



Kvinesdal
Sparebank

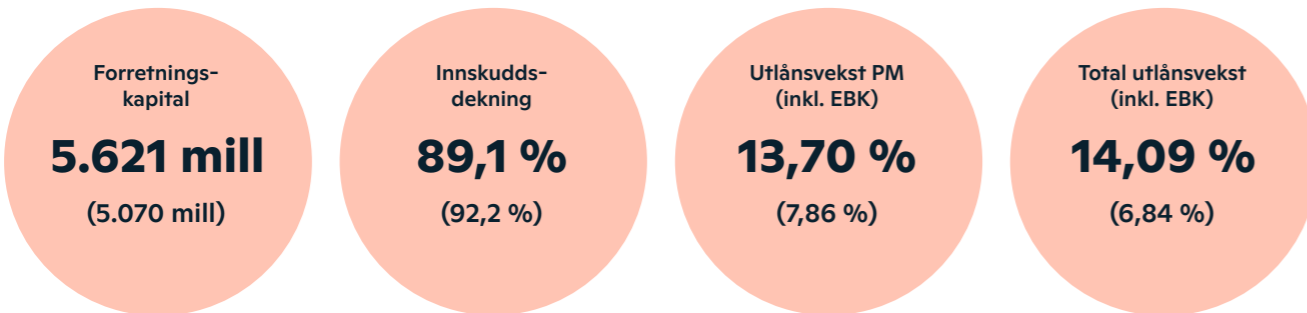
Årsrapport 2025



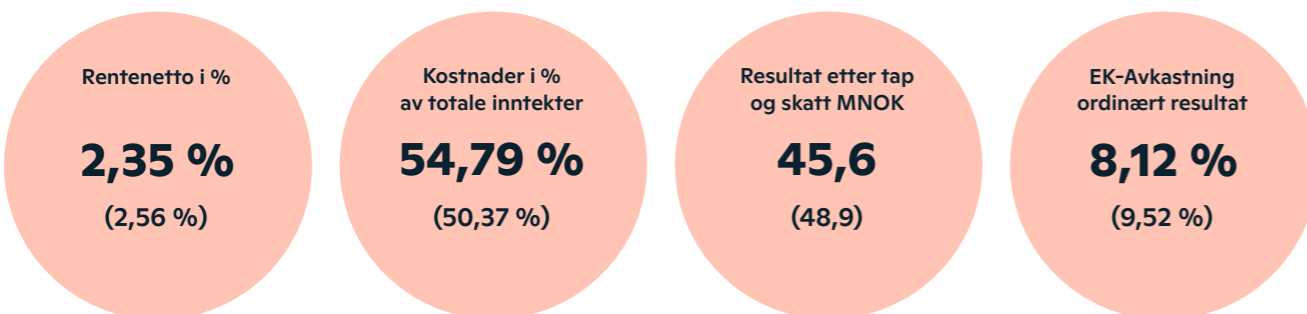
Innhold

Utvikling siste 12 måneder	4
Leder	5
Styrets årsberetning	6
Ledergruppe	17
Redegjørelse om samfunnsansvar	18
Røttene gir vekst	34
Tilbakeblikk	38
Resultatregnskap	41
Balanse	41
Endringer i egenkapitalen	42
Kontantstrøm	43
Nøkkeltall	44
Noter til regnskapet	46
Uavhengig revisors beretning	98
Styrende organer	103

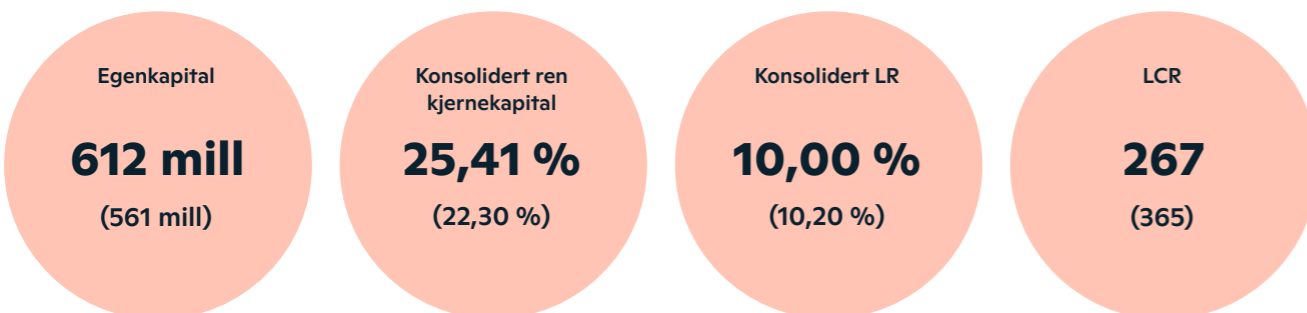
Utvikling siste 12 måneder



Lønnsomhet



Soliditet



Fjoråret ga Kvinesdal Sparebank stor kunde- og utlånsvekst. En tydelig bekreftelse på at lokalbankkonseptet står sterkt og at vår vekststrategi gir resultater. Vi skal vokse videre i årene som kommer, gjennom å bli bedre på det vi er gode til – for enda flere.

155 år er lenge – samtidig er det bare begynnelsen



Gjennom 2025 jobbet de ansatte, ledergruppen og styret med ny merkevareprofil. Arbeidet var en videreføring av prosjektet som definerte bankens nye merkevarekompass – med verdier, løfter og ny visjon. Resultatet er ny logo, nye formål og ny merkefortelling. Den nye merkevareprofilen syr bankens nåsituasjon sammen med våre fremtidsplaner og setter klar retning.

Samtidig moderniserte vi lokalene i Kvinesdal og Lyngdal. Moderniseringen handlet ikke bare om nytt og mer funksjonelt interiør i banklokalene, men om å tydeliggjøre bankens identitet.

Våre ansatte er vår viktigste ressurs. Som en naturlig følge av veksten de siste årene og våre ambisjoner om fortsatt vekst, rekrutterte vi flere nye medarbeidere i 2025. Vi opplevde god pågang fra kandidater med relevant kompetanse. Medarbeidermålinger bekrefter at de ansatte opplever høy trivsel på jobb og viser sterkt engasjement i arbeidet sitt. Det skal vi bygge videre på i årene som kommer.

Bankens visjon er å være en den beste lokalbanken. For å lykkes må vi fornye oss i takt med samfunnet ellers. Det skal vi gjøre uten å slite røttene våre av.

For i en tid der banker slår seg sammen og blir større, likere og fjernere, har vi valgt en annen vei. Vi skal forbli små nok til å kjenne kundene våre, vi skal være tydelige på hvem vi er – og vi skal være til stede der kundene våre bor.

Vi møtes i **banken**.

Tone Egeland Syvertsen
Administrerende banksjef

I 2025 var det 155 år siden banken ble stiftet. Jubileet ble markert med kundearrangement og utgivelse av jubileumsbok. Det har blitt skrevet bøker om bankens historie tidligere. Denne gangen gjorde vi det annerledes. Boka handler ikke bare om fortiden, men om samtiden, fremtiden – og menneskene. For det er kundene, ildsjelene, samarbeidspartnerne og lokalsamfunnene som har gjort oss til den banken vi er.

Samarbeidet med Aktiv Eiendomsmegling i Kristiansand startet opp i februar 2025. I tredje kvartal 2026 skal vi samlokaliseres i Markensgate i Kristiansand. Dette er satsning i tråd med bankens strategi.

I andre kvartal i fjor fikk banken fastsatt et nytt pilar 2-krav på 1,6. Det er lavere enn vårt tidligere krav. I kombinasjon med innføring av ny standardmetode for beregning av kapitalkrav, medfører det en forbedring av bankens kjernekapitaldekning mot krav. Videre gir det grunnlag for å videreføre bankens strategi om fortsatt høy organisk vekst.

Banken tar markedsandeler

Norsk økonomi

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, slik den måles ved Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftundersøkelse. Ledighetsutviklingen ved arbeidskontorene utviklet seg langt mindre dramatisk. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte gjennom året med bare ett tidel, til 2,1 prosent.

Næringsmessig var 2025 et interessant år, da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatt var unormalt svak. Samlet indus-

triproduksjon økte med i underkant av 4 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å utvikle seg langt svakere.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,6 prosent vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnstagerne solid reallønnsøkning, da inflasjonen holdt seg på 3,1 prosent. Samme inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle tilbake i tiden fremover vil reallønnsveksten trolig forbli positiv i årene som kommer, ettersom inflasjonen ventes å komme ned mot inflasjonsmålet på 2 prosent med tid og stunder.



Styret i Kvinesdal Sparebank 2025. Bak f.v.: Odd Omland, Linda Eftestad Nilsen, varamedlem Kåre Meland og Mona Netland. Foran f.v.: Bjørn Kloster, adm. banksjef Tone Egeland Syvertsen, leder Vidar H. Homme og varamedlem Tone Linda Kongevold.

Boligprisene steg med sunne 5,5 prosent på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i Rogaland (+15,4 prosent), men langt mindre i andre deler av landet. I Trondheim økte boligprisene med beskjedne 3,3 prosent. Det er neppe nok til å gi en ny opptur for byggingen av nye boliger. Fortsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

Kredittmarkedene viste en dempet utvikling, med en årsvekst for desember på normale 4,8 prosent for husholdningene og bekymringsfylt svake 2,9 prosent for ikke-finansielle foretak. Fremover ventes fortsatt moderat kredittvekst, slik da også Norges Banks siste utlånsundersøkelse peker i retning av.

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Boliglånsrenten falt noe marginalt mer enn dette til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,1 prosent ved årsskiftet. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronkursen holder seg stabil. Kronkursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronkursen.

Antall konkurser falt svakt (-6,5 prosent) i 2025 fra året før. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkursrater det neste året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolitisk uro. De globale systemer som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Varsomhet i ett og alt kan være en god leveregel for finansene i det kommende året.

Lokalsamfunnet

Lokalt næringsliv har hittil klart seg bra tross økte renter. Bankens kunder har totalt sett klart seg godt gjennom 2025 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap.

Vi er i en tid med omstilling både for privatpersoner og bedrifter. Det er da vi som lokalbank har en ekstra styrke med lokalkunnskap og kompetanse til å gi våre kunder råd i denne omstillingen. I Kvinesdal Sparebank vil det derfor være et helt tydelig mål å styrke den personlige relasjonen mellom kunde og bank i årene som kommer.

Tillit er viktig for å kunne gi råd, og vi skal jobbe for fortsatt å gjøre oss tilliten verdig.

Arbeidsledigheten lå på 1,9 prosent i januar 2025 og det samme i januar 2026 i Kvinesdal kommune. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg forholdsvis stabile.

Kvinesdal Sparebank er en av hovedsponsorene til Lister Næringsforening. Foreningen skal arbeide systematisk med strategisk- og overordnet næringspolitikk for å utvikle vår region til en av landets beste næringsregioner.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 gjennom Lister, mellom Kristiansand og Stavanger. Deler av ny vei er åpnet mellom Kristiansand og Mandal og i 2025 ved Lyngdal. Det er fortsatt spennende å se hvordan synergiene blir ved nytt veinett og hvordan det vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene. Samt effekter for innpendling og kompetanse til Lister regionen.

Listerregionens plassering inntil sterke tilknytningspunkt i sentralnettet gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektuttak. Dette gir store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri.

