totalvurdering bankens samlede risikoeksponering som moderat.

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko:

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko håndteres gjennom utarbeidet kredittstrategi og retningslinjer gitt i kreditthåndbok. Ved innvilgelse av lån gjennomgås kundene betjeningsevne og sikkerhet. Ved større engasjementer behandles søknaden i bankens kredittutvalg eller i styret.

For å sikre en forsvarlig eksponering knyttet til kredittrisiko har styret fastsatt flere styringsmål som rapporteres kvartalsvis. Løpende utvikling følges i risikorapport med blant annet porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasser, utsatte og misligholdte lån og overtrekk. På privatmarkedet er det i tillegg rapportering i henhold til gjeldende utlånsforskrift.

Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at en eller flere engasjementer kan bli misligholdt på grunn av negativ utvikling hos en større kunde eller en helnæringssektor. Banken har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere mellom de ulike segmentene og å unngå risiko i bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret årlig. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å kunne styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for bankens prismodell, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes også i beregning av forventet tap etter IFRS 9.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken har utarbeidet likviditetsstrategi med beredskapsplaner. Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet. Det utarbeides hvert kvartal en risikorapport med oversikt over likviditet og funding.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisikoen består således av renterisiko, aksjekursrisiko og valutarisiko.

Banken har utarbeidet en markedsrisikostrategi som fastsetter styringsmål og risikotoleranse for

bankens markedsrisiko. Rapporteringen gjøres kvartalsvis til bankens styre ut fra Finanstilsynets metodikk og rapporterer aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og eiendomsrisiko.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og en egen funksjon for risikokontroll og compliance.

Bærekraft og klimarisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst

relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er i banken en integrert del av kredittprosessen.

Andre risikoforhold

Banken har de siste årene sett en vesentlig økning av svindelhendelser mot banknæringen og risikoen for at bankens kunder kan utsettes for svindel vurderes å være økende.

Banken vurderer for øvrig løpende de endringer og krav banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK GJENNOM 2025 OG FREMTIDSUTSIKTER

Norges Bank hevet i perioden 2021 til utgangen av 2023 styringsrentene hele 14 ganger til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere. I 2025 har renten blitt satt ned to ganger og er nå på 4,0 prosent. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

Renten har de siste årene bidratt til å kjøle ned norsk økonomi og til å dempe prisveksten.

Det forhøyede rentenivået har ført til lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum lå på 4,4 prosent ved utgangen av 2025, opp fra 3,4 % et år tidligere 2024.

Sentralbankens vurdering er at er at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk. Prisveksten er fortsatt for høy. Kronen har svekket seg høsten 2025 og bidrar til å løfte prisutsiktene noe fremover. Dersom renten settes ned for raskt, kan prisveksten bli liggende over målet for lenge. På den annen side ser det ut til å være litt flere ledige

ressurser i økonomien enn anslått tidligere. Norges Bank ønsker ikke å bremse økonomien mer enn det som er nødvendig for å få prisveksten ned til målet. Samlet sett ser Norges Bank for seg en forsiktig normalisering av renten de neste årene. Rentene i Norge ligger således an til å falle svakt i 2026. I den pengepolitiske rapporten som kom i desember 2025 anslår Norges Bank at styringsrenten settes ned 1-2 ganger i 2026 og videre ned til noe over 3 prosent mot slutten av 2028.

Global økonomi

2025 var et år preget av betydelig geopolitisk usikkerhet, økende handelspolitiske spenninger og vedvarende konflikter i flere regioner. Til tross for dette var utviklingen i internasjonale finansmarkeder sterk. Fallende inflasjon, lavere renter og fortsatt god inntjening i selskapene bidro til solid vekst i internasjonale aksjekurser gjennom året. Samtidig fortsatte normaliseringen av pengepolitikken mot lavere renter, men i ulikt tempo mellom ulike land og regioner.

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås

til i overkant av 2 %, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18% gjennom året, drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening og optimisme knyttet til potensialet i kunstig intelligens.

Den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) fortsatte rentekuttene som ble innledet i 2024, men i et forholdsvis forsiktig tempo. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5–3,75 %. President Trump har på ulike måter, inkludert å spre usikkerhet om uavhengigheten til sentralbanken og om det er mulig å sparke sentralbanksjef Powell, søkt å presse sentralbanken til større rentereduksjoner. Men Trump har så langt ikke lykket, og det amerikanske rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

I Sverige fortsatte rentenedgangen gjennom 2025. Lav inflasjon og svak økonomisk utvikling, hvor det særlig har vist seg vanskelig å få ned den høye svenske arbeidsledigheten, gjorde det nødvendig med ytterligere pengepolitiske lettelser. Riksbanken senket styringsrenten fire ganger i løpet av året, med til sammen 1 prosentpoeng, til 1,75 %.

Norsk økonomi

Den underliggende inflasjonen i Norge, målt ved konsumprisene justert for avgiftsendringer og uten energipriser, «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025, og falt ikke videre slik mange hadde ventet. Særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, særlig i leverandørindustrien. Kronekursen stabiliserte seg i forhold til den vedvarende svekkelsen de siste årene. Det gjorde at importert prisvekst ble mye lavere enn innenlandsk prisvekst.

Til tross for vedvarende høyt rentenivå var det fortsatt sterk realinntektsvekst i norske husholdninger i 2025. Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro til økt kjøpekraft. Dette ga en god utvikling i privat konsum, som var medvirkende til at den samlede økonomiske aktiviteten holdt seg relativt godt oppe, og at arbeidsledigheten økte lite. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele året, men økte svakt til rundt 2,1 % mot slutten av året.

Den økonomiske aktiviteten i Norge var fortsatt todelt. Leverandørindustrien til olje- og gasssektoren hadde høy aktivitet, selv om den mot slutten av året syntes å avta. På den annen side hadde bygg- og anleggsnæringen også i 2025 et vanskelig år, etter et kraftig fall i boligbyggingen de siste årene. Det er få tegn til at boligbyggingen tar seg kraftig opp. Aktørene innen eiendomsutvikling hadde svak og fallende lønnsomhet. Prisene på næringsseiendom har falt i de siste årene, men synes mot slutten av året å ha stabilisert seg.

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser av pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig. Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover.

For øvrig ser man på Oslo Børs at egenkapitalbevisene til bankene i EK-bevisindeksen, var opp med imponerende 35 prosent i 2025 etter om lag tilsvarende oppgang også i 2024. Norske banker hadde samlet sett en meget god utvikling gjennom 2025 med god soliditet og lønnsomhet, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

Boligprisene steg betydelig under covid-perioden, særlig drevet av et svært lavt rentenivå. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. I 2024 steg boligprisene i Norge med 6,4 % og i 2025 med 5 %. Den sterkeste utviklingen hadde Stavanger med en oppgang på 14 prosent.

Fremtidsutsikter

Det understrekes at det normalt er stor usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Vi har imidlertid vurdert fremtidsutsiktene etter beste evne.

Verdiskapingen i norsk økonomi har tatt seg klart opp siden midten av 2024, samtidig som arbeidsledigheten har økt noe. Selv om inflasjonen har falt betraktelig fra toppen i oktober 2022, og

har ligget rundt 3 prosent gjennom 2025, er nivået fremdeles klart høyere enn målet på 2 prosent. På tross av pågående handelskonflikter og usikkerhet rundt EU-samarbeidet, ventes veksten i norsk økonomi å holde seg oppe i årene framover.

Samlet sett ventes veksten på fastlandet de neste årene å ligge nær en normal vekst i norsk økonomi, på vel 1,5 prosent

I rentemøtet i september 2025 besluttet Norges Bank å senke styringsrenten til 4,0 prosent. Norge bank signaliserer at renten trolig settes gradvis ned 1-2 ganger i 2026. Redusert styringsrente vil isolert sett gi banken en noe lavere avkastning på bankens kapital.

Norge bank har en forventning om at lønningene vil kunne stige noe mer enn prisene, og at de fleste vil få bedre råd i årene fremover.

Det forventes en prisvekst i boligmarkedet nasjonalt i 2026 på i størrelsesorden 6 prosent. Lokalt så har vi et balansert boligmarked som ansees som en kvalitet ved vårt markedsområde.

Konkurransesituasjonen i bankens markedsområde er sterk og det forventes at bankens rentemarginer vil være under press også fremover.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Bærekraft (ESG) er et komplekst fagområde i stor endring, og omhandler både økonomiske, sosiale og klimarelaterte forhold. Søgne og Greipstad Sparebank har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt. 2025 har vært et år med store forandringer i EU sine regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), hvilket impliserer

at betydelig færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft, inkludert Søgne og Greipstad Sparebank. Det betyr imidlertid ikke at bærekraftsrisikoen er borte, og frivillig rapportering i henhold til VSME-standarden fremheves av både EU og norske myndigheter som strategisk viktig. Standarden hjelper små- og mellomstore virksomheter med å rapportere på en effektiv og størrelsesproporsjonal måte. Lokalbanksamarbeidet ønsker at samtlige banker skal rapportere i henhold til VSME-standarden, og vil bistå banken ved behov. Videreføring av påbegynt prosess med dobbelt vesentlighetsanalyse er viktig i dette arbeidet, for å identifisere hvilke områder som er mest vesentlig for banken å rapportere på.

Indikasjonen på at EU sitt fokus i stor grad dreies fra rapportering til risikostyring, påvirker bankens arbeid med bærekraft. Dette må ses i sammenheng med kapitalkravsdirektivet (CRD 6), som skjerper både små og store bankers krav til håndtering av ESG-risiko. Kravene innebærer at banken skal ha robuste strategier, retningslinjer, prosesser og systemer for identifisering, måling, styring og overvåking av bærekraftsrisikoer. Scenarioanalyser, stresstester og ulike tidshorisonter skal legges til grunn i dette arbeidet. Bankens ønsker, i samarbeid med Lokalbanksamarbeidet, innrette seg mot kommende krav i løpet av 2026.

Søgne og Greipstad Sparebank har i 2025 rapportert på Åpenhetsloven, som innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen blir så treffsikker og pålitelig som mulig. Bankens publiserte sin rapport knyttet til leverandører og samarbeidspartnere på bankens hjemmeside. Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2025.

Banken er Miljøfyrtårnsertifisert, og rapporterer klimaregnskap årlig til Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året. For øvrig har bankens ESG-policy blitt oppdatert og vil bli presentert for bankens styre i 2026.