Det er en nasjonal målsetning at Norge innen 2050 skal femdoble den blå verdiskapningen. I Listerregionen har lokale gründere og næringsliv satset for å øke antall arbeidsplasser innen den blå næringen, og lagt et godt grunnlag for økt verdiskapning basert på bærekraftige forvaltningsstrategier.

Markedet

Etter flere år med økte renter, høy prisvekst og stigende inflasjon begynte pendelen å snu i 2025, og Norges Bank valgte å sette ned renten med 25 basispunkter to ganger i løpet av 2025. Normal vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og stabil arbeidsledighet påvirker også vårt markedsområde og bankens nedslagsfelt.

Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet.

Sparebankene er i store endringer med flere konsolideringer og større sammenslutninger.

Kvinesdal Sparebank er en solid nisjebank i Eika – alliansen som vokser i vestre del av Agder, med nærhet til kundene og personlig rådgivning. Lokalbankkonseptet

og verdien av å være tett på kundene mener vi vil være et konkurransefortrinn i tiden framover.

Vår mulighet til bruk av boligkredittselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2025 en portefølje på 1,719 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 331 mill. kroner fra året før.

I 2025 gjennomførte Kvinesdal Sparebank en modernisering av sin visuelle identitet, der logoen ble oppdatert for å styrke gjenkjennelse og tydeliggjøre bankens lokale posisjon. Endringen viderefører bankens historie og verdier, men med et mer moderne uttrykk som fungerer godt i både digitale og fysiske flater. Oppdateringen er et viktig ledd i å sikre en enhetlig og framtidsrettet merkevare for banken.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er, sammen med Eikas produktspekter, - konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris.

Bankens strategi som lokalbank og nærhet til kundene har gjennom året blitt styrket i form av investering i flere ansatte og utvikling av riktig kompetanse. Banken er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljevekst og utvikling er høyt prioritert. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Vår visjon – Vi møtes i banken – vil i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive.

Strategi og strategisk samarbeid

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

I henhold til vår strategiplan 2025–2028, vedtatt av bankens styre 12.12.2024, skal vi ta markedsandeler i vårt markedsområde i vestre del av Agder, og innen utgangen av 2028 nå en forretningskapital på nær 8 milliarder.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren AS (Aktiv Eiendomsmegling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord. I 2024 tegnet banken samarbeidsavtale med Meglerhuset Sør AS (Aktiv Eiendomsmegling) i Kristiansand og ble fra februar 2025 samlokalisert med dem i Markensgate i Kristiansand. I tillegg har vi drevet bank fra vårt kontor i Tordenskjoldsgate i Kristiansand. F.o.m. 1. august 2026 vil banken og Meglerhuset Sør AS samlokaliseres fullt ut i nye lokaler i Markensgate 9 i Kristiansand, dette for å ta ut ytterligere synergier fra samarbeidet.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2025.

Vår visjon er å bli Den beste lokalbanken, og vår kommunikasjon bygger nå på kundeløftene Hjelpsom, Effektiv og Solid, forankret i verdiene Nær, Trygg og Engasjert. Denne plattformen styrker vår posisjon som lokalbank og bidrar til gode, tillitsfulle og langvarige kunderelasjoner. Samtidig forplikter den oss til å møte kunder og lokalsamfunn på en tydelig, ekte og tilgjengelig måte – slik at «Vi møtes i banken» blir en naturlig opplevelse for alle vi er til for.

Eika-alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika-alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2500 ansatte, er Eika-alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika-alliansen betjener ca 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv

og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

Felles utviklingsplaner og prioriteringer for fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevede tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

Bankene i alliansen eier gjennom Eika Gruppen 100% av Eika Kapitalforvaltning som sammen søker å hjelpe kundene til å lykkes med sparing og være den lokale pensjonseksperter. Dette fordi alle fortjener økonomisk selvtilit.

Eika eier 20,1 prosent av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken AS som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester til bankene i alliansen som sikrer dem bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, samt en rekke andre tjenester innen blant annet bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Resultatet

Forutsetning om fortsatt drift

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter utfyllende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling. Det er etablert egen ansvarsforsikring for styret.

Netto renteinntekter

Banken hadde i 2025 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 90,4 mill kroner mot 93,5 mill kroner i 2024, dette er en nedgang fra 2,56 % til 2,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 2,75 % til 4,50 % i løpet av 2023, og styringsrenten holdt seg på dette nivået frem til juni 2025. Styringsrenten har siden da blitt satt ned fra 4,50 % til 4,00 %. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,8 mill kroner mot 1,6 mill kroner i 2024 som reduserer rentemarginen.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 38,4 mill kroner mot 32,8 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en økning fra 0,90 % til 1,00 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen skyldes først og fremst økt utbytte fra Eika Gruppen. Totalt utbytte for 2025 var på 10,5 mill kroner, mot 4,9 mill kroner i 2024.

Netto provisjons- og gebyrinntekter er stabilt med fjoråret. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er økt som følge av vekst, provisjonsinntekten fra boligkredittselskapet var i 2025 på 9,9 mill kroner. Dette er en økning på 0,9 mill kroner fra 2024.

Bankens provisjonsinntekter fra forsikringsområdet er redusert sammenlignet med fjoråret som følge av en redusert vekstprovisjon sammenlignet med fjoråret. Bankens salg innen forsikringsområdet har for året gitt provisjonsinntekt på 8,9 mill kroner. Dette er en reduksjon på 1,3 mill kroner fra 2024.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en positiv utvikling tilsvarende 1,0 mill kroner.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten for året utgjorde 54,8 prosent, mot 50,4 prosent for samme periode i 2024.

Driftskostnadene er 70,6 mill kroner mot 63,6 mill kroner i 2024, og i prosent av forvaltningskapital er økt til 1,83 % fra 1,75 % i 2024.

Lønn- og andre personalkostnader er 33,9 mill kroner mot 28,9 mill kroner ved utgangen av 2024. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2024 og 2025. Pensjon viser en kostnad på 2,9 mill kroner som er økt med 0,4 mill kroner fra fjoråret. Finansskatt utgjør 1,5 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 33,8 mill kroner mot 31,4 mill kroner ved utgangen av 2024. Banken har i 2025 hatt økte kostnader knyttet til markedsføring ifm. oppgradering av logo og kommunikasjonsstrategi, samt utgivelse av 155 års jubileums bok. Kostnader knyttet til markedsføring, eksklusiv sponsoravtaler, utgjorde i 2025 2,5 mill kroner mot 0,5 mill kroner i 2024.

Av- og nedskrivninger er redusert med 0,4 mill kroner.

Tap og nedskrivninger

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 8,8 mill kroner ved utgangen av året mot 16,6 mill kroner ved utgangen av 2024. Reduksjonen skyldes i hovedsak et større BM engasjement som ikke lengre er misligholdt over 90 dager, men nå ligger under «Andre kredittforringede engasjementer». Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån over 90 dager tilsvarer 0,18 prosent av totale utlån inklusiv EBK- porteføljen, og vurderes som lavt.

Netto andre kredittforringende engasjement utgjør 30,1 mill kroner mot 20,2 mill kroner i 2024. Økningen henger sammen med reduksjonen i netto misligholdte lån kommentert ovenfor.

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer.

I 2025 utgjør tap et netto tap på 1,7 mill kroner mot netto tilbakeføring på 0,5 mill kroner i 2024. Tapskostnaden utgjør da 0,06 % mot -0,02 % av brutto utlån i 2024.

Nedskrivninger i steg 3 er 7,9 mill kroner mot 9,8 mill kroner i 2024 og utgjør for begge årene 0,3 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,2 mill kroner mot 7,0 mill kroner i 2024 og utgjør for i 2025 0,2% av brutto utlån mot 0,2% i 2024.

Skatt

Skattekostnaden er beregnet til 11,0 mill kroner for 2025 og var for 2024 14,3 mill kroner.

Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 58,2 mill kroner mot 62,7 mill kroner i 2024. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 45,6 mill kroner, mot 48,9 mill kroner for tilsvarende periode i 2024.

Bankens totalresultat endte på 69,2 mill kroner mot 43,2 mill kroner for tilsvarende periode i 2024. Økningen fra 2024 skyldes at det i 2025 ble en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 23,6 mill som følge av verdijustering av Eika Gruppen aksjer. I 2024 var det en negativ verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 5,6 mill.

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 8,12 prosent, mot 9,52 prosent på samme tid i 2024. Egenkapitalavkastningen av totalresultat etter skatt endte på 12,33 prosent mot 8,42 prosent i 2024. 7

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 69,2 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr 69.230.080
Foreslås disponert slik:	
Overført til utjevningfond*)	kr 9.939.130
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr 23.629.205
Overført til gavefond	kr 3.000.000
Overført til Sparebankens fond*)	kr 32.039.291
<u>Årsoverskudd 2025</u>	<u>kr 45.570.674</u>

*Resultat overført til utjevningfond og sparebankens fond er etter hensyntatt renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen.

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 8,00 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 5.103.939. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 51,3 % og en direkteavkastning på 5,2%.

Utbytte avsettes til utjevningfondet før utbetaling foretas.

Balansen**Forretningskapitalen**

Forretningskapitalen var ved utgangen av året 5.621 mill kroner mot 5.070 mill kroner i 2024, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.903 mill kroner mot 3.682 mill kroner for samme periode i 2024. Lån overført til Eika Boligkreditt AS er 1.719 mill kroner mot 1.388 mill kroner i 2024. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 10,9 %.

Utlån

Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 3.084 mill kroner mot 2.821 mill kroner i 2024, som tilsvarer en prosentvis økning på 9,3 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 110 mill kroner mot 55 mill kroner i 2024. Ubenyttede rammekreditter utgjorde for året 256 mill kroner mot 184 mill kroner i 2024.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.719 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 97,3 mill kroner. Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt AS ble for 2025 14,1 % mot 6,8 % i 2024.

Av samlet utlån og garantier utgjør 89,2 % utlån til privatkunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 90,2 %. Bedriftsmarkedet utgjør 10,8% mot 9,8 % i 2024. Dette er hensyntatt bankens portefølje av personkunde-lån i Eika Boligkreditt AS.

Utlånsporteføljen til personkunder inkludert EBK utgjorde 4.328 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 522 millioner kroner eller 13,7 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjør 474 millioner kroner. I 2025 er porteføljen økt med 71,5 millioner kroner som tilsvarer en vekst på 17,7 prosent. Veksten har i hovedsak kommet innenfor næringsgruppen eien-domsvirksomhet, og da spesielt utleie av egen eller leid fast eiendom. Dette er selskaper som eier privatboliger eller næringseiendom for utleie. Banken hadde i 2024 negativ vekst i utlånsporteføljen til bedriftskunder på 3,5%. Andelen utlån til bedriftsmarkedet anses fortsatt å være godt innenfor mål og rammer. Veksten er gjort i tråd med bankens policy og retningslinjer for kredittkvalitet, og porteføljen anses å være av god kvalitet. Dette underbygges av en lav andel misligholdte lån over 90 dager, og lav andel andre kredittforringede engasjementer.

Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser i egne bøker utlånsvolum knyttet til Agder fylke 89,6% mot 91,3 % i 2024. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 79,5% av lånene knyttet til Agder fylke.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 2.748 mill kroner mot 2.599 mill kroner ved årsskiftet i 2024. Dette er en økning på 5,7 % mot en økning på 4,3 % i 2024. Banken har satt et mål om at innskuddsdekningen skal være minst 80 %. Ved årsskiftet lå denne på 89,1 %, mot 92,2% i 2024 målt mot utlån i egen balanse.

Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 57,2 % mot 61,8 % i 2024. Personkundene står for 78 % av innskuddene i 2025 mot 77 % i 2024. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Hovedvekten av alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven.

Verdipapirer

Hovedmålsetningen med beholdning av rentebærende verdipapirer er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Banken sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

Banken har bokført verdipapirportefølje på 446,3 mill kroner. Banken har trekkrettighet på 100 mill kroner i DNB.

For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under sterk regulering i mandat til Eika kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 487,6 mill. kroner. Ekstern finansiering baseres på lån med 2–5 års løpetid og med god spredning av forfall.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital på 611,8 mill kroner består av sparebankens fond på 362,0 mill kroner, gavefond 5,7 mill kroner, utjevningfond 50,6 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 113,7 mill kroner og fondsobligasjon på 20,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner. Fondsobligasjon og ansvarlig lån tatt opp i 2018 ble i 2023 innfridd og banken tok et nytt fondsobligasjonslån på 20 mill og et nytt ansvarlig lån på 20 mill. Banken innfridde i 2025 fondsobligasjon og ansvarlig lån tatt opp i juni 2020 uten at det ble utstedt noe nytt. Fondsobligasjon og ansvarlig lån ble dermed redusert med henholdsvis 10 og 20 mill kroner.

Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Banken fikk i 2025 en ny vurdering av Finanstilsynet på Pilar 2 påslag, SREP, på 1,6 prosent.

Bankens ansvarlige kapital er 615,9 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 34,08 % mot 31,87 % i 2024. Kjernekapitaldekningen er for året 32,97% mot 29,70 % i 2024. Bankens rene kjernekapital utgjør 575,9 mill kroner og tilsvarer en prosent på 31,87 mot 28,07 for året 2024.

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 633,0 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 28,28 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 26,75 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 568,9 mill kroner og tilsvarer en prosent på 25,41.

Økningen i kapitaldekning skyldes i hovedsak innføringen av ny standardmetode (CRR3) i april 2025.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,27 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,49%. Banken fikk i januar 2026 også en eierandel i Kredittbanken ASA som også konsolideres. Bankens eierandel i Kredittbanken ASA var ved nyttår 0,18 %. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse tre selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 6,45 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 10,00 % mot 10,20 % i fjor. Samt for eierforetaket 13,93 % mot 13,85 % i 2024.

Eierandelskapital

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2025 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

Eierforhold

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 210.

Egenkapitalbevisbrøken ved utgangen av året er 23,11 % mot 24,02 % i 2024.

Utbyttepolitikk

Kvinesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital. Kvinesdal Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

For 2025 foreslår styret at det utbetales et utbytte på kr 8,00 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 5,1 mill. kroner og tilsvarer en utbyttegrad på 51,3% og avkastning på 5,2%.

Investorpolitikk

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av årsrapport til eierne.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskyttere, kunder, ansatte og samfunn.

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskyttervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbevisiere og fire ansatte valgte).

Banken ledes av et styre på fem medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

Prinsippene og målene i retningslinjene i «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

Risikoeksponering, internkontroll og compliance

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innenfor rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2025.

Etterlevelsesrisiko (compliancerisiko) er risiko for at banken illegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Nye regler implementeres fortløpende i banken og etterlevelsesansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside (www.kvinesdalsparebank.no).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Dette er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår, og som liten institusjon, med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske

områder, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og er ut fra dagens situasjon vurdert til moderat.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold: Manglende betjenings- evne hos låntaker, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditthånd- bok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, bransjer, størrelse på engasjement m.m. «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finans- tilsynet er innarbeidet i det daglige arbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har de- legert fullmaktene videre i organisasjonen på ulike nivåer basert på kompetanse og risiko.

Banken kjøper depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle inn- kommende kredittsaker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne re- ningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporte- føljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-10 er definert som høy risikogruppe, 11 og 12 er tapsengasjementer. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kredittsaker for å oppnå egne strate- giske mål knyttet til bankens engasjementer.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2025 utgjorde risiko- klassene 1-3 (lav risiko) 39,2% av totale utlån, ubenytte- de trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 41,0%. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 15,0% av bankens næringslivsporteføl- je. Tapsengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 4,8%. Risikofordelingen og utviklingen i denne

har løpende blitt rapportert til styret. Andelen engasje- menter i høyrisikoklassene 8-10 er en del høyere enn per 31.12.2024 da andelen var 11,9%. Endringen skyldes i hovedsak økning i andel engasjementer i risikoklasse 8, som er engasjementer som vaker mellom normal- og høyrisiko. Disse engasjementene er det tett oppfølging av, og andelen ved utgangen av januar 2026 var 12,0%.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er min- dre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål for størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens kjernekapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen. Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføl- jen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsat- te bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risiko- områder, herunder også marked, likviditet og operasjo- nell risiko.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasje- mentene.

Det er også knyttet kredittrisiko til investering i verdipa- pিরer, og banken har utarbeidet retningslinjer for likvidi- tetsplasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i ban- ken vurderes i dag som moderat.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Doku- mentet revideres minimum årlig av styret. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her defineres blant annet måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder (innskuddsdekning) og krav til hvor lenge banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85%. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen (ekskl. Eika Boligkreditt) 89,11 %. Per 31.12.2025 er ban- kens LCR (mål på likviditetsbuffer) 267 og NSFR (mål på langsiktig finansiering) 143.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett om- settelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkrettighet i DNB på 100 mill. kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Banken har flere lån som tilfreds- stiller disse kriteriene.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har ni senior obligasjonslån på til sammen 487 mill. kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-5 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre ca. 34 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres må- nedlig til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.

Markedsrisiko

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs og valutanivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.

Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og ver- dipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. Banken kan raskt tilpasse både innskudds- og utlånsrenten ved endringer i det generel- le rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,10 pr 31.12.2025. Banken skal ikke ha mer enn 0,5 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko i balansen er bereg- net til 0,68 mill. kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes som lav.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjons- beholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammen- setning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittrisiko. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjons- beholdningen.

Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Bolig- kreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til styret hvert kvartal. Totalt anses kursrisikoen som moderat.

Operasjonell risiko

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av opera- sjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/ CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «DORA», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Banken har fra 2021 kjøpt regnskap og rapporteringstje- nester fra Eika Rapportering og Kompetanse. I denne av- talen ligger også kvalitetskontroller. Fra 2025 har banken også vært tilknyttet AHV senter som gir banken tilgang på ytterligere kapasitet og kompetanse i arbeidet med å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsda- tabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsyn- ligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrif- ter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika VIS. Banken har innrettet sin virksomhet for å redu- sere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og over- våkning gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

Bærekraft og Samfunnsansvar – ESG (Environmental, Social and Governance)

Vi har også i årets beretning utarbeidet en egen redegjørelse om samfunnsansvar hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet. Kvinesdal Sparebank ble våren 2023 miljøfyrtårnsertifisert, og vil i 2026 starte jobben med å bli resertifisert.

Utsiktene fremover

Kredittveksten er tiltagende og med utsikter til videre fall i renten i 2026. Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Bankens har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha vestre del av Agder som vårt markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal, Flekkefjord og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Banken forventer fortsatt god vekst i 2026. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden. Styret har god tro på at banken vil få et godt resultat også i 2026.

Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2026.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, **nær, trygg** og **engasjert**, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss. Vi er en moderne bank med digitale løsninger som gjør hverdagen enklere og tryggere for kundene våre. Men vi fjerner oss ikke fra den personlige oppfølgingen. Uansett - Vi møtes i banken.

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2026.

Takk for godt samarbeid

Styret takker alle våre lojale kunder som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal, 2. mars 2026
I styret for Kvinesdal Sparebank

Vidar H. Homme
Styrets leder

Odd Omland
Styrets nestleder

Linda Eftestad Nilsen

Mona Netland

Bjørn Kloster
Ansattrepresentant

Tone Egeland Syvertsen
Adm. banksjef



Tone Egeland Syvertsen

Adm. banksjef

Født 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020. Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986. Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og hadde fra 2015–2020 også compliance- og risikokontrollfunksjon. Tone har en bachelor i bank og finans fra Handelshøyskolen BI.



Lars Jakob Egeland

Ass. banksjef / Leder Intern

Født 1993 og bosatt i Kvinesdal.

Lars Jakob har vært assisterende banksjef i Kvinesdal Sparebank siden 2025 og leder Intern siden 2023. Siden ansettelsen i 2020 har Lars Jakob vært bedriftsrådgiver, og hatt compliance- og risikokontrollfunksjon. Han har tidligere erfaring som revisor i EY avd. Stavanger. Lars Jakob er utdannet Siviløkonom fra Universitetet i Stavanger.



Pål Hompland

Leder Privatmarked

Født 1974 og bosatt i Kvinesdal.

Pål har vært leder for Privatmarked siden 2022. Før det har han jobbet som avdelingsleder i Sparebanken Sør avdeling Kvinesdal og kunderådgiver i Flekkefjord Sparebank. Pål er autorisert rådgiver i kreditt, personforsikring, sparing og investering.



Atle Vidringstad

Leder Bedriftsmarked

Født 1972 og bosatt i Kvinesdal.

Atle har vært leder for Bedriftsmarkedet siden 2024. Han har lang erfaring fra bank, både fra Nordea og som Bedriftsrådgiver i Flekkefjord Sparebank. Atle er økonomiutdannet fra Universitetet i Agder, samt autorisert rådgiver i kreditt.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Bare en bank?

I over 155 år har vi støttet opp om lokalsamfunnene, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har sørget for utvikling, modernisering og levende bygdesamfunn. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Sentral samfunnsaktør i over 155 år

Siden 1870 har Kvinesdal Sparebank forvaltet verdier for å skape nye – for kundene og for fellesskapet. I en tid der andre banker trekker seg unna, har banken valgt å forbli nære. Vi har valgt å fortsatt ha åpne dører og tror at gode løsninger oppstår når mennesker møtes.

I kraft av bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkludering arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

Dette fremkommer i våre prinsipper for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

Bærekraft og samfunnsansvar

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke

er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opp-tatt av bærekraft.

Sparebankideen har stått støtt i generasjoner: å skape økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Dette er også kjernen i hvordan Kvinesdal Sparebank skal oppfattes i dag – som en moderne, personlig og jordnær lokalbank som møter folk der de er, både i hverdagen og når de store valgene skal tas.

Vår visjon er å være **den beste lokalbanken**. Det forplikter.

Det betyr at vi skal være:

- Hjelpsomme – med rådgiving som gir trygghet og oversikt
- Effektive – med løsningene som gjør hverdagen enklere
- Solide – med tilstedeværelse og beslutningskraft i små og store saker

Og vi skal gjøre det på en måte som gjenspeiler våre verdier: **Nær, Trygg og Engasjert**.

Dette er mer enn ord. Det er en måte å være bank på.



Siden 1870 har vi jobbet langsiktig og ansvarlig, og vi har bidratt til anstendig arbeid, vekst og utvikling i regionen vår – i tråd med FNs bærekraftsmål 8.

Vi kjenner menneskene, næringslivet og lokalsamfunnet vi er en del av, og vi vet hva som skal til for at folk skal lykkes. Derfor er vi fortsatt en viktig drivkraft for utvikling: for familier, for små og mellomstore bedrifter og for lokalsamfunn som vil videre.

Som lokalbank er vi til stede – og vi står i det sammen med kundene våre.

Det er derfor **Vi møtes i banken**.



Som lokalbank skal vi også være solide og trygge. Vår soliditet kommer lokalsamfunnet til gode gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Gavefondet har som premiss at midler deles ut til prosjekter som skal være

allmenntilleggende, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på kultur og fysisk aktivitet hos barn. Ved å bidra til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst, samt sponsorater og utdeling av gavemidler så er Kvinesdal Sparebank med på å skape bærekraftige byer og lokalsamfunn i vår region.

Banken har i dag sponsoravtale med:

- Kvinesdal Idrettslag
- Kvinesdal Idrettslag
- Knaben & Fjotland Idrettslag
- Kvinesdal Karateklubb
- Handelshuset Kvinesdal SA
- Kvinesdal RC Klubb
- Kvinesdal Ungdomsskole søppel prosjekt
- Kvinesdal Skolekorps
- Kvinesdal Sykkelklubb
- Tonstad IL
- Sirdal Ski
- Sirdalskameratene
- Fjotlandsrosa
- Lister Hundeklubb
- Grendekarusellen i Kvinesdal
- Droneutvalget – Kvinesdal Jeger og fiskeforening

I vårt mål for sponsing skal vi med bakgrunn i våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil, - og hvor vi spesielt knyttes mot aktivitet og fritid, med særlig vekt på oppvekst og kultur innen barn og unge.



For å være en solid og trygg lokalbank er banken avhengig av sine ansatte, og på denne måten handler også bærekraft om bankens arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle

ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for. Vi ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme

gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

Som bank skal vi medvirke til å unngå eller redusere miljødelegger, kriminell virksomhet eller brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter. Og vi skal etterleve norsk lov og ha høy etisk bevissthet i vår virksomhet. Dette er bærekraft og vi har som ambisjon å bidra til at alle våre kunder øker sin oppmerksomhet og utvikler sin adferd i en mer bærekraftig retning.



Kvinesdal Sparebank har som mål å ha et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene som samfunnet står overfor. Kvinesdal Sparebank tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og vi ønsker å være delaktig

i konkurransen om finansiering av grønne prosjekter. Bærekraftsansvaret omfatter rådgivning og salg av produkter og tjenester, investering- og kredittbeslutninger, innkjøp, eierstyring og selskapsledelse, etikk, HMS og miljøeffektivitet i egen drift. Kvinesdal Sparebank ble i 2023 miljøfyrtårn-sertifisert som en del av bankens strategi på bærekraftsområdet.



Styret har behandlet og vedtatt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Vårt mål er at vi skal ha en aktiv tilnærming til bærekraft i hele virksomheten, og skal medvirke til å implementere initiativer og

løsninger i finansbransjen som positivt påvirker miljø- og klimautfordringene og sosiale forhold. I dette ligger at vi skal utøve skikkelighet i utøvelsen av samfunnsansvaret i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter vi investerer i, krav vi stiller til våre leverandører og hva vi vektlegger for å oppnå en bærekraftig drift og god selskapsstyring.

Vi har satt oss følgende mål for arbeidet med bærekraft:

- Øke bankens GAR (Green Asset Ratio) til minst 20 prosent innen 2030.
- Løpende etablere og utvikle grønne låneprodukter til person- og bedriftskunder i takt med markedsutviklingen
- Aktivt påvirke og bidra med kunnskap til våre kunder og leverandører om å ta klimasmarte valg ved nye investeringer eller for å redusere eget CO2-avtrykk
- Foreta bærekraftsvurderinger av person, bedrifts- og landbrukskunder i låneporteføljen
- Integre bærekraft i relevante mandater og investeringsbeslutninger som banken selv foretar

For Kvinesdal Sparebank er tillit og godt omdømme ekstremt viktig. Tillit og godt omdømme oppnås gjennom å integrere samfunnsansvaret i ledelse, kompetanseutvikling og beslutningsprosesser, og banken skal alltid søke løsninger som forener lønnsom drift med etiske, sosiale og miljømessige hensyn mot alle våre interessenter.



For å nå målene vi har satt oss er vi helt avhengig av et godt samarbeid og en god dialog med alle våre interessenter.

Våre interessenter:



Kvinesdal Sparebank er en del av Eika-alliansen

Bærekraft i Eika-alliansen

I 2025 ble Eika Bærekraft etablert som bankenes sentrale fagmiljø for bærekraft i alliansen. Enheten samler og formidler relevant innsikt, utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes ressurser, og koordinerer initiativer på tvers av banker og konsernfunksjoner.

Rapportering – fra CSRD til VSME

Eika har de siste årene forberedt bankene på CSRD-rapportering gjennom et felles prosjekt. Etter EU-kommisjonens forenklingsspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avvirket våren 2025, samtidig som nyttige leveranser

videreføres. I alliansen er VSME valgt som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring.

Styrket håndtering av ESG risiko

Parallelt med endringer i rapporteringslandskapet er tyngdepunktet i reguleringene i økende grad rettet mot risikostyring. Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav i CRD6/CRR3 og tilhørende retningslinjer fra EBA. Prosjektet leverer felles metodikk, maler og veiledere som skal bidra til mer strukturert, dokumenterbar og proporsjonal håndtering av ESG risiko i bankene.

Felles klimaambisjon

Banken inngår i Eika-alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet i alliansen. Ambisjonen støtter bankenes arbeid med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til en trygg og gradvis omstilling mot netto-null i 2050.

Bærekraft i daglig drift i Kvinesdal Sparebank

I det daglige arbeider Kvinesdal Sparebank på flere områder for å støtte en langsiktig bærekraftig utvikling. Dette er knyttet til det generelle kundearbeidet, bankens egen forvaltning, miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø.

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og anti-korrupsjon

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent ved kriminell virksomhet eller finansiering til terrorvirksomhet er et område som finansnæringen bruker store ressurser på. Det er ett av finansnæringens samfunnsoppdrag å sørge for at næringen ikke utnyttes til ulovlige forhold gjennom tjenester og produkter som tilbys kundene. Kvinesdal Sparebank har derfor etablert et omfattende rammeverk som ivaretar lovbestemmelser gjennom retningslinjer, prosedyrer, ulike kundetiltak, elektronisk overvåkning og internkontroll.

Bankens medarbeidere skal aktivt arbeide for å avdekke, forebygge og rapportere transaksjoner knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og utbytte fra straffbare forhold. Banken har etablert et eget AML-team som skal sikre nødvendig fokus, erfaringsoverføring og kraft i dette viktige arbeidet. Samlet for organisasjonen brukes om lag 2,0 årsverk til dette arbeidet. Vi har i 2025 tilknyttet oss Eika AHV-Senter for ytterligere kompetanse og kapasitet.

Organisasjonen har i 2025 gjennomført behovstilpasset opplæring i hvitvaskings- og sanksjonsregelverket for alle de ulike rollene i banken, inkludert styret. Opplæringen er knyttet til både regelverk og ulike modus operandi.

Korrupsjon setter langsiktig verdiskaping i fare, og kan føre til offentlige sanksjoner, tap av markedstilgang, eiendeler og retten til å drive bankvirksomhet. Et viktig ledd i anti-korrupsjonsarbeidet er bankens etiske retningslinjer. Disse skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle ansatte og tillitsvalgte har høy etisk bevissthet i sin adferd. Etiske retningslinjer ble sist revidert i januar 2026 og er gjort kjent i organisasjonen gjennom møter med ansatte og ledelse. Ansatte gjennomfører også årlig opplæringsmodul for anti-korrupsjon.

Banken gjennomfører årlig risikovurdering på området med tilhørende risikoreduserende tiltak, som godkjennes av styret sammen med Policy for Antihvitvask. Det gjennomføres løpende kontroller og periodiske stikkprøvekontroller, med kvartalsvise rapporter fra AHV-ansvarlig til styret.

I oktober 2024 ble banken medlem av Fair Play Agder. Fair Play Agder er organisasjon som jobber med å forebygge og bekjempe arbeidslivskriminalitet samt sikre et seriøst arbeidsmarked og like konkurransevilkår i Agder fylke. Ved å bli medlem så støtter banken det viktige arbeidet som Fair Play Agder utfører.

Personvern og informasjonssikkerhet

Tillit fra kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter er en grunnsten for bankens drift. Hvert år behandler vi store mengder personopplysninger, som er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte at personopplysningene behandles i tråd med lovverket og ikke kommer på avveie. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av personkundedata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede, skal opplysningene slettes.

Det er etablert policy for behandling av personopplysninger med blant annet prosedyrer for innsyn, rapportering og håndtering av brudd på personopplysningssikkerheten og sletting av personopplysninger. Rammeverket skal sikre etterlevelse av de grunnleggende rettighetene omkring personvern.

Bankens Personvernombud har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernombud avgir en årlig rapport til Adm. banksjef og complianceansvarlig. Dette rapporteres videre til bankens styre. I 2025 ble det meldt inn 4 (3) hendelser knyttet til ivaretagelse av personvernet. Ingen hendelser ble meldt inn til Datatilsynet. Det

har ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere og på individuelt nivå.

Et sentralt element i godt personvern er god informasjonssikkerhet. Finansnæringen blir daglig utfordret av ondsinnede aktører som jakter etter kundenes kort- og BankID-informasjon med mål om å misbruke dette til egen vinning. Det brukes store ressurser på å utvikle gode fellesskapsløsninger i sikkerhetsarkitekturen i næringen og i Eika for å håndtere stadig nye digitale trusler. All nettverkstrafikk overvåkes med systemer som fanger opp og detekterer ondsinnet aktivitet. Dette viktige arbeidet ivaretas av Eika SOC (Security Operation Center), og er en avdeling som jobber med hendelses-håndtering innen cybersikkerhet og cyberkriminalitet. Eika SOC er bemannet med kompetent sikkerhetspersonell som daglig håndterer sikkerhetshendelser og kjenner trusselsituasjonen som er rettet mot banknæringen. Eika SOC deltar også i et bransjesamarbeid som sørger for å holde kompetansen på et høyt nivå i forhold til pågående trender innen sikkerhet og svindel. Egne ansatte utfører tilgangskontroll til systemer og data, samt sørger for korrekt tilgangsnivå i forhold til tjenestelig behov.

Åpenhetsloven – aktsomhetsvurdering

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Kvinesdal Sparebank publiserer årlig redegjørelse for åpenhetsloven, seneste publisert i juni 2025 for året 2024.

Banken avdekket for året 2025 ikke forhøyet risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold gjennom sine aktsomhetsvurderinger internt eller eksternt. Dersom det i fremtiden skulle avdekkes forhøyet risiko for brudd i henhold til åpenhetsloven har banken sett på mulige tiltak som handlingsplaner, nye og skjerpede avtaleforpliktelser og eventuelle sanksjoner eller kontraktsbrudd.

For å lese hele redegjørelsen se bankens hjemmeside (<https://www.kvinesdalsparebank.no/ombanken/baerekraft-og-samfunnsansvar/apenhet>).

Sosiale forhold – likestilling, mangfold og utvikling

Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvfølgelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme mulighet og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i

organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha. I kundesamtaler involvere og engasjere *hver enkelt* kunde. Samt bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg som eksempelvis Banken Academy for 10 klassinger på Kvinesdal ungdomsskole. Her bidrar vi en dag i året med opplæring i privat økonomi.

Våre ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 35 ansatte fordelt på 31 årsverk.