ESG er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling hos alle funksjoner og roller i banken. En av bankens ansatte har deltatt på videreutdanningskurs på BI, innen «bærekraftig finans» og «bærekraft i kreditt og utlån for bedriftsrådgivere». Bankens BM-rådgivere har i tillegg hatt en opplæringsworkshop på ESG i

oktober 2025. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særskilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte. Det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler for alle ansatte og banken har en meget sterk ressurs i engasjerte, dyktige og kundevennlige medarbeidere som gjør en stor innsats. Arbeidsmiljøet i banken betegnes som godt.

Samarbeidet mellom bankens ledelse og tillitsvalgte er meget godt. Sykefraværet i banken har blitt redusert i 2025 og endte på 4,16 %, hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjorde 1,58 %. Forebyggende arbeid og god oppfølging av sykemeldte er viktige elementer i arbeidet med å opprettholde lavt sykefraværet fremover.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har Søgne og Greipstad Sparebank vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet ellers til gode. I 2025 har banken blant annet støttet Søgne dykkerklubb med kr 50.000,- til ny kompressor. Dette bidrar til at de kan holde aktiviteten oppe med å rense skjærgården for maritimt avfall og forurensing. Klimarisiko utgjør en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område å prioritere fremover. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Det er derfor viktig at banken har kontroll på klimarisiko i

porteføljen, blant annet energimerker, finansierte utslipp og fysisk klimarisiko. Dette må videre reflekteres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser.

Banken ser på bærekraft som en langsiktig satsing, og vil i kommende år prioritere tiltak som gir verdi for både kunder, lokalsamfunn og miljø.

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr kunder produktet grønt boliglån og banken har også i den forbindelse grønn finansiering gjennom Kredittforeningen for Sparebanker på kr 50 mill.

Antihvitvask og terrorfinansiering

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering av terrorvirksomhet, er en del av finansnæringens samfunnsoppdrag. Banken har stort fokus på oppfyllelse av kravene i hvitvaskingsloven, og arbeider målrettet med å prioritere arbeidet med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Kampen mot økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering fortsetter med full styrke i 2026.

Kompetanseheving gjennom opplæring, forbedring

av systemer, prosesser og rutiner vil ha høy prioritet.

Korrupsjon

Banken har etablert etiske retningslinjer for de ansatte og styret er opptatt av at det legges stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har også egne rutiner for å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandlinger. Alle ansatte gjennomfører årlig antihvitvaskingskurs.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken har etablert retningslinjer om arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold i bankens personalhåndbok og bedriftsoverenskomst. Personalhåndboken inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om bankens arbeidsmiljø, arbeidsreglement, rekruttering, opplæring/personalutvikling, ledelse og samarbeidsformer, lønn og normering, kommunikasjon, likestilling og velferdstiltak. Bankens bedriftsoverenskomst inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om ansattes arbeidstid, kompensasjonsregler, lønn og bonusordninger og retningslinjer for eksamen og lesefri.

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Styret vil takke bankens medarbeidere og ledelse for god innsats gjennom fjoråret. 2025 ble et godt år med solid vekst. Banken står godt rustet for videre vekst og utvikling. Styret vil i tillegg takke bankens kunder og samarbeidspartnere for samarbeidet og oppslutningen om Søgne og Greipstad Sparebank.

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2025 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at styrets beretning gir en rettviseende oversikt over utviklingen og stillingen i banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor.

Etter styrets mening gir resultat og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Banken har en betryggende egenkapital og etter styrets oppfatning er det ikke noe som tilsier annet enn fortsatt drift.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskiftet. Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verddivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Søgne, 4. mars 2026

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland

(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen

(styrets nestleder)

Ragnild Mørner Fidjestøl

(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus

(styremedlem)

Christina Byberg Olsen

(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold

(styremedlem)

Vidar Skaaland

(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

RESULTATREGNSKAP

	Noter	31.12.2025	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5	323 186	318 614
Rentekostnader og lignende kostnader	5	195 705	188 082
Netto renteinntekter	5	127 481	130 532
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	30 787	26 603
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	3 974	4 149
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,19,20	10 971	8 442
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 14	12 358	15 088
Andre driftsinntekter	6	591	754
Lønn og andre personalkostnader	8, 9, 38	48 843	47 809
Andre driftskostnader	10	42 542	37 527
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	21	1 029	998
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 11, 17	4 128	3 022
Resultat før skatt		81 673	87 915
Skatt på resultat	12	14 085	15 922
Resultat etter skatt		67 588	71 993
Resultat før andre inntekter og kostnader		67 588	71 993
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	89	-533
Endr. i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittisiko			
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-22	133
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		273	436
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-68	-109
Sum andre inntekter og kostnader		272	-73
Totalresultat for regnskapsåret		67 859	71 920
Disponeringer:			
Hybridkapitaleiernes andel av resultat		4 151	3 367
Overført Gavefond		9 700	5 000
Overført fond urealiserte gevinster		12 560	14 597
Overført Sparebankens fond		41 448	48 956
Sum disponeringer		67 859	71 920

BALANSE

	Noter	31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Konter og kontantekvivalenter	13	86 949	84 517
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13	369 548	324 334
Utlån til og fordringer på kunder	3, 11, 13, 16, 32	5 013 895	4 638 653
Rentebærende verdipapirer	3, 13, 14, 32	240 568	239 715
Finansielle derivater	13, 14,15, 18	163	1 251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13, 14, 19	282 671	267 956
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	24 468	23 533
Varige driftsmidler	21	56 690	16 198
Andre eiendeler	22	22 382	12 424
SUM EIENDELER		6 097 334	5 608 580
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13,23	151 245	153 343
Innskudd og andre innlån fra kunder	13, 24	3 814 053	3 609 199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13, 15, 25	1 182 140	956 342
Annen gjeld	13, 26	18 317	15 817
Avsetninger	27	15 674	17 534
Ansvarlig lånekapital	13, 15, 28	50 000	50 000
SUM GJELD		5 231 429	4 802 234
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Hybridkapital Fondsobligasjon	29	50 140	50 151
Sum innskutt egenkapital		50 140	50 151
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		82 320	69 760
Sparebankens fond		720 645	679 197
Gavefond		12 799	7 237
Sum opptjent egenkapital		815 764	756 194
SUM EGENKAPITAL	31	865 905	806 346
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6 097 334	5 608 580

Søgne, 4. mars 2026

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland

(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen

(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl

(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus

(styremedlem)

Christina Byberg Olsen

(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold

(styremedlem)

Vidar Skaaland

(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Hybrid kapital	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	55 163	630 242	6 200	691 604
Resultat før andre inntekter og kostnader		14 597	57 396		71 993
Andre inntekter og kostnader			73		73
Avsetning til gavefondet			-5 000	5 000	0
Gaveutdeling				-3 963	-3 963
Renter hybridkapital			-3 367		-3 367
Emisjon hybridkapital	50 000				50 000
Andre egenkapitaltransaksjoner	151		-147		5
Egenkapital pr. 31.12.2024	50 151	69 760	679 197	7 237	806 346
Resultat før andre inntekter og kostnader		12 560	55 028		67 588
Andre inntekter og kostnader			272		272
Avsetning til gavefondet			-9 700	9 700	0
Gaveutdeling				-4 138	-4 138
Renter hybridkapital			-4 151		-4 151
Andre egenkapitaltransaksjoner	-11				-11
Egenkapital pr. 31.12.2025	50 140	82 320	720 645	12 799	865 905

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	2025	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5	292 258	285 770
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	6	-378 650	-264 984
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	5	-126 210	-112 054
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	24	209 118	203 558
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	5	18 746	19 889
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner		-115 867	16 524
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	5	11 205	12 136
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner		-340	-4 222
Andre innbetalinger		21 739	26 647
Driftsutbetalinger	10	-94 768	-98 606
Periodens betalte skatt	12	-16 130	-15 175
Betalte gaver		-4 138	-3 963
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		-183 038	65 519
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	21	-41 522	-158
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	19	-3 886	-9 241
Innbetalinger ved salg av aksjer	19	1 037	2 502
Utbytte fra aksjer	19,20	10 149	8 442
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		-34 221	1 546
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	25	500 000	200 000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	25	-274 000	-270 000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	25	-59 090	-56 038
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	28	-3 872	-4 052
Inn/utbetalinger på fondsobligasjon	29	-	50 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	29	-4 162	-3 216
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	23	-7 117	-8 312
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	23	151 759	-91 618
Sum endring likvider (A+B+C)		-65 500	-24 553
Likviditetsbeholdning 1.1		199 867	224 421
Likviditetsbeholdning pr 31.12		134 368	199 867
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	13	86 949	84 517
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	13	47 418	115 351
Likviditetsbeholdning		134 367	199 867
Ubenyttede trekkrettigheter		80 000	80 000

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand kommune og med hovedkontor i Søgne. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsregnskapet for 2025 ble godkjent av styret 4. mars 2026.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr dersom annet ikke er opplyst.

NOTE 2 SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Nedenfor beskrives de vesentligste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Forskriften § 1-4 (2) b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med Forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2025

Banken har ikke endret prinsipper eller standarder i 2025.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Dersom eiendelene også har som formål å kunne selges måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Risikoklassifiseringssystem (PD-modell)

Søgne og Greipstad Sparebank benytter en PD-modell som er utviklet i fellesskap med flere andre banker. Modellen beregner en misligholdsansynlighet neste 12 måneder for den enkelte kundens finansielle stilling og betalingsadferd. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A til K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet. Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

Banken har følgende risikoklasser med tilhørende misligholdsansynlighet (PD) og gruppering:

Risikoklasse	PD
A (lav)	[0.00;0.10>
B (lav)	[0.10;0.25>
C (lav)	[0.25;0.50>
D (lav)	[0.50;0.75>
E (middels)	[0.75;1.25>
F (middels)	[1.25;2.00>
G (middels)	[2.00;3.00>
H (høy)	[3.00;5.00>
I (høy)	[5.00;8.00>
J (høy)	[8.00;100.00>
K (høy)	[100.00] (Mislighold)

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har dermed ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt tapsgradsmetoden for å estimere forventet kredittap. Ved bruk av tapsgradsmetoden deles utlånsporteføljen inn i segmenter med felles kredittrisikoegenskaper og forventet tap utledes i utgangspunktet fra historiske tapstall for de ulike segmentene.

Banken har delt utlånsporteføljen i to hovedsegmenter: engasjementer mot næringsliv og engasjementer mot privatpersoner.

Banken har historisk hatt lave tap i begge segmentene, og dette medfører at det er utfordrende å utarbeide valide tapsestimater basert på egen tapshistorikk. Usikkerhet knyttet til markedene både for næringseiendom og boligeiendom tilsier at banken må forvente noe høyere tap enn historikken tilsier. For å ta hensyn til engasjementenes iboende risiko har banken valgt å ta utgangspunkt i norske sparebankers netto bokførte tap i perioden 1995-2023. Banken har historisk hatt vesentlig lavere tap enn landsgjennomsnittet, og forutsetter at netto bokførte tap samlet for banken vil utgjøre 0,10 % av brutto utlån ved normale makroforhold.

Benyttede tapsgrader for næringssegmentet er 0,26 % og tilsvarende 0,04 % for privatsegmentet gitt normale økonomiske tider. Det er tilsvarende fastsatt tapsgrader for oppgangstider og moderate nedgangskonjunkturer. For å ta hensyn til at tap kan bli forholdsvis mye høyere i en alvorlig nedgangskonjunktur er det også fastsatt egne tapsgrader som gjenspeiler dette. Tapshistorikk og tapsgrader i ulike scenarier blir evaluert årlig og vedtatt av bankens styre.

Hvilke tapsgrader som skal anvendes over tidshorizonten i tapsmodellen bestemmes av ledelsens beste anslag på den fremtidige makroøkonomiske utviklingen på balansedagen. Banken benytter SSBs prognoser for arbeidsledighet, utlånsrente på rammekreditter, BNP for Fastlands-Norge samt boligpris som utgangspunkt for ledelsens vurdering av makropåvirkning i modellen. Tapsgrader, oppside- og nedside-scenarier med tilhørende sannsynligheter gitt forventet makrosituasjon anvendes deretter på forventet eksponering gjennom levetiden i de ulike segmentene.

Banken har beregnet forventet levetid for utlån basert på historiske tall for segmentenes nedbetaling. Nedbetalinger i denne sammenheng innebærer avdragsbetalinger, innfrielse og refinansiering. Banken regner inn eksponering over kommende 15 år for utlån basert på total forventet nedbetaling.

Levetid for løpende kreditter er basert på historikk og vurderinger om perioden banken vil være eksponert for kredittrisiko, og forventede tap ikke ville blitt begrenset av kredittrisikohåndteringstiltak i segmentene.

Forutsetninger og parametere som er benyttet på balansedagen er vist i note 11.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den

forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet effektivrentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av misligholdte utlån og fordringer. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventete levetiden. Banken gjennomgår jevnlig misligholdte engasjementer og foretar ved behov nedskrivning ved bruk av kontantstrømmetoden. I kontantstrømmetoden blir kundens fremtidige kontantstrømmer estimert, inkludert realisering av eventuelle sikkerheter. Differansen mellom nåverdien av fremtidige kontantstrømmer og balanseført engasjement utgjør tapsavsetningsbeløpet.

Lån i trinn 3 er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

Mislighold

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Et engasjement regnes som misligholdt når et betalingskrav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller dersom det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelsene sine ("unlikelihood to pay"). Grenser for vesentlig beløp er kr 1.000 for personkunder og kr 2.000 for foretak. For at betalingsmislighold skal inntreffe må samtidig misligholdt beløp overstige 1 % av kundens engasjement. Det er også innført smitte- og karanteneregler.

Eksempler på situasjoner hvor det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelser kan være vesentlig svekket kredittverdighet hos kunden, endringer i betalingsvilkår som reduserer verdien av fremtidige kontantstrømmer eller betalingslettelse i kombinasjon med overtrekk.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langtidsovervåking i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens

opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Avsetninger» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Avsetninger» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

2.6.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp mellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater, obligasjoner og eventuelle derivater.

Rentebærende verdipapirer er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter inngår i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

Derivater måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over utvidet resultat

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader bokføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene bokføres til Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over «Renteinntekter og lignende inntekter» og eventuelle nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» under Resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke bokføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse til amortisert kost. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, bokføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Konter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse bokføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter og lignende inntekter».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 13.

2.7 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimer i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimer og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere og dette fremgår av note 11.

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. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14.

NOTE 4 SEGMENTER

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 5 NETTO RENTEINNETEKTER

	2025	2024
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19 130	20 278
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	292 610	285 979
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	11 446	12 357
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	323 186	318 614
Rentekostnader effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner ..	384	389
Rentekostnader effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	121 946	116 512
Rentekostnader effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	70 500	68 526
Sikringsfondsavgift	2873	2426
Øvrige rentekostnader	2	228
Sum rentekostnader og lignende kostnader	195 705	188 082
Netto renteinntekter	127 481	130 532

NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER

	2025	2024
Provisjonsinntekter garantier	212	267
Provisjoner investeringstjenester	565	559
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	7 476	6 879
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	13 590	10 279
Forsikringstjenester	3 122	2 643
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	5 822	5 977
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30 787	26 603
Andre gebyr og provisjonskostnader	3 974	4 149
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 974	4 149
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 836	5 392
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	4 135	3 051
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	10 971	8 442
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	12 358	15 088
Andre driftsinntekter	591	754
Netto andre driftsinntekter	50 733	46 739

NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	272	-1
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	12 801	15 885
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-716	-795
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	12 358	15 088

NOTE 8 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddspensjon

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn medregnet faste tillegg, hvor det innbetales en avtalt prosent av pensjonsgrunnlaget.

Usikrede forpliktelser - AFP

For fellesordningen for AFP er årspremien i 2025 uendret og utgjør 2,7 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen, er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

Sikrede forpliktelser

Banken har kollektiv pensjonsforsikring for de aller eldste av de ansatte. Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

	2025	2024
Lønn	34 653	34 332
Pensjonskostnader	3 370	3 081
Sosiale kostnader	10 820	10 395
Lønn og andre personalkostander	48 843	47 809

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2025	2024
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	2	4
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	15	14
Avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	3,30 %
Diskonteringsrente	4,00 %	3,30 %
Årlig lønnsvekst	4,00 %	3,50 %
Årlig G-regulering	3,75 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	2,70 %	1,90 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Pensjonskostnader:	2025	2024	Endring
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	235	296	-61
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	584	639	-55
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-561	-617	57
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	258	318	-60
Innbetaling	-909	-1 275	365
Kostnadsført Ytelsespensjon	764	1 070	-307
Kostnadsført vedr innskuddsordning	2 631	2 391	240
Kostnadsført vedr AFP	628	577	50
Samlet pensjonskostnad	3 370	3 081	289
Arbeidsgiveravgift m.v ført sosiale kostnader	0	0	0
Sum pensjonskostnader i regnskapet	3 370	3 081	289

Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:	2025	2024	Endring
Pensjonsforpliktelser	-17 413	-17 844	431
Pensjonsmidler	19 616	19 337	279
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	2 204	1 493	711

Pensjonsforutsetninger innskuddsordningen	2025	2024
Antall fast ansatte som er tilknyttet ordningen	37	34
Innskuddsbeløp 7 % fra 0 til 7,1 G, og 25,1 % mellom 7,1-12G		

NOTE 9 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2025	2024
Antall fast ansatte pr. 31.12	38,0	38,0
Antall årsverk pr. 31.12	36,9	36,4

NOTE 10 DRIFTSKOSTNADER

	2025	2024
Driftskostnader eiendommer	4 057	4 473
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	804	876
Driftskostnader IT	19 160	16 311
Markedsføring	3 939	3 916
Honorarer *	3 340	2 030
Andre tap	338	164
Øvrige driftskostnader	10 904	9 758
Sum andre driftskostnader	42 542	37 527
* Hvorav honorarer til revisor	2 025	2 024
Lovpålagt revisjon	888	849
Andre attestasjonstjenester	57	168
Skatte- og avgiftsrådgivning	50	63
Andre tjenester utenfor revisjon	17	31
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	1 012	1 110

NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2025	2024
Endring i nedskrivninger	3 549	1 972
Periodens konstaterte tap	1 197	415
Inngang på tidligere konstaterte tap	-260	-321
Andre korreksjoner, tilbakeført konstatering, amortisering	-431	988
Sum kredittap på utlån	4 055	3 055
Kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	73	-32
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4 127	3 022

Spesifikasjon av balanseført utlån til kunder	2025	2024
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi - FVOCI (utvidet resultat)	4 055 799	3 703 163
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	-3 419	-3 123
Justering til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	2 280	2 023
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi FVOCI (utvidet resultat)	4 054 661	3 702 063
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	977 418	952 543
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	-18 184	-15 953
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	959 235	936 590
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 013 895	4 638 653

2025

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2025	3 913 045	645 478	96 910	4 655 432
Overført til trinn 1	137 433	-135 042	-2 391	0
Overført til trinn 2	-277 848	278 551	-703	0
Overført til trinn 3	-5 699	-13 383	19 082	0
Netto overført	-108 473	-10 930	-1 139	-120 543
Nye utlån	2 157 192	170 001	13 222	2 340 414
Fraregnet utlån	-1 575 681	-223 717	-42 671	-1 842 069
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-18	0	0	-18
Brutto utlån 31.12.2025	4 239 951	710 957	82 309	5 033 217
Hvorav lån med betalingslettelser PM	-	30 596	21 094	51 690
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	15 135	21 859	36 993

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost BM				
Brutto utlån 01.01.2025	681 441	215 373	37 043	933 857
Overført til trinn 1	63 791	-63 271	-520	0
Overført til trinn 2	-80 462	81 165	-703	0
Overført til trinn 3	-2 832	-2 314	5 146	0
Netto overført	-49 241	-9 860	-6 021	-65 122
Nye utlån	256 744	25 832	7 433	290 009
Fraregnet utlån	-160 160	-28 074	-14 941	-203 176
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-18	0	0	-18
Brutto utlån 31.12.2025	709 263	218 850	27 437	955 550

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI PM				
Brutto utlån 01.01.2025	3 074 939	410 045	26 147	3 511 131
Overført til trinn 1	69 443	-67 573	-1 870	0
Overført til trinn 2	-185 162	185 162	0	0
Overført til trinn 3	-2 763	-4 873	7 635	0
Netto overført	-61 386	-288	8 482	-53 192
Nye utlån	1 850 370	133 714	5 770	1 989 854
Fraregnet utlån	-1 342 161	-192 371	-17 311	-1 551 844
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2025	3 403 279	463 817	28 854	3 895 950