Ved utgangen av året var det 18 kvinner og 17 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 51 %. Ledergruppen består av fire personer hvorav en kvinne og tre menn. Styret består av fem personer hvorav to kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Leder i bankens generalforsamling er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-alliansen. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kunderådgivning med høy kvalitet.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Vi er medlem i Bedriftshelsetjenesten SørVest. Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av risikovurdering, vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i 2024 på hovedkontoret og viser ingen vesentlige mangler. Ver-

nerunden vil rulleres på de ulike kontorene iht. plan lagt sammen med verneombud og BHT. Nye vernerunder er planlagt for 2026. Banken har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2025 har vært 6,2 % mot 4,8 % på samme tid i fjor. Korttidsfravær inntil 8 uker utgjør 3,5 % mot 0,9 % i 2024. Det er ikke kjent at langtidssykefraværet er knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de eksisterende tiltak, men også skape nye arenaer for å bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

I 2024 ble banken en demensvennlig bedrift. Bankens ansatte gjennomførte kurs for å forstå hvordan man skal opptre og sikre en god kundeopplevelse også for de med demens.

Nytt i 2025 er at Kvinesdal Sparebank har passert 30 ansatte og AMU ble opprettet i 2025. Samarbeidsplan er lagt mellom arbeidstaker og arbeidsgiver, verneombud og BHT. AMU har hatt møter en gang i kvartalet.

I 2024 ble kurset Vold og trusler gjennomført med alle bankens ansatte. Vernerunder, medarbeiderundersøkelser, medarbeidersamtaler er gjennomført iht plan.

Miljøansvar i egen drift – miljøfyrtårnsertifisert

Kvinesdal Sparebank har lenge tatt et bevisst miljøansvar, og har lenge hatt et mål om å bli miljøfyrtårnsertifisert. I juni 2023 ble dette målet nådd og banken fikk sin miljøfyrtårnsertifisering for de kommende 3 år etter bransjekriteriene for bank og finans. Bransjekriteriene møter anbefalingene som er identifisert i Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen».

Bankens bevisste valg med å være Miljøfyrtårn sørger for at vi setter miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø høyt på agendaen. Blant annet innebærer dette gode rutiner for avfallshåndtering av papir, restavfall og brukt elektronikk / IKT-utstyr. Bruk av gode digitale løsninger står også sentralt, som videokonferanser og ulike digitale verktøy

i kundeprosessene. Det er også et mål å redusere antall reiser, gjøre miljøvennlige innkjøp og bruke kollektive transportmidler ved reisevirksomhet når det er praktisk mulig. Banken har egen EL-bil som brukes i reisevirksomhet mellom kontorer og til kunder.

Banken vil i 2026 starte prosessen med å re-sertifiseres.

Kvinesdal Sparebank sitt klimaregnskap er basert på Miljøfyrtårns klimaregnskapsmodell.

Klimaregnskap

Miljøfyrtårns klimaregnskap legger til rette for å rapportere utslipp i Scope 1, 2 og 3 iht. GHG (Greenhouse Gas) Protocol – Corporate Standard, men med noen avvik. Disse avvikene fra protokollen anses ikke relevante for klimaregnskapet til Kvinesdal Sparebank.

Utslippskilde		Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp	
Scope 1					
Transport	Diesel (personbil/varebil)	293 liter	2,66 kg CO2e/liter	0,78	tonn CO2e
Sum Scope 1					0,78 tonn CO2e
Scope 2					
Transport	Elektrisitet - (personbil/varebil)	1600 kwh	0,019 kg CO2e/kwh	0,03	tonn CO2e
Sum transport					0,03 tonn CO2e
Elektrisitet	Elektrisitet - hovedkontor Kvinesdal	257363 kwh	0,012 kg CO2e/kwh	3,09	tonn CO2e
	Elektrisitet - Avdeling Flekkefjord	4784 kwh		0,06	tonn CO2e
	Elektrisitet - Avdeling Kristiansand	17660 kwh		0,21	tonn CO2e
	Elektrisitet - Avdeling Lyngdal	11438 kwh		0,14	tonn CO2e
	Elektrisitet - Avdeling Sirdal	40693,6 kwh		0,49	tonn CO2e
Sum elektrisitet					3,98 tonn CO2e
Fjernvarme	Fjernvarme - Avdeling Kristiansand	19670 kwh	0,074 kg CO2e/kwh	1,48	tonn CO2e
Sum fjernvarme					1,48 tonn CO2e
Sum Scope 2 - lokasjonsbasert					5,49 tonn CO2e
Scope 3					
Avfall	Restavfall	1625 kg	0,0157 kg CO2e/kg	0,03	tonn CO2e
	Organisk avfall (matavfall med mer)	920 kg	0,015 kg CO2e/kg	0,01	tonn CO2e
	Papir, papp og kartong	881 kg	0,061 kg CO2e/kg	0,05	tonn CO2e
	Plast	89 kg	0,05 kg CO2e/kg	0,00	tonn CO2e
Sum avfall					0,10 tonn CO2e
Elektrisitet	Produksjonsutslipp og overføringstap fra elektrisitet	331939 kwh	0,018 kg CO2e/kwh	5,97	tonn CO2e
	Produksjonsutslipp og overføringstap fra fjernvarme	19670 kwh	0,0107 kg CO2e/kwh	0,21	tonn CO2e
Sum elektrisitet					6,19 tonn CO2e
Transport	Kjøregodtgjørelse, fossilbil	12511 km	0,3 kg CO2e/km	3,75	tonn CO2e
	Kjøregodtgjørelse, elbil	8574 km	0,093 kg CO2e/km	0,80	tonn CO2e
	Flyreiser, Norge og Norden	40 reiser (en vei)	104 kg CO2e/Reise	4,16	tonn CO2e
	Togreiser	48 reiser (en vei)	5,49 kg CO2e/Reise	0,26	tonn CO2e
	Taxi	2811 NOK	0,0033 kg CO2e/NOK	0,01	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Elbil	52798 km	0,093 kg CO2e/km	4,91	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Fossilbil	83227 km	0,3 kg CO2e/km	24,97	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Gange	1946 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Kollektiv	11186 km	0,1 kg CO2e/km	1,12	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Sykke	1272 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
	Produksjonsutslipp fra diesel	293 liter	0,624 kg CO2e/liter	0,18	tonn CO2e
Sum transport					40,16 tonn CO2e
Finansierte utslipp	Næringseiendom - lokasjonsbasert			70,09	tonn CO2e
	Bolig - lokasjonsbasert			381,40	tonn CO2e
	Lån til motoriserte kjøretøy			66,00	tonn CO2e
	Landbruk			2.539,40	tonn CO2e
Sum finansierte utslipp					3.056,89 tonn CO2e
Sum Scope 3					3.103,33 tonn CO2e
Total CO2 utslipp					3.109,60 tonn CO2e

Utslippskilde		Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp	
Scope 1					
Transport	Diesel (personbil/varebil)	293 liter	2,66 kg CO2e/liter	0,78	tonn CO2e
Sum Scope 1					0,78 tonn CO2e
Scope 2					
Transport	Elektrisitet - (personbil/varebil)	1529 kwh	0,019 kg CO2e/kwh	0,03	tonn CO2e
Elektrisitet	Elektrisitet - uten opprinnelsesgaranti	87383 kwh	0,535 kg CO2e/kwh	46,75	tonn CO2e
	Elektrisitet - med opprinnelsesgaranti	244556 kwh	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
Fjernvarme	Fjernvarme	19670 kwh	0,075 kg CO2e/kwh	1,48	tonn CO2e
Sum Scope 2 - Markedsbasert					48,23 tonn CO2e
Scope 3					
Avfall	Restavfall	1625 kg	0,0157 kg CO2e/kg	0,03	tonn CO2e
	Organisk avfall (matavfall med mer)	920 kg	0,015 kg CO2e/kg	0,01	tonn CO2e
	Papir, papp og kartong	881 kg	0,061 kg CO2e/kg	0,05	tonn CO2e
	Plast	89 kg	0,05 kg CO2e/kg	0,00	tonn CO2e
Sum avfall					0,10 tonn CO2e
Elektrisitet	Produksjonsutslipp og overføringstap fra elektrisitet	331939 kwh	0,018 kg CO2e/kwh	5,97	tonn CO2e
	Produksjonsutslipp og overføringstap fra fjernvarme	19670 kwh	0,0107 kg CO2e/kwh	0,21	tonn CO2e
Sum elektrisitet					6,19 tonn CO2e
Transport	Kjøregodtgjørelse, fossilbil	12511 km	0,3 kg CO2e/km	3,75	tonn CO2e
	Kjøregodtgjørelse, elbil	8574 km	0,093 kg CO2e/km	0,80	tonn CO2e
	Flyreiser, Norge og Norden	40 reiser (en vei)	104 kg CO2e/Reise	4,16	tonn CO2e
	Togreiser	48 reiser (en vei)	5,49 kg CO2e/Reise	0,26	tonn CO2e
	Taxi	2811 NOK	0,0033 kg CO2e/NOK	0,01	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Elbil	52798 km	0,093 kg CO2e/km	4,91	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Fossilbil	83227 km	0,3 kg CO2e/km	24,97	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Gange	1946 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Kollektiv	11186 km	0,1 kg CO2e/km	1,12	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Sykke	1272 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
	Produksjonsutslipp fra diesel	293 liter	0,624 kg CO2e/liter	0,18	tonn CO2e
Sum transport					40,16 tonn CO2e
Finansierte utslipp	Næringseiendom - lokasjonsbasert			2.469,43	tonn CO2e
	Bolig - lokasjonsbasert			14.210,69	tonn CO2e
	Lån til motoriserte kjøretøy			66,00	tonn CO2e
	Landbruk			2.539,40	tonn CO2e
Sum Finansierte utslipp					19.285,52 tonn CO2e
Sum Scope 3					19.331,96 tonn CO2e
Total markedsbaserte utslipp					19.380,97 tonn CO2e

Tallene i tabellen ovenfor er hentet fra bankens klimaregnskap i Miljøfyrtårn portalen.

Det samlede karbonavtrykket er et resultat av bankens forbruk av ulike innsatsfaktorer direkte og indirekte, omregnet til CO₂-ekvivalenter. GHG-protokollen deler karbonavtrykket inn i tre deler – Scope 1, 2 og 3. Banken har først fra og med 2024 tatt med kategori 15 utslipp (klimagassutslipp fra investeringer, i.e. utlån til kunder) i rapporteringen.

Markedsbasert vs. lokasjonsbasert: For å beregne klimagassutslipp knyttet til elektrisitetsforbruk kan både en markedsbasert og lokasjonsbasert metode anvendes. Lokasjonsbasert metode beregner utslipp basert på hvor i verden man befinner seg og hvordan strømmen produseres der. Markedsbasert metode tar markedsmekanismer med i beregningen og inkluderer utslipp avhengig av om man kjøper strøm med eller uten opprinnelsesgarantier (garantert fornybar strøm). Strøm uten opprinnelsesgarantier vil basere seg på residualmiksen. Ved rapportering av finansierte utslipp av bolig og næringsbygg skal man rapportere både markedsbaserte og lokasjonsbaserte utslipp.

Scope 1 – direkte utslipp

Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kvinesdal Sparebanks tilfellet omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2025 to kjøretøy hvorav 1 er EL-bil og den andre diesel. I tillegg har banken tre eide bygninger. Utslipp fra biler og bygg disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2, eneste scope 1 utslippet er knyttet til diesebil.

Scope 2 – indirekte utslipp

Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.

Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester

Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, buss taxi, egen bil), avfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreisene er i all hovedsak mellom Kjevik-Oslo-Gardermoen.

Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten.

Indirekte utslipp knyttet til restavfall er noe høyere i 2025, men kildesorteringsgraden er vesentlig høyere.

Grunnen til at utslippet er høyere er at banken i 2025 har hatt flere årsverk som igjen fører til mer avfall.

Ansatte oppfordres til å benytte andre transportmidler enn fossil-bil til og fra jobb dersom mulig.

Fra og med 2024 har banken rapportert på tall på finansierte utslipp, og det er her nesten all utslipp som banken har kommer ifra.

Datakvaliteten er vesentlig forbedret i 2025, samt det ble innrapportert feil grunnlag for næringseiendom i 2024. Det er derfor lite hensiktsmessig å sammenligne finansierte utslipp i 2025 mot 2024.

Ved hjelp av klimaregnskapet kan banken identifisere forbedringsområder og med det iverksette konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover. Banken jobber for å være compliant med CSRD-direktivet innen banken blir rapporteringspliktig iht. kriteriene i direktivet.

Miljøfyrtårn-sertifiseringen gir støtte til FN's bærekraftsmål nr. 3 (God helse), nr. 7 (Ren Energi for alle), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og nr. 13 (Stoppe klimaendringene).

Systematisk og løpende arbeid med innkjøpsrutiner, gjenvinning av avfall, arbeidsmiljø, energiforbruk mv. bidrar til ansvarlig miljødrift i eget hus.

Finansierte utslipp – metodikk

Finansierte utslipp fra bolig

For boligeiendom består utslippsdataene av lån med sikkerhet i boligtypene enebolig, tomannsbolig, rekkehus og leiligheter, både fra personmarkedet og fra boliger til utleie i bedriftsmarkedet. Finansierte utslipp for hele bo-rettslag (hele bygningen) inngår ikke i rapporten. Eiendomsverdi leverer informasjon om estimert energiforbruk og estimert CO₂-utslipp per eiendom, og dette brukes til å beregne de finansierte klimagassutslippene.

Datakvalitet

Eiendomsverdi AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra en metode og data levert fra Simien. Den første kvalifiserer til datakvalitetsscore 3, mens den andre kvalifiserer til datakvalitetsscore 3 eller 4. Finans Norges veileder viser til at estimeringsmodeller kan gis nivå 3 dersom de har tilfredsstillende treffsikkerhet testet mot andre datakilder/gjennomsnittbetraktninger. Dette har

Eiendomsverdi testet, og vist at Simien/Eiendomsverdis beregninger treffer bedre på faktisk energibruk enn ved bruk av vedlegget i energiattesten. Derfor har vi valgt å gi datakvalitet 3 på hele porteføljen. Viser til Eiendomsverdi sitt PCAF-rammeverk fra 2025 for mer informasjon om datakvaliteten: Eiendomsverdi AS

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres her: NVE strømdeklarasjoner

Dekningsgrad

For alle de fire boligtypene og alle bankene samlet, får 99% av eiendommene beregnet estimerte CO₂-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 98 %. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.

Finansierte utslipp fra næringsbygg

Finansierte utslipp fra næringseiendom inkluderer finansiering av næringseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendom er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringseiendom, er ikke dekket.

Datakvalitet

Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-retningslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energiverdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CRREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energiintensitet basert på bygningstype, lokasjon og vurderingsår, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populeres ved å slå opp eiendommen i matrikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matrikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføljen til et konservativt estimat på 4.

Drill ned på objekt-nivå er også tilgjengelig for næringseiendommer. Det foreligger mer tilgjengelig data om klimautslipp for boligeiendom enn for næringseiendom, så derfor vil dataene for næringseiendom være litt

mindre detaljerte.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer leveres av Netto som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner.

Dekningsgrad

Dekningsgraden for hver enkel bank påvirkes av hvordan banken har registrert anvendelse i kredittprosessen. Er næringsbygget registrert med anvendelse som forretning-, industri-, kontor-, landbruk-, næring-, bolig og forr., eller lagerbygg er dekningsgraden tilnærmet 100%. Er næringsbygget registrert med anvendelse bolig er det ikke inkludert her, men under rapporten for bolig.

Finansierte utslipp av lån til motoriserte kjøretøy

Finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy inkluderer lån til privatpersoner der hensikten med låneopptaket er kjøp av et motorisert kjøretøy, også kalt salgspantlån. Beregningen av årlige utslipp er basert på de kjøretøyene som hadde lån registrert ved utgangen av andre kvartal.

Datakvalitet

De finansierte utslippene inkluderer fire ulike typer kjøretøy: personbil, buss, små godsbil og stor lastebil, samt fire ulike typer drivstoff: bensin, diesel, elektrisk, og ladbar hybrid (Plug-in-hybrid). Ikke-ladbare hybridkjøretøy regnes som bensin eller dieselmotor etter hva slags drivstoff kjøretøyet bruker.

Data om kjørelengder hentes fra SSB og estimert drivstofforbruk for ulike kjøretøy (WLTP/NEDC) hentes fra Statens veivesen. Der det er ukjent om NEDC eller WLTP er brukt som målemetode, er NEDC antatt og utslippstallene oppjustert. Dette gjelder noen bensin- og diesel-drevne kjøretøy.

Utslippene fra helelektriske kjøretøy er av hensyn til vedlikehold, modellering og tilgjengelighet av data et konservativt estimat som overvurderer de faktiske utslippene noe. Datakvalitetsscoren er satt ned tilsvarende det den ville vært uten denne overvurderingen.

Totalt for hele porteføljen er datakvaliteten i henhold til PCAF-score rett over 2.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktor for bensin og diesel hentes fra Miljødirektoratet og for strøm hentes fra NVE.

Dekningsgrad

Utslippstallene inkluderer kjøretøy finansiert av Eika

Digitalbank, men formidlet av banken og kjøretøy finansiert av banken selv. Kjøretøy som er finansiert gjennom refinansiering av boliglån er ikke inkludert.

Finansierte utslipp av landbruk

Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer eller selskaper som er aktive produsenter. Utslippene inkluderer ikke opptak fra skog.

Datakvalitet

De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data Norge), og bankens egne regnskapstall fra porteføljen. Dette gir en datakvalitet lik 3 etter PCAFs datakvalitetshierarki.

Bankens andel av utslipp beregnes ut ifra eksponering mot landbrukskunden sett i forhold til verdien av denne kundens pant. Finans Norge har ikke identifisert noen norske landbrukskunder som er store nok til at finansforetak i Norge har tilgang på selskapsverdi inkludert kontanter for bruk i telleren for fordelingsfaktoren.

I stedet anbefales det å fordele klimagassutslippene i tråd med kundens belåningsgrad (loan to value, LTV). Belåningsgraden beregnes på bakgrunn av hver enkelt banks verdsettelsesmodell for landbruket. Disse verdsettelsesmodellene inkluderer normalt bondens hus. I Norge er typisk bankfinansiering av landbruket en blanding av hus og gårdsdrift, som regel uten at banken har mulighet til å identifisere hva av lånet som går til hva. I praksis blir dermed finansieringsgraden felles for hus og gårdsdriften.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefaling av Finans Norge.

Dekningsgrad

Dekningsgraden er i verktøyet beregnet til 90,2%.

Bærekraft i innkjøp

Kvinesdal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneske- og arbeidstakerrettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er at våre leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov.

Det er et mål å gjennomføre gode og effektive innkjøp med hensyn til pris, levetidskostnader, kvalitet og miljø-

belastning. Produktets levetid og livssyklus (gjenvinning) skal tillegges vekt.

Bankens leverandører skal respektere nasjonale og internasjonale menneskerettigheter. Gjennom egenerklæring må de bekrefte at de selv eller innsatsfaktorer, produkter og tjenester de benytter seg av for å fremstille egne produkter, ikke er forbundet med barnarbeid. Det samme gjelder tvangsarbeid eller ufrivillig arbeid, diskriminering av folkegrupper, seksuelt misbruk av barn mv. Leverandører skal etterleve generelle og bransjespesifikke lovbestemmelser innen helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid (HMS). Lovbestemmelser som gjelder lønn, arbeidstid, ikke-diskriminering i ansettelsesprosesser og på arbeidsplassen, organisasjonsfrihet, retten til kollektive forhandlinger mv. skal respekteres.

For leverandører av renholdstjenester, bedriftshelsetjeneste og bemanningsforetak kreves det at det foreligger godkjennelse og oppføring i godkjenningsregisteret hos Arbeidstilsynet.

Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerket, EU-blomsten eller lignende) foretrekkes som tilbyder, alt annet like. Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørforhold bli avvirket. Det er i 2025 ikke avdekket forhold som har påkrevd endringer eller avvikling av leverandørforhold.

Ansvarlig finans

Å yte kreditt og å gi gode spareråd til person- og bedriftskunder er vår kjernevirksomhet. Ansvarlige utlån og investeringer har vært en sentral del av vårt samfunnsoppdrag i over 155 år, og er i dag hovedsatsingen i vårt bærekraftsarbeid.

Gjennom kredittvirksomheten og investeringer kan vi påvirke våre kunder mest ved å stille krav og styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling. Dette er et arbeid som vil ta tid. Vi ønsker å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippssamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

De siste årene har vi særlig brukt tid på å utvikle kredittretningslinjene når det gjelder bærekraftsvurdering. Opplæringsaktiviteter og bevisstgjøring av ansatte står sentralt i det videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

Ansvarlig kreditt og klimarisiko

Kredittvirksomheten er bankens bærende område, og med landbruks- og bedriftskunder som en viktig del av dette. I vår kredittgivning vektlegges at bedriftskundene har et langsiktig perspektiv og at man driver i samsvar med lovbestemmelser som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter.

Kvinesdal Sparebank finansierer små- og mellomstore bedrifter. Ifølge kredittretningslinjene skal rådgiver aktivt avdekke miljø- og klimarisiko den enkelte kunde eller prosjekt som vi finansierer faktisk representerer. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene skal ha kjennskap til retningslinjene, og har ansvar for å stille relevante spørsmål om bærekraft og skal inkludere dette i den samlede kredittvurderingen.

Siden 2022 har banken tatt i bruk nytt klimarisikoverktøy som er utviklet i Eika-alliansen. Målsettingen er å avdekke klimarisikoen den enkelte bedriftskunde representerer ved å stille relevante spørsmål. Ved utgangen av 2025 har 52 prosent av lånevolumet innen bedriftsmarkedet vært gjenstand for en slik vurdering. Banken jobber med å få klimarisikovurdert resterende bedriftskunder fortløpende.

Banken har i 2025, gjennom Eika-alliansen, inngått en avtale med Netto. Netto er en nettbasert løsning for BM-rådgivere og deres kunder innen næringseiendom. Løsning gir råd om tiltak og finansiering for å forbedre energieffektiviteten og redusere klimagassutslipp i næringseiendom. Banken har satt konkrete mål om antall rådgivningsmøter med bruk av dette verktøyet i 2026.

I analyser av klimarisiko skiller man mellom fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til de direkte konsekvensene av klimaendringer, som for eksempel mer ekstremvær og høyere temperaturer. Overgangsrisiko er risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer herunder nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer, forbrukere, bedrifter og det offentlige.