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI BM				
Brutto utlån 01.01.2025	136 741	19 066	23 498	179 305
Overført til trinn 1	4 017	-4 017	0	0
Overført til trinn 2	-11 763	11 763	0	0
Overført til trinn 3	0	-6 196	6 196	0
Netto overført	2 182	-901	4 987	6 268
Nye utlån	36 973	5 047	0	42 020
Fraregnet utlån	-58 059	-3 102	-9 539	-70 700
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2025	110 092	21 659	25 143	156 894

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter PM				
Utenom balanseposter 01.01.2025	211 472	2 850	50	214 373
Overført til trinn 1	924	-875	-49	0
Overført til trinn 2	-3 526	3 526	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	-19 010	-1 351	-1	-20 362
Nye utlån	51 742	4 448	0	56 190
Fraregnet utlån	-64 538	-878	0	-65 416
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2025	177 064	7 720	0	184 785

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter BM				
Utenom balanseposter 01.01.2025	97 187	12 497	1 420	111 105
Overført til trinn 1	483	-483	0	0
Overført til trinn 2	-7 316	7 316	0	0
Overført til trinn 3	0	-823	823	0
Netto overført	3 602	-5 282	-806	-2 486
Nye utlån	34 040	1 074	0	35 115
Fraregnet utlån	-17 345	-1 991	-303	-19 639
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2025	110 651	12 308	1 135	124 094

2025

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2025.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	6 090	3 034	11 445	20 569
Overført til trinn 1	806	-804	-2	0
Overført til trinn 2	-519	526	-7	0
Overført til trinn 3	-13	-41	54	0
Netto endring	-669	630	3 447	3 409
Nye tap	2 946	547	86	3 579
Fraregnet tap	-2 064	-694	-1 533	-4 291
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Beregnet tapsavsetning per 31.12.2025	6 577	3 198	13 491	23 267
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-3 524	0	0	-3 524
Balanseført tap pr 31.12.2025	3 053	3 198	13 491	19 743
Herav kunder med betalingslettelse PM	-	68	524	592
Herav kunder med betalingslettelse BM	-	154	6 867	7 020

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	18	2	596	617
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	0	1	195	196
Nye tap	12	11	0	23
Fraregnet tap	-14	0	-717	-732
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Balanseført tap pr 31.12.2025	16	13	74	103

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	2 558	2 014	2 336	6 909
Overført til trinn 1	621	-623	2	0
Overført til trinn 2	-305	312	-7	0
Overført til trinn 3	-11	-13	24	0
Netto endring	-556	393	1 434	1 271
Nye tap	983	222	73	1 278
Fraregnet tap	-602	-260	-735	-1 597
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Balanseført tap pr 31.12.2025	2 688	2 045	3 128	7 861

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	2 921	886	1 636	5 443
Overført til trinn 1	150	-146	-4	0
Overført til trinn 2	-176	176	0	0
Overført til trinn 3	-3	-11	13	0
Netto endring	-135	232	-665	-569
Nye tap	1 766	291	12	2 070
Fraregnet tap	-1 274	-415	17	-1 673
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2025	3 249	1 013	1 009	5 271
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-3 249	0	0	-3 249
Balansført tap pr 31.12.2025	0	1 013	1 009	2 022

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	202	73	6 872	7 147
Overført til trinn 1	32	-32	0	0
Overført til trinn 2	-14	14	0	0
Overført til trinn 3	0	-13	13	0
Netto endring	-18	17	2 487	2 486
Nye tap	35	11	0	46
Fraregnet tap	-68	-9	-97	-174
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2025	170	60	9 275	9 505
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-170	0	0	-170
Balansført tap pr 31.12.2025	0	60	9 275	9 335

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	177	3	0	180
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-3	3	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-15	1	0	-14
Nye tap	39	7	0	46
Fraregnet tap	-56	0	0	-56
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2025	144	13	0	157
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-98	0	0	-98
Balansført tap pr 31.12.2025	46	13	0	59

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2025	213	55	5	273
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	-21	21	0	0
Overført til trinn 3	0	-4	4	0
Netto endring	55	-12	-4	40
Nye tap	111	5	0	116
Fraregnet tap	-50	-9	0	-60
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2025	310	54	5	369
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-7	0	0	-7
Balansført tap pr 31.12.2025	303	54	5	362

Banken har 51,5 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på kunden grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i individuelle avsetninger (trinn 3) på 2,0 mill. Det er i 2025 ikke gjort endringer i tapsmodell. Prognosen for makrovurderingene er i henhold til indikatorene negativt scenario de to neste 2 år. Tapsgrad fremkommer av nedenstående tabell.

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2025

Makrovariabler (Prognose SSB)	2025	2026	2027	2028
Arbeidsledighet (nivå)	4,5	4,3	4,2	4,0
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	5,8	5,4	5,2	5,0
BNP Fastlands-Norge	1,7	1,9	2,0	1,6
Boligpris (vekst)	5,4	4,9	5,3	4,3

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall	2025	2024
Tapsgrad PM år 1	0,08 %	0,08 %
Tapsgrad PM år 2	0,08 %	0,08 %
Tapsgrad PM år 3 og utover	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM år 1	0,36 %	0,36 %
Tapsgrad BM år 2	0,36 %	0,36 %
Tapsgrad BM år 3 og utover	0,26 %	0,26 %
Sannsynlighetsvektig scenario PM (nøytralt/positivt/negativt)	70/12/18	70/12/18
Sannsynlighetsvektig scenario BM (nøytralt/positivt/negativt)	70/13/17	70/13/17
Faktor for utfall PM	100/50/276	100/50/276
Faktor for utfall BM	100/57/216	100/57/216

Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Sensitivitetsanalyser for følgende endring av makrosenario:	Endring tap	Ending i %
Fra gjeldende til nøytralt scenario i 5 år (PM tap 0,04 % og 0,26 for BM)	-4 460	-19 %
Fra gjeldende til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	-6 821	-29 %
Fra gjeldende til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,36 for BM)	516	2 %
Fra gjeldende til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	11 908	51 %

2024

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2024	3.766.589	557.278	68.673	4.392.540
Overført til trinn 1	130.809	-129.156	-1.653	0
Overført til trinn 2	-284.456	284.456	0	0
Overført til trinn 3	-22.157	-25.427	47.585	0
Netto overført	-129.136	-10.394	-281	-139.811
Nye utlån	1.598.401	145.979	2.700	1.747.080
Fraregnet utlån	-1.147.004	-177.258	-20.114	-1.344.377
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	274	0	0	274
Brutto utlån 31.12.2024	3.913.319	645.478	96.910	4.655.706
Hvorav lån med betalingslettelser PM	-	39.940	13.713	53.653
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	11.190	41.467	52.658

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2024	40.247	9.560	589	50.396
Overført til trinn 1	314	-314	0	0
Overført til trinn 2	-277	277	0	0
Overført til trinn 3	-2	-35	37	0
Netto overført	-5.160	85	9.644	4.570
Nye utlån	15.025	52	1	15.078
Fraregnet utlån	-30.223	-8.632	-50	-38.905
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2024	19.925	994	10.221	31.139

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost BM				
Brutto utlån 01.01.2024	725.639	240.799	9.201	975.639
Overført til trinn 1	69.805	-69.805	0	0
Overført til trinn 2	-91.507	91.507	0	0
Overført til trinn 3	0	-22.183	22.183	0
Netto overført	-52.614	-8.761	10.297	-51.078
Nye utlån	185.003	21.898	4	206.904
Fraregnet utlån	-154.885	-38.081	-4.642	-197.608
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	274	0	0	274
Brutto utlån 31.12.2024	681.715	215.373	37.043	934.131

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI PM				
Brutto utlån 01.01.2024	2.885.297	282.385	33.386	3.201.069
Overført til trinn 1	49.460	-47.807	-1.653	0
Overført til trinn 2	-180.263	180.263	0	0
Overført til trinn 3	-12.291	-2.369	14.660	0
Netto overført	-81.818	-2.103	-7.518	-91.440
Nye utlån	1.353.096	121.530	2.695	1.477.321
Fraregnet utlån	-938.542	-121.854	-15.422	-1.075.819
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2024	3.074.939	410.045	26.147	3.511.131

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI BM				
Brutto engasjement 01.01.2024	115.406	24.533	25.497	165.436
Overført til trinn 1	11.230	-11.230	0	0
Overført til trinn 2	-12.409	12.409	0	0
Overført til trinn 3	-9.865	-840	10.705	0
Netto overført	10.456	385	-12.704	-1.863
Nye utlån	45.278	2.499	0	47.777
Fraregnet utlån	-23.354	-8.691	0	-32.045
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2024	136.741	19.066	23.498	179.305

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

Lånetilsagn er inkludert i utenombalanseposter for 2023 og tallene kan dermed ikke sammenlignes med 2022.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter PM				
Utenom balanseposter 01.01.2024	214.136	7.919	0	222.055
Overført til trinn 1	550	-550	0	0
Overført til trinn 2	-5.599	5.599	0	0
Overført til trinn 3	-48	0	48	0
Netto overført	-3.311	-5.106	2	-8.416
Nye utlån	57.433	880	0	58.313
Fraregnet utlån	-51.689	-5.891	0	-57.580
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2024	211.472	2.850	50	214.373

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter BM				
Utenom balanseposter 01.01.2024	109.282	15.350	1.014	125.646
Overført til trinn 1	8.766	-8.300	-466	0
Overført til trinn 2	-13.285	13.285	0	0
Overført til trinn 3	-145	-314	458	0
Netto overført	-22.131	-6.260	-113	-28.504
Nye utlån	32.856	33	600	33.489
Fraregnet utlån	-18.157	-1.296	-73	-19.527
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer		0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2024	97.187	12.497	1.420	111.105

2024

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2024.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	5.699	2.543	11.390	19.632
Overført til trinn 1	668	-657	-11	0
Overført til trinn 2	-525	525	0	0
Overført til trinn 3	-46	-199	245	0
Netto endring	-809	429	1.448	1.068
Nye tap	2.133	487	8	2.629
Fraregnet tap	-1.508	-587	-1.703	-3.798
Endring i risikomodell/parametre	478	492	68	1.038
Andre endringer	61	0	0	61
Beregnet tapsavsetning per 31.12.2024	6.151	3.034	11.445	20.630
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-3.251	0	0	-3.251
Balanseført tap pr 31.12.2024	2.900	3.034	11.445	17.379
Herav kunder med betalingslettelse PM	-	-	1.216	1.216
Herav kunder med betalingslettelse BM	-	-	6.890	6.890