Fysisk risiko representerer kredittrisiko i bank ved at mer ekstremvær på utsatte steder kan medføre at næringsbygg, produksjonslokaler mv. ikke kan benyttes for kortere eller lengre tid. Dette kan knyttes til både direkte og indirekte kostnader, samt tapte inntektsmuligheter. Eksempler på dette er strømbrydd, avbrytelser og forsinkelser i transportsystemer, kommunikasjoner og veier blir utsatt og utilgjengelig, produktiviteten blir redusert, etterspørsel reduseres som følge av at kunder velger



Basert på klimarisikovurderingene ved utgangen av 2025 er ca. 62% av bedrifts- og landbrukskundene definert til å ha lav klimarisiko.



alternative tilbydere, generelle logistikkutfordringer på varestrømmer inn- og ut av bedriften mv.

Næringsbygg kan bli spesielt utsatt for ekstremvær på grunn av underdimensjonerte avløpssystemer som innebærer økte kostnader med utbedring. Tilsvarende kostnadsøkninger vil kunne komme med økte forsikringspremier.

Overgangsrisiko representerer kredittrisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologi kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler negativt. Gode analyser, samt bedre innsikt og forståelse for disse endringene vil bidra til redusert kredittrisiko. Overgangsrisiko er en økonomisk risiko. Eksempelvis vil nye krav og markedsutvikling kunne kreve at bedrifter må erstatte maskiner og utstyr til fordel for lavutslippsalternativer. Dette kan gi økt grad av såkalte «stranded assets» og kan forringe en bedrifts finansielle posisjon. Bedriften kan oppleve økt omdømmerisiko knyttet til skift i forbrukerpreferanser og stigmatisering av næringer med høye utslipp. Karbonintensive produksjoner må avvikles eller legges betydelig om og vil repre-

sentere overgangsrisiko. Energiintensive næringer kan oppleve redusert lønnsomhet som følge av økte priser på energi.

Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kreditttrisiko i utlånsporteføljen. Et viktig forhold når klimarisiko (fysisk risiko og overgangsrisiko) vurderes ved utlån og kreditt, er engasjementenes løpetid og prising. Bransjer eller enkeltkunder som er utsatt for overgangsrisiko i et lengre perspektiv blir vurdert særskilt.

Det ytes ikke kreditt til bransjer innen våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull- og atomkraftproduksjon og gruvedrift. Utsatte bransjer i miljø- og klimaomstillingen er landbruk og skogbruk, fiske- og fiskeoppdrett, olje og energi, transport og reiseliv.

Grønne produkter - kreditt

Bevisstheten og etterspørselen etter grønne produkter og tjenester er økende i samfunnet, og forventes å bli forsterket i årene framover. Med grønne produkter mener vi kreditt- og spareprodukter som er knyttet til om investeringen er bærekraftig i klima- og miljømessig forstand.

Banken tilbyr en rekke grønne produkter slik som grønt boliglån og grønt energilån i egen balanse, samt grønt billån gjennom vår samarbeidspartner Eika Kredittbank. Banken vil i 2026 vurdere å etablere et grønt produkt også for bedriftslån.

Kvalifikasjonskriterier for grønt boliglån er

- Enebolig eller fritidseiendom oppført etter 2009 med TEK07, TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Leiligheter oppført etter 2012 med TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Energimerke A eller B.
- Kvalifikasjonskriterium for grønt energilån til personkunder er
- Klimaeffektive tiltak på bolig som er godkjent av ENOVA.

Grønt energilån har en øvre grense på kr 250.000, men har en nominell rente på 0 % i 12 måneder fra lånet blir utbetalt.

Ved utgangen av 2025 er andelen lån med sikkerhet i grønn bolig 25,3 %. Banken vil i 2026 fortsette å ha stort fokus på å øke denne andelen. Bankens langsiktige mål er en andel på 30 % ved utgangen av 2030.

Forvaltning av bankens egne midler

Som investor og distributør av verdipapirfond har vi mulighet til å påvirke hvilke selskaper som får finansiering, og hvordan eierskapet utøves. Investeringene utføres av Eika Kapitalforvaltning basert på et mandat fra bankens styre. Mandatet styres av rammer gitt i Markedspolicy-en. Investeringene gjøres utelukkende i gjeldspapirer utstedt av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, boligkredittforetak og banker. Eika Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje under Eika Kapitalforvaltnings gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondsforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng lovgivning for å beskytte kundenes interesser og deres fondsandeler.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, og har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESGdokument (Environmental, Social and Governance). Målsetningen for selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderteselskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt

å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra vårt investeringsunivers. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer, se <https://www.eika.no/spare/ansvarlige-investeringer>

Finansiering av banken

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner.

Eierbankene har om lag 90 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og Eikas Boligkreditt har utstedt om lag 110 milliarder i obligasjoner. Ca. 30% av eierbankenes boliglånsportefølje er finansiert gjennom Eika Boligkreditt.

Eika har brukt Multiconsult som rådgiver for å etablere kriteriene for å identifisere de mest energieffektive pantesikkerhetene for boliglånene i sikkerhetsmassen. Basert på tekniske byggeforskrifter utledet fra byggeår samt energimerker, har Eika Boligkreditt identifisert en portefølje av boliglån som kvalifiserer for grønn obligasjonsfinansiering tilsvarende om lag 15 prosent av sikkerhetsmassen.

Grønne obligasjoner passer godt inn i Eika fokusområder innen bærekraft, hvor viktige satsingsområder er å bidra til bærekraftig vekst og omstilling til lavutslippssamfunnet samt bærekraftige investeringer i lokalsamfunnene/byene hvor våre banker er representert.

Eika har fått en «second party opinion» fra ISS ESG. Fotavtryksanalysen er gjennomført av Multiconsult.

Per Q3 2025 hadde Eika Boligkreditt identifisert ca. 24,3 milliarder i utlån som kvalifiserer som grønne lån, av disse var 50,2% finansiert gjennom grønne obligasjoner.

Grønne innlån

Kvinesdal Sparebank vil i årene fremover ha et større fokus på grønne innlån og vil se på mulighetene for å utstede grønne obligasjoner ved evt. opptak/refinansieringer.

Sommeren 2025 flyttet Kvinesdal Sparebank inn i nyoppussede lokaler i Liknes. Lyst, moderne og med åpne dører. I informasjonen står Lenea Norås.



«Bankjen» er i dag en moderne sparebank. Fra Kvinesdal styres salgskontorene i Kristiansand, Lyngdal, Flekkefjord og Sirdal. Forvaltningskapitalen nærmer seg seks milliarder kroner og kundemassen vokser. Likevel har banken fortsatt begge beina på jorda og hjertet trygt plassert i Kvinesdal.

Røttene gir vekst

De nyoppussede banklokalene på Liknes er lyse, åpne og utformet med fokus på kundenes behov. Her kan folk stikke innom for hverdagsbank-tjenester, stille spørsmål eller bare slå av en prat – uten å ha avtale.

– Dette er hjemstedet vårt. Det har det vært i 155 år, og det skal det fortsette å være. Dørene er åpne, og rådgiverne er tilgjengelige. Det er slik vi vil ha det, sier banksjef Tone Egeland Syvertsen.

Bankbygget på Liknes har stått støtt siden 1991 – men verden rundt har endret seg. I dag lever de fleste kundene digitale liv, og konkurransen krysser alle grenser og pågår hele døgnet. Likevel velger Kvinesdal Sparebank å holde fast på det som alltid har vært kjernen: Den fysiske tilstedeværelsen i lokalsamfunnet og nærheten til kundene.

Historien til Kvinesdal Sparebank er en påminnelse om at økonomi dypest sett handler om mennesker, og at trygghet bygges i møte mellom folk, ikke mellom systemer.

– Vi er til for kundene, sier Syvertsen. – Mennesker med drømmer, prosjekter, ambisjoner og noen ganger uro. Vår oppgave er å støtte, veilede og legge til rette for at de lykkes.

Speiler hvem de er

Moderniseringen av lokalene handler ikke bare om nytt og mer funksjonelt interiør, men om å tydeliggjøre bankens identitet. Samtidig med ombyggingen har banken fått en ny grafisk profil. Den bygger på de samme verdie-

ne som alltid har preget virksomheten – trygghet, nærhet og engasjement – men uttrykker dem i et mer tidsriktig formspråk.

– Investeringen i design er del av en strategisk satsing på kommunikasjon som skal styrke banken i konkurransen om å bli den beste lokalbanken i våre nedslagsfelt, forklarer Syvertsen.

Banken har fått ny logo, der begrepet «banken» har tatt plass i en oransje sirkel. Sirkelen er hentet fra stedsmerking på kart, og skal symbolisere at banken er fysisk tilstede i lokalsamfunnene. Den oransje fargen er tilført ny energi, og navnetrekket er satt i et moderne, dynamisk skriftsnitt spesielt utvalgt for Kvinesdal Sparebank. Typografien har i tillegg fått et blåskjær som et forretningsmessig komplement til den energiske oransje signalfargen.

Fargepaletten er hentet fra landskapet i Kvinesdal: grønn-toner fra heia, blått fra elvene og fjorden, og en energisk oransjefarge fra kveldssola over dalen og energien fra fossene.

Den grafiske profilen skal være åpen, folkelig og proff, og det er lagt mye arbeid ned i å lage den så slitesterk som mulig, slik at den kan tjene banken i lang tid.

– Profilen skal speile hvem vi er. Den viser at vi følger tiden, men ikke mister fotfestet, sier Syvertsen.



Den grafiske profilen er et strategisk verktøy som skal sikre en sterk og enhetlig visuell fremtoning. Når den brukes riktig, vil den bidra til å skape tydelig, effektiv og visuelt tiltalende kommunikasjon.

1962–1968



1976–1993



1994–2013



2013–2025

BANKEN
Kvinesdal Sparebank

2025–

banken Kvinesdal
Sparebank

Banklogoen gjennom tidene. Logoen til Kvinesdal Sparebank har i moderne tid hovedsakelig bestått av sparebank-eika i ulike varianter, kombinert med navnetrekk gjengitt i ulike skrifttyper. I 2013 forlot banken sparebanktreet til fordel for ordet BANKEN i oransj. Logoen som ble lansert i 2025 tar med seg fargen videre, men alt annet er endret. Bankens navn har fått tilbake hovedrollen, mens begrepet **banken** er gjengitt i små bokstaver og plassert i en oransje sirkel. Dette utstyres banken med et plasseffektivt symbol som kan benyttes i blant annet sosiale medier. Symbolet tar inspirasjon fra stedsmarkører på kart, og signaliserer at vi er en lokalbank fysisk plassert i lokalsamfunnene til kundene våre.

Kvinesdal Sparebank etablerte seg i Kristiansand i 2005, og har i dag en betydelig kundeportefølje i kystbyen. Nå skal de styrke posisjonen ytterligere. Samarbeidet med Aktiv Eiendomsmegling er et viktig ledd i vekststrategien.

Sømløs boligreise i Kristiansand

Gjennom alliansen med meglerhuset blir banken aktuell og tilgjengelig for nye kunder ved hvert eneste boligsalg. Det gir unike muligheter for nye markedsandeler i et marked som er preget av konsolidering og skjerpet konkurranse.

– Vi opplever at kundene har stadig økte forventninger til helhetlige løsninger. Bolig er den største økonomiske beslutningen de fleste av oss tar. Målet er å gjøre det enklere for kundene gjennom å tilby en sømløs boligreise. Fra verddivurdering og eiendomsmegling til finansiering og forsikring, forteller banksjef Tone Egeland Syvertsen.

Sparebankmarkedet har de siste årene vært preget av sammenslåinger og økt sentralisering. Kvinesdal Sparebank har valgt å forbli selvstendig og å være til stede lokalt. Dette har forsterket behovet for å tydeliggjøre lokalbankkonseptet, også i byene.