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	35	15	74	123
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-6	0	523	517
Nye tap	14	0	0	14
Fraregnet tap	-26	-14	0	-40
Endring i risikomodell/parametre	1	0	0	2
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	18	2	596	617

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	2.531	1.922	1.117	5.570
Overført til trinn 1	538	-538	0	0
Overført til trinn 2	-316	316	0	0
Overført til trinn 3	0	-187	187	0
Netto endring	-532	314	1.954	1.736
Nye tap	693	220	0	913
Fraregnet tap	-548	-316	-966	-1.829
Endring i risikomodell/parametre	192	282	44	519
Andre endringer	61	0	0	61
Tapsavsetning per 31.12.2024	2.619	2.014	2.336	6.970

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	2.520	483	2.531	5.533
Overført til trinn 1	91	-82	-10	0
Overført til trinn 2	-157	157	0	0
Overført til trinn 3	-11	-4	15	0
Netto endring	-225	91	-178	-312
Nye tap	1.284	261	6	1.551
Fraregnet tap	-819	-208	-737	-1.764
Endring i risikomodell/parametre	238	187	9	434
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	2.921	886	1.636	5.443
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-2.921	0	0	-2.921
Balansført tap pr 31.12.2024	0	886	1.636	2.522

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	185	70	7.665	7.920
Overført til trinn 1	18	-18	0	0
Overført til trinn 2	-20	20	0	0
Overført til trinn 3	-35	-7	42	0
Netto endring	25	29	-848	-795
Nye tap	43	5	0	48
Fraregnet tap	-29	-38	0	-67
Endring i risikomodell/parametre	16	12	13	42
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	202	73	6.872	7.147
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-202	0	0	-202
Balansført tap pr 31.12.2024	0	73	6.872	6.945

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	162	9	0	171
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-3	3	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-5	-3	0	-8
Nye tap	47	0	0	47
Fraregnet tap	-39	-6	0	-46
Endring i risikomodell/parametre	14	1	0	15
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	177	3	0	180
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-121	0	0	-121
Balansført tap pr 31.12.2024	56	3	0	60

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	267	44	3	314
Overført til trinn 1	19	-17	-2	0
Overført til trinn 2	-28	28	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto endring	-66	-3	-1	-70
Nye tap	52	0	3	54
Fraregnet tap	-46	-5	0	-52
Endring i risikomodell/parametre	16	9	1	26
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	213	55	5	273
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-7	0	0	-7
Balansført tap pr 31.12.2024	206	55	5	266

Banken har 66,7 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på kunden grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i modellavsetningene på ca 1,0 mill. Det er i 2024 ikke gjort endringer i tapsmodell. Prognosen for makrovurderingene er i henhold til indikatorene økt til å være i negativt scenario de to neste 2 år, i motsetning til 1 år pr 31.12.2023. Tapsgrad fremkommer av nedenforstående tabell.

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2024

Makrovariabler (Prognose SSB)	2024	2025	2026	2027
Arbeidsledighet (nivå)	4,0	4,1	4,1	4,0
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	6,0	5,7	5,0	4,8
BNP Fastlands-Norge	0,9	1,8	2,3	2,2
Boligpris (vekst)	2,4	4,4	4,6	4,1

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2024	2023
Tapsgrad PM år 1	0,08 %	0,08 %
Tapsgrad PM år 2	0,08 %	0,04 %
Tapsgrad PM år 3 og utover	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM år 1	0,36 %	0,36 %
Tapsgrad BM år 2	0,36 %	0,26 %
Tapsgrad BM år 3 og utover	0,26 %	0,26 %
Sannsynlighetsvektig scenario PM (nøytralt/positivt/negativt)	70/12/18	70/13/17
Sannsynlighetsvektig scenario BM (nøytralt/positivt/negativt)	70/13/17	70/14/16
Faktor for utfall PM	100/50/276	100/50/253
Faktor for utfall BM	100/57/216	100/50/187

Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endring av makrosenario:	Endring	Ending i %
Fra gjeldende til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,36 for BM)	545	3 %
Fra gjeldende til nøytralt scenario i 5 år (PM tap 0,04 % og 0,26 for BM)	-4.192	-20 %
Fra gjeldende til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	-6.453	-31 %
Fra gjeldende til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	11.257	55 %

NOTE 12 SKATTEKOSTNAD

Midlertidige forskjeller	2025	2024
Varige driftsmidler	2 684	1 585
Finansielle instrumenter, gev/tapskonto,	-226,85	1 236
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	2 234	1 493
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	4 691	4 314
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	1 173	1 079
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	81 673	87 915
Andre inntekter og kostnader	362	-98
Permanente forskjeller	-24 994	-24 324
Endring i midlertidige forskjeller	-714	1 027
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	56 326	64 520
Fordeling av skattekostnaden	2025	2024
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	14 082	16 130
Endring i utsatt skatt/skattefordel	72	-107
Skatt ført over andre inntekter og kostnader	-68	-109
For mye/lite avsatt skatt forrige år	0	8
Skatt på resultat	14 085	15 922
Betalbar skatt i balansen	14 081	16 130

NOTE 13 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2025

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	86 949			86 949
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner ..	369 548			369 548
Utlån til og fordringer på kunder	959 235		4 054 661	5 013 895
Rentebærende verdipapirer		240 568		240 568
Finansielle derivater		163		163
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		282 671		282 671
Sum finansielle eiendeler	1 415 731	523 402	4 054 661	5 993 794
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finans.foretak	151 245			151 245
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 814 053			3 814 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 182 140			1 182 140
Annen gjeld - Leverandørgjeld	3 567			3 567
Ansvarlig lånekapital	50 000			50 000
Sum finansielle forpliktelser	5 201 004	-	-	5 201 004

2024

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	84 517			84 517
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner ..	324 334			324 334
Utlån til og fordringer på kunder	936 590		3 702 063	4 638 653
Rentebærende verdipapirer		239 715		239 715
Finansielle derivater		1 251		1 251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		267 956		267 956
Sum finansielle eiendeler	1 345 441	508 922	3 702 063	5 556 426
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finan.foretak	153 343			153 343
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 609 199			3 609 199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	956 342			956 342
Annen gjeld - Leverandørgjeld	2 090			2 090
Ansvarlig lånekapital	50 000			50 000
Sum finansielle forpliktelser	4 770 973	-	-	4 770 973

NOTE 14 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2:

- **Obligasjoner:** Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3:

- **Aksjer:** Bankens strategiske aksjeposter verdsettes på nivå 2 og 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr aksje. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.
- **Finansielle derivater:** Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rente- kurver på balansetidspunktet.

Tabellen under viser bankens klassifisering av verddivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon.

2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner		240 568		240 568
Finansielle derivater			163	163
Aksjer og andeler	7 558		275 113	282 671
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader			4 054 661	4 054 661
Sum	7 558	240 568	4 329 936	4 578 063

2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner		239 715		239 715
Finansielle derivater			1 251	1 251
Aksjer og andeler	5 917		262 038	267 956
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader			3 702 063	3 702 063
Sum	5 917	239 715	3 965 353	4 210 985

NOTE 15 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	2025	2025	2024	2024
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 182 140	1 183 272	956 342	951 830
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	50 000	50 000
Gjeld	1 232 140	1 233 272	1 006 342	1 001 830

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Verdier er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av ansvarlig lånekapital er satt til markedsverdier fra Nordic Bond Pricing, antatt omsetningsverdi basert på tidligere omsetning og anslag fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

NOTE 16 ENGASJEMENT FORDELT PÅ SEKTOR, NÆRING OG GEOGRAFI

KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Jordbruk og tilknyttede tjenester	48 811	48 595	1 000	1 000	8 096	8 112
Skogbruk og tilknyttede tjenester	415	7 658	95	95	-	9
Fiske og fangst	5 992	6 582	-	-	1 418	925
Bergverksdrift og utvinning	5 728	5 007	-	1 000	523	-
Utvinning av råolje og naturgass	-	-	-	-	-	807
Industri	16 698	14 143	95	95	1 171	2 373
Vannforsyning, avløps- og renov.	1 683	1 336	-	-	-	-
Utvikling av byggeprosjekter	276 453	254 506	1 309	1 700	8 280	6 832
Bygge- og anleggsvirksomhet	160 506	167 647	734	2 489	31 835	27 635
Varehandel, reparasjon av motorvogner	63 199	68 530	2 373	2 723	13 075	16 317
Transport ellers og lagring	12 095	8 679	956	963	479	465
serveringsvirksomhet	4 175	5 431	136	236	555	600
Informasjon og kommunikasjon	410	11 293	-	-	196	446
Omsetning og drift av fast eiendom	426 341	438 224	2 009	599	28 278	6 102
Faglig og finansiell tjenesteyting	14 586	23 686	174	174	4 906	5 582
Forretningsmessig tjenesteyting	7 052	4 915	840	840	1 250	1 147
Tjenesteytende næringer ellers	68 303	46 926	326	326	3 045	3 228
Sum næringskunder	1 112 447	1 113 159	10 046	12 239	103 108	80 580
Sum personkunder	3 920 770	3 542 547	213	163	155 313	183 186
Brutto engasjement	5 033 217	4 655 706	10 259	12 402	258 421	263 766
Tapsavsetninger trinn 1	- 2 704	- 2 577				
Tapsavsetninger trinn 2	- 3 132	- 2 975				
Tapsavsetninger trinn 3	- 13 486	- 11 501				
Netto engasjement	5 013 895	4 638 653				
Utlån overført Verd Boligkreditt	2 062 837	2 125 790				
Netto engasj.t inkl. boligkreditt	7 096 054	6 781 496				

KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER	Utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Søgne	2 553 287	2 300 309	6 831	7 345	161 480	158 641
Kristiansand	1 070 932	1 061 990	1 690	2 141	36 312	45 974
Nodeland	398 470	374 941	711	948	19 191	21 813
Oslo	149 114	167 724	-	-	6 565	2 242
Brennåsen	61 351	86 380	-	-	5 301	6 681
Landet for øvrig	786 540	651 199	1 027	1 968	29 572	28 414
Renter	13 523	13 164				
Sum kunder	5 033 217	4 655 706	10 259	12 402	258 421	263 766

NOTE 17 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Summen av kredittforringede engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement over 90 dg	37 677	7 931
Øvrige kredittforringede engasjement	45 766	90 449
Sum kredittforringede engasjement (trinn 3)	83 443	98 381
Trinn 3 nedskrivninger	-13 491	-11 445
Netto kredittforringede engasjement	69 953	86 935

Avsetningsgrad	16%	16%
Misligholdte engasjement over 90 dager i % av brutto utlån	0,75%	0,15%

Balansført verdi av forfalte utlån, eksl. utlån med nedskrivning	2025	2024
6-30 dager	65 046	83 231
31-90 dager	8 025	31 503
> 90 dager	23 446	6 011
Sum	96 517	120 745

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2025

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	40 936	681	40 255	51 076
Utlån med pant i boligtomt/fritidstomt	32 329	8 695	23 634	32 029
Utlån med pant i næringsbygg	2 781	28	2 752	9 500
Utlån med annen sikkerhet (varelager, maskiner osv)	5 471	3 313	2 158	4 774
Utlån uten sikkerhet	1 927	773	1 154	-
Sum	83 443	13 491	69 952	97 379

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2024

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	44 524	1 620	42 904	54 373
Utlån med pant i boligtomt/fritidstomt	33 127	7 368	25 759	45 740
Utlån med pant i næringsbygg	13 576	135	13 442	18 900
Utlån med annen sikkerhet (varelager, maskiner osv)	4 845	1 321	3 524	5 341
Utlån uten sikkerhet	2 309	1 002	1 307	-
Sum	98 381	11 445	86 935	124 354

NOTE 18 FINANSIELLE DERIVATER

Banken benytter finansielle derivater i økonomisk sikringsøyemed, og risikoen består hovedsakelig av motpartsrisiko/kredittrisiko. Av finansielle derivater benyttes rentebytteavtale (renteswap) som er avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Oversikten under viser de finansielle derivaters nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier blir bokført som eiendeler i balansen, mens negative markedsverdier blir bokført som gjeld.

2025

	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale (fast til flytende)	20 000	15.01.2026	163
Sum rentebytteavtaler	20 000		163

2024

	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale (fast til flytende)	50 000	05.03.2025	410
Rentebytteavtale (fast til flytende)	20 000	15.01.2026	841
Sum rentebytteavtaler	70 000		1 251

NOTE 19 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi 2025	Bokført verdi 2024
DNB ASA	981 276 957	20 000	0,001 %	5 630	4 538
Balder Betaling AS	918 693 009	329 254	1,16 %	10 094	10 094
Brage Finans AS	995 610 760	2 261 404	1,62 %	77 091	71 473
DSS AS	917 153 949	-	0,00 %	-	5
LB selskapet AS	923 665 617	2 000	6,24 %	200	-
Eiendomskreditt AS	979 391 285	81 887	1,53 %	14 083	10 352
Frende Holding AS	991 410 325	60 395	0,89 %	40 070	36 465
Frendegruppen AS	832 935 212	249	0,03 %	25	-
Norne Securities AS	992 881 828	239 494	1,30 %	2 046	1 949
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,12 %	42	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	164	147
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	118 710	6,78 %	129 000	129 137
Visa Inc C-aksje	-	65	0,28 %	107	301
VN Norge AS*	821 083 052	1 207 113 050	0,12 %	580	530
Sum aksjer				279 132	265 034

* For VN Norge er antall aksjer oppgitt i millioner

Egenkapitalbevis

Sparebanken Norge	832 554 332	9 734	0,01 %	1 928	1 379
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1 200	2,40 %	1 611	1 542
Sum egenkapitalbevis				3 539	2 922
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				282 671	267 956

NOTE 20 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP

2025

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	Res.andel	Bokført verdi
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50 %	313	1 772
Exbo Holding AS	919 930 241	33 %		22 696
Sum tilknyttede selskaper			313	24 468

Avstemming av balanseført verdi:	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Egenkapital 1.1	1 659	21 874		23 533
Andel av resultat etter skatt	313	3 822		4 135
Utbytte	-200	-3 000		-3 200
Kapitalforhøyelse	0	0		0
Balanseført verdi 31.12	1 772	22 696		24 468

1) Andel av resultat er for Exbo Holding AS med utgangspunkt i regnskap pr 30.11.2025 som siste tilgjengelige regnskap på rapporteringstidspunktet.

Oversikt over lån til selskap	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Pantsikret lån til selskap pr 31.12.2025	5 117	-		5 117

Lån er gitt til markedsmessige vilkår.

2024

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	Res.andel	Bokført verdi
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50 %	64	1 659
Exbo Holding AS	919 930 241	33 %		21 874
Sum tilknyttede selskaper			64	23 533

Avstemming av balanseført verdi:	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Egenkapital 1.1	1 795	21 887		23 682
Andel av resultat etter skatt	64	2 986		3 051
Utbytte	-200	-3 000		-3 200
Kapitalforhøyelse				0
Balanseført verdi 31.12	1 659	21 874		23 533

1) Andel av resultat er for Exbo Holding AS med utgangspunkt i regnskap pr 30.11.2024 som siste tilgjengelige regnskap på rapporteringstidspunktet.

Oversikt over lån til selskap	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Pantsikret lån til selskap pr 31.12.2024	5 177	-		5 177

Lån er gitt til markedsmessige vilkår.

NOTE 21 VARIGE DRIFTSMIDLER

2025

	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25 773	13 083	512	39 367
Tilgang i året	37 077	4 445	0	41 522
Avgang i året	0	-4 746	0	-4 746
Anskaffelseskost 31.12	62 849	12 782	512	76 143
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-11 503	-11 666	0	-23 170
Årets utrangeringer	0	4 746		4 746
Årets avskrivninger	-378	-651	0	-1 029
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-11 881	-7 572	0	-19 453
Bokført verdi 31.12	50 968	5 210	512	56 690

Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, men andre varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3-5 år.

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler. Resultatført kostnad består av årets avskrivninger på 1 mill.

2024

	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25 773	12 926	512	39 210
Tilgang i året	0	158	0	158
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	25 773	13 083	512	39 368
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-11 126	-11 047	0	-22 172
Årets utrangeringer	0	0		0
Årets avskrivninger	-378	-620	0	-998
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-11 503	-11 666	0	-23 170
Bokført verdi 31.12	14 269	1 417	512	16 198

Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, men andre varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3-5 år.

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler. Resultatført kostnad består av årets avskrivninger på 1 mill.

NOTE 22 ANDRE EIENDELER

	2025	2024
Periodiseringer	7 255	4 645
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	2 234	1 493
Medlemsinnskudd Kredittforeningen for Sparebanker	11 250	4 500
Øvrige eiendeler	1 643	1 786
Sum andre eiendeler	22 382	12 424

NOTE 23 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER OG FINANSFORETAK

	2025	2024
Kortsiktig mellomfinansiering med kredittinstitusjoner	0	2 721
Andre langsiktige innlån - Kredittforeningen for Sparebanker	150 000	150 000
Påløpte renter	1 245	622
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	151 245	153 343

NOTE 24 INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	2025	2024
Jordbruk og tilknyttede tjenester	21 080	27 252
Skogbruk og tilknyttede tjenester	2 566	3 568
Fiske og fangst	5 643	4 939
Bergverksdrift og utvinning	5 079	4 513
Industri	16 007	16 916
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3 537	3 121
Utvikling av byggeprosjekter	35 529	30 580
Bygge- og anleggsvirksomhet	141 962	132 476
Varehandel, reparasjon av motorvogner	69 114	76 937
Transport ellers og lagring	20 821	19 547
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5 641	6 163
Informasjon og kommunikasjon	9 582	11 543
Omsetning og drift av fast eiendom	133 130	215 532
Faglig og finansiell tjenesteyting	153 261	141 968
Forretningsmessig tjenesteyting	17 060	8 796
Tjenesteytende næringer ellers	198 921	173 506
Sum innskudd fra næringskunder	838 933	877 356
Innskudd fra personmarked	2 975 120	2 731 843
Sum innskudd fra kunder	3 814 053	3 609 199

Kundeinnskudd fordelt på geografi (poststed)	2025	2024
Søgne	1 915 649	1 765 744
Nodeland	480 340	450 957
Kristiansand	555 820	512 641
Øvrige Norge	829 281	843 565
Utland	25 179	24 245
Sum kunder, hovedstol	3 806 270	3 597 152
Påløpte renter	7 783	12 047
Innskudd fra kunder	3 814 053	3 609 199

NOTE 25 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Lån ISIN	Rente	Forfall	2025	2024
NO0010917958	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	18.03.2025	-	150 000
NO0012903477	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	28.04.2026	126 000	250 000
NO0013052910	3 mnd. NIBOR + 1,10 %	20.10.2026	250 000	250 000
NO0013099853	3 mnd. NIBOR + 0,96 %	15.12.2026	150 000	150 000
NO0013185801	3 mnd. NIBOR + 0,81 %	22.03.2027	150 000	150 000
NO0013479980	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	14.02.2028	250 000	-
NO0013671172	3 mnd. NIBOR + 0,60 %	29.09.2028	250 000	-
Sum obligasjonsgjeld, nominell verdi			1 176 000	950 000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi			0	0
Påløpte renter			6 002	6 263
Justering til amortisert kost			138	79
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 182 140	956 342
Endringer i obligasjonsgjeld			2025	2024
Obligasjonsgjeld 01.01			956 342	1 026 061
Opptakk av nye lån i perioden til pålydende			500 000	200 000
Innfrielse, nedkvittering i perioden til pålydende			-274 000	-270 000
Tilbakekjøp egne obligasjon i perioden til pålydende			0	0
Andre endringer (påløpte renter, kursendring)			-202	281
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 31.12			1 182 140	956 342

Bankens obligasjonslån har flytende rente som blir regulert hver 3. måned og er notert på Nordic ABM.

NOTE 26 ANNEN GJELD

	2025	2024
Skyldig skattetrekk	1 651	1 512
Skyldig arbeidsgiveravgift	1 027	1 100
Skyldig finansskatt	364	334
Skyldig mva	11	-
Skyldig formuesskatt	2 220	2 185
Sum skyldig off. avgifter	5 272	5 131
Leverandørgjeld	3 567	2 090
Skyldig lønn	6 336	7 098
Andre periodiseringer	655	698
Annen gjeld	2 487	799
Sum annen gjeld	18 317	15 817

NOTE 27 AVSETNINGER

	2025	2024
Betalbar skatt	14 081	16 130
Utsatt skatt	1 173	1 079
Tapsavsetning garanti/trekkrettighet	420	326
Sum avsetninger	15 674	17 534

NOTE 28 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lån ISIN	Rente	Calldato	2025	2024
NO0012883117	3 mnd. NIBOR + 3,2	31.03.2028	50 000	50 000
Sum ansvarlig lån, nominell verdi			50 000	50 000
Påløpte renter			0	0
Justering til amortisert kost			0	0
Sum ansvarlig lån			50 000	50 000
Endringer i løpet av året			2025	2024
Balanse IB			50 000	50 022
Nye låneopptak i perioden			0	0
Innfrielse, nedkvikting i perioden			0	0
Andre endringer (påløpte renter, kursendring)			0	-22
Balanse UB			50 000	50 000

Lånet har 10 års løpetid med innløsningsrett (calldato) 5 år fra utstedelsesdato.

NOTE 29 FONDSOBLIGASJON

Lån ISIN	Rente	Calldato	2025	2024
NO0013181511	3 mnd. NIBOR + 3,7	18.03.2029	50 000	50 000
Sum fondsobligasjon, nominell verdi			50 000	50 000
Påløpte renter			140	151
Justering til amortisert kost			0	0
Sum fondsobligasjon			50 140	50 151
Endringer i løpet av året			2025	2024
Balanse IB			50 151	-
Nye låneopptak i perioden			0	50 000
Innfrielse, nedkvikting i perioden			0	0
Andre endringer (renter, kursendring)			-11	151
Balanse UB			50 140	50 151

Lånet har innløsningsrett (calldato) 5 år fra utstedelsesdato.
Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen (Utdeling)

NOTE 30 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSER MV.

	2025	2024
Betalingsgarantier	5 840	7 580
Kontraktsgarantier	2 561	2 935
Andre garantier	1 858	1 887
Sum garantiansvar	10 259	12 402
Pantsettelser	2025	2024
Pantsatte verdipapirer som sikkerhet for F-lån i Norges Bank	-	-

Søgne og Greipstad Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 19 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har selskapet en motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Maksimal eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalen. Verd kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av bankene, samtidig som Søgne og Greipstad sin rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom Søgne og Greipstad Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en Aaa rating fra Moody's.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 % av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Søgne og Greipstad Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for kr 2.062,8 mill. ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi. Søgne og Greipstad Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og ved nyttår utgjør denne finansieringen kr 212,4 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er godt sikret og har således en lav tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 19. Ytterligere informasjon finnes på www.verdboligkreditt.no.

NOTE 31 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Søgne og Greipstad Sparebank overordnede mål for risiko og risikotoleranse er at den skal være moderat. Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Banken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen banken håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfylder sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har banken valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15% av gjennomsnittet av siste tre års inntekter.

Motpartsrisiko

Bankens har finansielle derivater som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1. Dette gjelder rentebytteavtaler som sikring for fastrentelån. Markedsverdi fremkommer i note 18.

Markedsrisiko

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Under følger oversikt over bankens kapital og kapitaldekning i henhold til pilar 1.

	Bank	Bank	Konsolidert	Konsolidert
	2025	2024	2025	2024
Ansvarlig kapital				
Sparebankens fond	720 645	679 197		
Gavefond	12 799	7 237		
Hybridkapital fondsobligasjon	50 140	50 151		
Fond for urealiserte gevinster	82 320	69 760		
Sum egenkapital	865 905	806 346	839 105	760 699
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-4 582	-4 210	-4 708	-4 448
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1 675	-1 120	-1 675	-852
Immaterielle eiendeler	0	0	-1 300	-1 120
Hybridkapital fondsobligasjon	-50 140	-50 151		0
Fradrag misligholdte lån	-1	0	-134	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-206 730	-193 879	-10 094	-10 094
Sum ren kjernekapital	602 777	556 986	821 195	744 185
Fondsobligasjoner	50 140	50 151	74 557	74 793
Sum kjernekapital	652 918	607 137	895 752	818 978
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	81 068	80 407
Sum ansvarlig kapital	702 918	657 137	976 820	899 385
Vektet beregningsgrunnlag	2025	2024	2025	2024
Stater	0	0	0	41,663
Lokal regional myndighet	6 027	2	6 198	3 746
Offentlige virksomheter			30	12
Institusjoner	79 638	79 026	40 355	42 444
Foretak	89 734	57 838	252 017	220 965
Massemarked (Retail)	798 642	306 772	1 156 474	453 940
Pantsikkerhet eiendom	1 210 615	1 605 303	1 760 051	2 497 009
Forfalte engasjementer	63 550	87 498	74 898	97 384
Høyrisiko engasjement	0	162 440	0	162 440
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 041	20 954	30 884	41 729
Institusjoner med kort kredittvurdering	0	0	9 015	0
Kollektive investeringsforetak	0	0	245	133
Egenkapitalposisjoner	100 409	97 618	94 254	82 830
Øvrige engasjementer	60 476	23 357	63 259	26 878
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2 429 133	2 440 809	3 487 679	3 629 552
Operasjonell risiko etter basismetode	260 338	294 773	297 181	324 654
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2 689 470	2 735 581	3 784 860	3 954 206
Kapitaldekning	26,14 %	24,02 %	25,81 %	22,75 %
- herunder kjernekapitaldekning	24,28 %	22,19 %	23,67 %	20,71 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	22,41 %	20,36 %	21,70 %	18,82 %
Kapitalkrav			2025	2024
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital			14,00 %	14,00 %
Pilar 2 krav på konsolidert nivå =2,5 % (1,41 % ren kjerne og 1,88 % kjerne)			1,41 %	1,41 %
Sum krav til ren kjernekapital			15,41 %	15,41 %
Overskudd av ren kjernekapital (margin til kapitalkrav)			6,29 %	3,41 %
Uvektet kapitaldekning	2025	2024	2025	2024
Uvektet kapitaldekning	10,86 %	11,08 %	9,48 %	9,62 %

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av bankens risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke

risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte vurdering av bankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2022 og banken fikk da et pilar 2 vedtak på 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag gjeldende fra 31.03.2023. Banken oppfylder minstekravene til ren kjernekapital med god margin.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et framoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.sgsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

NOTE 32 KREDITTRISIKO

Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Banken har et bevist forhold til risikoen den til enhver tid påtar seg. Risikoen i forbindelse med kredittgivning skal være kalkulert og forståelig. Banken har også et bevist forhold til diversifisering av utlånsportefølje hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer, og har et bevist forhold til bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen i segmentet.

Bankens strategi for kredittrisiko og kredittåndbok gir retningslinjer og rammer for bankens kredittgivning. Søgne og Greipstad Sparebank har et lokalt fokus og kjenner sine kunder godt. I tillegg så gjennomgås større kredittengasjement årlig. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. 78 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kredittksporing. Kredittksporing på finansielle derivater fremgår av note 18. Det vises også til note 31 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

2025

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	3 092 292	163 262		3 255 554
Middels risiko	1 078 847	347 933	13 172	1 439 952
Høy risiko	68 812	199 763	69 137	337 712
Brutto balanseført verdi	4 239 951	710 957	82 309	5 033 217

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	216 536	3 674		220 210
Middels risiko	17 708	11 784		29 491
Høy risiko	7 464	1 216	40	8 720
Sum	241 707	16 674	40	258 421

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	6 006	699		6 705
Middels risiko	893	722		1 615
Høy risiko	145	700	1 095	1 939
Sum	7 044	2 121	1 095	10 259

2024

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2 760 668	147 280	8 722	2 916 670
Middels risiko	1 092 115	256 424	8 979	1 357 518
Høy risiko	60 536	241 773	79 209	381 518
Brutto balanseført verdi	3 913 319	645 477	96 910	4 655 706

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	242 361	2 355	49	244 765
Middels risiko	9 567	7 007	-	16 574
Høy risiko	11	2 837	277	3 125
Sum	251 939	12 199	326	264 464

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	5 821	815	-	6 636
Middels risiko	3 205	327	-	3 532
Høy risiko	299	790	1 145	2 234
Sum	9 325	1 932	1 145	12 402

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning osv. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, eksempelvis bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Generelt kreves det sikkerhet for alle typer utlån, med unntak av mindre personkontokreditter. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig pant i bolig- og fritidseiendom.

Banken har følgende sikkerhetsfordeling av lån og klassifisering av rentebærende verdipapirer

KREDITTEGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET

	2025	2024
Brutto utlån sikret med pant i boligeiendom	4 453 728	3 976 199
Brutto utlån sikret med pant i næringsseiendom	418 407	588 747
Brutto utlån sikret med annen pant (varelager, motorvogn, kundefordringer)	146 896	77 984
Brutto utlån uten pant	14 186	12 776
Sum	5 033 217	4 655 706

KREDITTEGASJEMENTER FORDELT ETTER KAPITALVEKTING

	2025	2024
0 %	1 847	1 434
20 %	3 012 104	1
30 %	16 937	
35 %	11 920	3 396 024
45-50 %	43 250	62 444
60 %	79 641	-
70 %	187 351	-
75 %	1 074 759	429 083
90 %	128 283	-
100 %	298 481	626 575
105 %	818	-
110 %	42 954	-
150 %	134 873	140 145
SUM	5 033 217	4 655 706

Det er nye regler for kapitaldekning i 2025 og dermed vesentlige endringer i fordeling på kapitalvektene

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER: KLASIFISERING AV UTSTEDERE ETTER SEKTOR

	2 025	2 024
Kommune	30 136	0
Kredittforetak (OMF)	200 413	209 540
Bank	10 020	30 175
Sum rentebærende verdipapirer	240 568	239 715

NOTE 33 RENTERISIKO

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider.

Banken har ved årsskiftet kr 550,2 mill. i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Gjennomsnittlig løpetid er 4 mnd. Bankens utlån med fastrente utgjorde kr 176,1 mill. med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år og 1 mnd. Gjennomsnittlig løpetid er 2,5 år. Banken har rentesikret kr 20 mill. fra fast til flytende rente.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån. Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Bankens beregnede renterisiko (EVE) i henhold til ny rapporteringsmetode IRRBB (Interest rate risk in the banking book) utgjør kr 6,9 mill.

Bankens balanse har følgende fordeling ut fra avtalt endring i rentebetingelser.

2025

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten renteeksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	7 410	79 539					86 949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		369 548					369 548
Utlån til og fordringer på kunder		3 400	4 840 306	20 068	140 122	10 000	5 013 895
Rentebærende verdipapirer		74 870	165 698				240 568
Finansielle derivater	163						163
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	282 671						282 671
Eierinteresser i tilknyttede selskap	24 468						24 468
Varige driftsmidler	56 690						56 690
Andre eiendeler	22 382						22 382
Sum eiendeler	393 783	527 357	5 006 004	20 068	140 122	10 000	6 097 334
Innlån fra kredittinstitusjoner		101 459	49 785				151 245
Innskudd og andre innlån fra kunder		101 436	3 387 839	324 778			3 814 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		381 086	801 054				1 182 140
Finansielle derivater	0						0
Annen gjeld	18 317						18 317
Avsetninger	15 674						15 674
Ansvarlig lånekapital		50 000					50 000
Egenkapital	815 764		50 140				865 905
Sum gjeld og egenkapital	849 756	633 982	4 288 818	324 778	0	0	6 097 334
Netto renteeksponering	-455 973	-106 624	717 186	-304 711	140 122	10 000	0

2024

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten renteeksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	7.943	76.574					84.517
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		324.334					324.334
Utlån til og fordringer på kunder		13.893	4.424.012	10.954	175.585	14.210	4.638.653
Rentebærende verdipapirer		34.450	205.265				239.715
Finansielle derivater	1.251						1.251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	267.956						267.956
Eierinteresser i tilknyttede selskap	23.533						23.533
Varige driftsmidler	16.198						16.198
Andre eiendeler	12.424						12.424
Sum eiendeler	329.305	449.250	4.629.277	10.954	175.585	14.210	5.608.580
Innlån fra kredittinstitusjoner		50.669	102.674				153.343
Innskudd og andre innlån fra kunder		123.971	3.255.021	230.207			3.609.199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		507.377	448.965				956.342
Finansielle derivater	0						0
Annen gjeld	15.817						15.817
Avsetninger	17.534						17.534
Ansvarlig lånekapital			50.000				50.000
Egenkapital	756.194		50.151				806.346
Sum gjeld og egenkapital	789.546	682.017	3.906.811	230.207	0	0	5.608.580
Netto renteeksponering	-460.241	-232.767	722.466	-219.253	175.585	14.210	0

NOTE 34 VALUTARISIKO

Styring av valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser.

Banken har en valutabeholdning på kr 2,6 mill. (kr 1,8 mill.) og valutarisiko på 25 % av beholdningen utgjør kr 0,6 mill. (kr 0,5 mill.).

NOTE 35 LIKVIDITETSRISIKO

Styring av likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Søgne og Greipstad Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav.

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) og følge bankens likviditetssituasjon daglig. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv

måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Ved nyttår var bankens LCR 507 % og NSFR var 110. Innskuddsdekningen utgjorde 75,8 %. Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser. Bankens likviditetssituasjon følges daglig og rapporteres månedlig til bankens ledelse. Utover tilgjengelig likviditet så har banken en trekkrettighet i DNB på kr 80 mill. I tillegg så har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Tabellen under viser likviditetsforfall på finansielle forpliktelser.

2025

LIKVIDITETSFORFALL	Uten rest-løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 459	310	4 870	155 374		162 013
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 223 897	170 076	1 003 189	325 996	124 349		3 847 507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5 086	9 901	566 827	685 444		1 267 258
Ansvarlig lånekapital		0	973	2 985	60 440		64 397
Sum forpliktelse	2 223 897	176 622	1 014 372	900 678	1 025 606	0	5 341 175

2024

LIKVIDITETSFORFALL	Uten rest-løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		670	76 318	2 840	80 005		159 833
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 203 198	184 894	899 880	235 617	124 949		3 648 538
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7 377	156 204	33 601	836 213		1 033 396
Ansvarlig lånekapital		1 016	988	2 887	58 011		62 901
Sum forpliktelse	2 203 198	193 956	1 133 390	274 945	1 099 179	0	4 904 668

NOTE 36 ANDRE RISIKOFORHOLD

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra tre lokasjoner og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 33, og valutarisiko under note 34.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for eksponeringene, og banken har i hovedsak plasseringer i samarbeidende selskaper.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter og samarbeidspartnere. Svindelrisiko knyttet til kunder er også mer aktuelt den senere tid, med påfølgende krav til bankene om å være med å dekke disse tapene.

NOTE 37 ANDRE FORPLIKTELSE

Nodeland Senter ANS

Banken har en husleieavtale med Nodeland Senter Ans knyttet til bankens lokale på Nodeland. Husleieforpliktelsen beløper seg til kr 0,4 mill. pr. år.

TietoEvry ASA

TietoEvry ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlings-tjenester. TietoEvry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene. Bankens forpliktelse avhenger av bankens utvikling i avtaleperioden. Gjeldende avtale med TietoEvry løper til 31.12.2029.

NOTE 38 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Bankens styret har fastsatt en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter. Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i godtgjørelsesforskriften. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus begrenses til å være inntil 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken. På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2025 avsatt kr 40.000 pr. årsverk. Banken har ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv utover at det er etablert en ordning for adm. banksjef som vil tre i kraft dersom virksomheten fusjoneres inn i en større enhet.

Lån til ansatte utgjorde ved nyttår kr 142,6 mill. og rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr 2,5 mill. Lån til ansatte gis innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Rentene på lånene er i henhold til generelle vilkår som benyttes for lån til ansatte.

2025

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2025
Administrerende banksjef	1 830	283	2 113	223	6 000

Styret:	Honorarer	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse	Utlån per 31.12.2025
Styrets leder	210	98	308	-
Øvrige medlemmer	510	147	657	4 430
Sum styret	720	245	965	4 430

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.2025
Generalforsamling leder	27	295
Øvrige medlemmer	126	39 126
Sum generalforsamling	153	39 421

2024

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2024
Administrerende banksjef	1 735	276	2 011	212	6 221

Styret:	Honorarer	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse	Utlån per 31.12.2024
Styrets leder	249	11	260	-
Øvrige medlemmer	545	53	598	7 950
Sum styret	794	64	858	7 950

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.2024
Generalforsamling leder	27	459
Øvrige medlemmer	130	38 117
Sum generalforsamling	157	38 575

NOTE 39 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Banken har ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på bankens finansielle stilling og resultat.



Til generalforsamlingen i Søgne og Greipstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt til revisor for Søgne og Greipstad Sparebank før 1995 og har vært revisor sammenhengende i minst 31 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av utlån til kunder

Vi fokuserer på verdsettelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Dessuten tar verddivurderingen av utlån utgangspunkt i de omfattende regnskapsreglene i IFRS 9, og bankens prosesser omfatter blant annet et modellbasert komplekst rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. For utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter ledelsen skjønn for å fastsette verdien på utlånene. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og skjønnsbruk øker den iboende risikoen for feil.

Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen.

For den delen av utlån der verdien beregnes ved hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for tapsgrad. Vi benyttet oss av rapporter fra

PricewaterhouseCoopers AS, org.no.: 987 009 713 MVA, Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap
 Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, Org.no.: 988 371 084 MVA, Medlemmer av Advokatforeningen. advokatfirmaet@pwc.com
 PwC Tax Services AS, Org.no.: 962 066 321 MVA, Autorisert regnskapsførerselskap, Medlem av Regnskap Norge

Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand, T: 02316 (+47 952 60 000) www.pwc.no

Note 2, 11, 17 og 32 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.

revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken.

For et utvalg av lånene hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse for forutsetningene ledelsen benyttet for å fastsette verdien av utlånene. Vi innhentet bevis som kunne underbygge verdien av lånene og av eventuell pant. Bevisene og de sentrale skjønnsmessige forutsetningene var gjenstand for diskusjoner med de ansvarlige i banken.

Vi har vurdert om informasjonen i de sentrale notene om verdsettelse av utlån var i overensstemmelse med regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgjøre en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger

eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Kristiansand, 4. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS



Fredrik Botha
Statsautorisert revisor

NØKKELTALL

RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5,49	5,74
Rentekostnader og lignende kostnader	-3,33	-3,39
Netto renteinntekter	2,17	2,35
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,52	0,48
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,19	0,15
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,21	0,27
Andre driftsinntekter	0,01	0,01
Netto andre driftsinntekter	0,86	0,84
Lønn og andre personalkostnader	-0,83	-0,86
Andre driftskostnader	-0,72	-0,68
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,02	-0,02
Sum driftskostnader	-1,57	-1,55
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,07	-0,05
Resultat før skatt på videreført virksomhet	1,39	1,58
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,24	-0,29
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,15	1,30
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	1,15	1,29
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5 881 911	5 555 574

ANDRE NØKKELTALL

Lønnsomhet	2025	2024
Driftskostnader i % av driftsinntekter	51,86 %	48,70 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst/utbytte	55,70 %	53,23 %
Driftskostnader i % av GFK	1,55 %	1,55 %
Rentenetto i % av GFK	2,17 %	2,35 %
II Resultat før skatt i % av GFK	1,39 %	1,58 %
III Resultat etter skatt i % av GFK	1,15 %	1,30 %
EK Rentabilitet før skatt	9,80 %	11,53 %
EK Rentabilitet før skatt eksl. fondsobligasjonskapital	10,40 %	12,15 %
EK Rentabilitet etter skatt	8,14 %	9,43 %
EK Rentabilitet etter skatt eksl. fondsobligasjonskapital	8,65 %	9,94 %
Soliditet	2025	2024
Egenkapital i % av forvaltningskapital	14,20 %	14,38 %
Ren kjernekapital konsolidert	21,70 %	18,82 %
Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert	9,48 %	9,62 %
Likviditet	2025	2024
Likviditetsreserve (LCR)	507 %	247 %
Langsiktig stabil finansiering (NSFR)	124 %	132 %
Vekst og innskuddsdekning	2025	2024
Vekst 12 måneder forvaltningskapital SGS	8,71 %	4,62 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital inkl. Verd boligkreditt	5,51 %	4,98 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	8,11 %	5,99 %
Vekst 12 måneder brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	4,64 %	5,98 %
Vekst 12 måneder innskudd	5,68 %	6,12 %
Innskudd i % av brutto utlån	75,78 %	77,52 %
Innskudd i % av brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	53,75 %	53,22 %
Tap og mislighold	2025	2024
Bokførte tap utlån i % av brutto utlån	0,08 %	0,06 %
Brutto misligholdte lån over 90 dg i % av brutto utlån	0,75 %	0,17 %

Søgne og Greipstad Sparebank

Rådhusveien 39

Postboks 1034

N-4642 Søgne

Telefon: +47 38 05 32 00

E-post: post@sgsparebank.no

Internett: www.sgsparebank.no

Redegjørelse for årsregnskapet