– Vi har valgt å holde fast ved det som alltid har vært kjernen i vår identitet. Lokalkunnskap, nærhet til kundene og personlig oppfølging. Gjennom samarbeidet med Aktiv skal vi tydeliggjøre dette med en sterkere og mer synlig lokal tilstedeværelse i Kristiansand, sier Syvertsen.

Tenker likt

Den lokale forankringen er viktig også for Aktiv Eiendomsmegling. Meglerhuset i Kristiansand startet opp i februar 2025. Det ledes av den profilerte eiendomsmegleren André Sandvik og eies av meglerne selv. Etableringen markerer et tydelig valg om å satse lokalt i et marked der stadig flere aktører inngår i større konsernstrukturer.



Adm. banksjef Tone Egeland Syvertsen og daglig leder i Aktiv Kristiansand André Sandvik.

– Vi har valgt lokalt eierskap fordi vi mener det gir oss større frihet til å utvikle et meglerhus som er tilpasset markedet på Sørlandet og behovene til kundene her. For oss handler dette om langsiktighet og kvalitet, ikke om kortsiktig inntjening, sier Sandvik.

Sandvik fremhever at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er en viktig del av denne satsingen. For boligkjøperne betyr dette færre kontaktpunkter, raskere avklaringer og bedre koordinering mellom megler og bank:

– En lokal bankpartner som deler vårt syn på nærhet til kunden og personlig rådgivning, gir oss et sterkt utgangspunkt. Når megler og bank jobber tett sammen, får kundene bedre flyt i boligprosessen. Vi kan løse mange

Våre ambisjoner for Aktiv Kristiansand er store og vi tror at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er en viktig forutsetning for å lykkes.

André Sandvik, Partner og daglig leder
Aktiv Eiendomsmegling Kristiansand

spørsmål der og da, i stedet for at kunden må vente på avklaringer mellom to aktører. Rådgiverne i Kvinesdal Sparebank har beslutningskraft og perspektiver som passer godt med vår måte å jobbe på, sier han.

Rolleavklaring og fremtidsutsikter

Selv om samarbeidet er tett, er det klare skiller og tydelig rolleavklaring. Både eiendomsmegler og bank må møte kundene med uavhengighet og på kundenes premisser.

– Det er viktig for oss å understreke at kundene alltid vil oppleve valgfrihet når det gjelder finansiering, og at vi alltid ivaretar både regelverk og god forretningskikk, sier Syvertsen.

Sandvik deler dette perspektivet, og peker samtidig på at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er ment å utvikles videre over tid. Han ser for seg at samspillet mellom bank og megler kan styrkes ytterligere for å skape større merverdier for kundene i årene som kommer.

– Vi jobber for å få så fornøyde kunder som mulig. Det handler ikke om å «pakke» tjenester, men om å skape bedre flyt og gi mer helhetlig rådgivning når kunden ønsker det. Våre ambisjoner for Aktiv Kristiansand er store og vi tror at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er en viktig forutsetning for å lykkes, avslutter han.

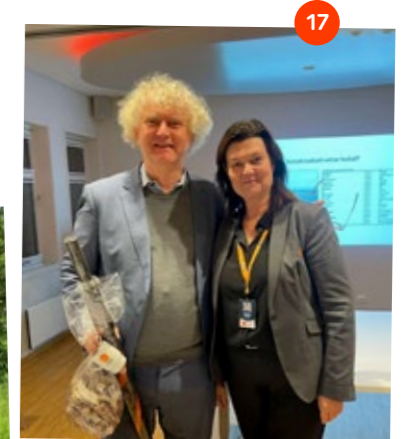
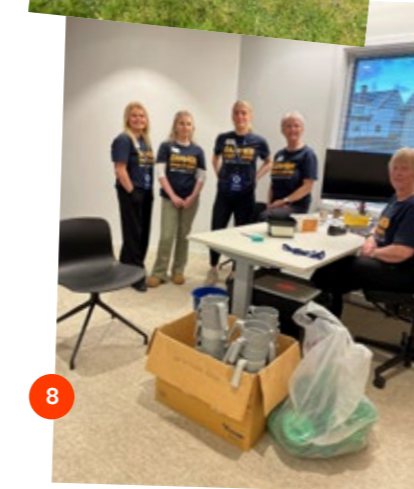
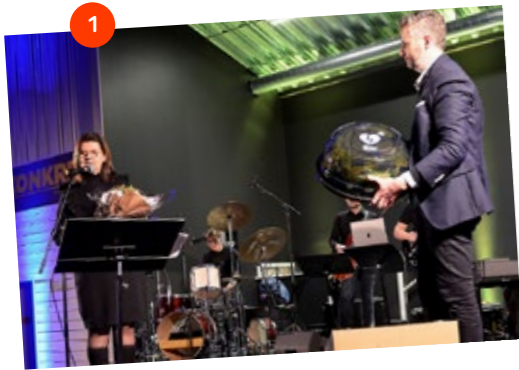


Ansatte i Kvinesdal Sparebank avd Kristiansand og Aktiv Eiendomsmegling Kristiansand

Tilbakeblikk på 2025

Kvindølen er stolt av den vakre bygda si, og Kvinesdals sterke identitet har vært en bærebjelke i bankens samfunnsansvar helt siden 1870. Gjennom alle disse årene har vi vært til stede på både små og store begivenheter i bygda vår.

Her er et tilbakeblikk på vårt 155. år som bygdas bank:



1. Åpning av Kvinesdal Sparebank HALLEN på Kvinlog.
2. Høstferie med banken.
3. Åpning av samarbeid med Aktiv Kristiansand.

4. Åpning av KEO kjøkken i nyrenovert lokale i Lyngdal.
5. Beste kunderservice 2025.
6. Banken markerte 155 års-jubileet med folkefest på torget i Liknes den 18. juni.

7. Gave til badstu på Feda.
8. TV-aksjonen 2025.
9. Vår kjære kollega Geir Finnvoll gikk bort sommeren 2025.

10. Lansering av jubileumsbok.
11. Deltakelse på Fjotlandsdagen.
12. Sauesjå i Liknes.
13. Banken når 50 millioner i forsikringsportefølje.

14. Fering av kulturhusets 40 års-jubileum og utdeling av bygningsvernprisen til Harald Kloster for arbeid med bygningsvern av Roshagen i Kloster.
15. Banken feirer 155 årsdagen 17. oktober.

16. Banken sponser droneprosjektet til Kvinesdal jeger- og fiskeforening.
17. Storfint besøk i Kvinesdal fra sjeføkonom i Eika Jan Ludvik Andreassen

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		179.459	180.904
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		21.877	20.918
Rentekostnader og lignende kostnader		110.937	108.324
Netto renteinntekter	17	90.399	93.498
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30.119	30.504
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.664	3.322
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.495	4.944
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.024	304
Andre driftsinntekter		435	367
Netto andre driftsinntekter	19	38.409	32.797
Lønn og andre personalkostnader	20	33.883	28.849
Andre driftskostnader	21	33.774	31.387
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	2.922	3.379
Sum driftskostnader før kredittap		70.579	63.616
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	1.684	-469
Resultat før skatt		56.546	63.148
Skattekostnad	23	10.975	14.275
Resultat av ordinær drift etter skatt		45.571	48.873
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	23.659	-5.634
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		23.659	-5.634
Sum andre inntekter og kostnader		23.659	-5.634
Totalresultat		69.230	43.239

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	29.323	76.711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	78.518	185.361
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.068.395	2.803.938
Rentebærende verdipapirer	26	446.255	391.784
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	233.805	186.080
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	20	20
Eierinteresser i konsernselskaper	30	4.919	0
Varige driftsmidler	31	34.410	23.707
Andre eiendeler	32	6.534	13.817
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	659	659
Sum eiendeler		3.902.839	3.682.078

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	2.747.702	2.599.335
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	487.568	446.851
Annen gjeld	36	23.876	17.743
Pensjonsforpliktelser	36	10	10
Betalbar skatt	23	10.059	15.330
Utsatt skatt	23	963	440
Andre avsetninger	6, 10-11	450	429
Ansvarlig lånekapital	35	20.362	40.751
Sum gjeld		3.290.991	3.120.889
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	54.229	54.229
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkurs		5.815	5.815
Fondsobligasjonskapital	37	20.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		79.842	89.842
Fond for urealiserte gevinster		113.712	90.083
Sparebankens fond		361.994	331.925
Gavefond		5.657	3.212
Utjevningsfond		50.642	46.126
Sum opptjent egenkapital		532.005	471.346
Sum egenkapital		611.847	561.188
Sum gjeld og egenkapital		3.902.838	3.682.077

Kvinesdal, 02.03.2026

Vidar H. Homme
Styrets lederOdd Omland
Styrets nestleder

Linda Eftestad Nilsen

Mona Netland

Bjørn Kloster
Ansatt representantTone Egeland Syvertsen
Adm. banksjef

Morbank	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkapitalbevis	Egne Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster		Annen opptjent egenkapital
Tall i tusen kroner												
Egenkapital 31.12.2024	54.229	-202	5.815	30.000	331.925	46.126	0	3.212	0	90.083	0	561.188
Resultat av ordinær drift etter skatt					32.039	10.531		3.000				45.571
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										23.629		23.629
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					23	7						30
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	0	32.063	10.538	0	3.000	0	23.629	0	69.230
Utbetalt utbytte						-5.423						-5.423
Utførelse av gaver								-555				-555
Innførelse av fondsobligasjonskapital				-10.000								-10.000
Renter på fondsobligasjonskapital					-1.994	-599						-2.593
Egenkapital 31.12.2025	54.229	-202	5.815	20.000	361.994	50.642	0	5.657	0	113.712	0	611.847
Egenkapital 31.12.2023	54.229	-202	5.815	30.000	298.454	39.855		2.212		95.718		526.081
Resultat av ordinær drift etter skatt					35.634	11.739		1.500				48.873
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										-5.634		-5.634
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	0	35.634	11.739	0	1.500	0	-5.634	0	43.239
Utbetalt utbytte						-4.785						-4.785
Renter på fondsobligasjonskapital					-2.163	-684						-2.846
Andre egenkapitaltransaksjoner								-500				-500
Egenkapital 31.12.2024	54.229	-202	5.815	30.000	331.925	46.126	0	3.212	0	90.083	0	561.188
Foreslått utbytte utgjør 800 kr pr. egenkapitalbevis												
		2025		2024								
Foreslått utbytte		5.104		5.423								

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Nøkkeltall

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-265.737	-114.316
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		168.692	169.509
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		150.883	100.905
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-83.134	-70.430
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10.285	10.748
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-54.471	6.064
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		22.399	20.887
Netto provisjonsinnbetalinger	19	26.456	27.182
Utbetalinger til drift		-57.669	-75.044
Betalt skatt	23	-15.330	-10.198
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-97.627	65.306
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-15.439	-1.198
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-24.096	-6.980
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	10.495	4.944
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-29.040	-3.234
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Nedbetaling av leieforpliktelser	42	-1.161	-1.560
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	201.478	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-160.762	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-25.858	-24.679
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0	-676
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	-20.352	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-2.339	-3.093
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		-10.000	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-2.593	-2.846
Utbetalinger fra gavefond		-555	-500
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-5.423	-4.785
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-27.564	11.861
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-154.231	73.933
Likviditetsbeholdning 1.1		262.073	188.140
Likviditetsbeholdning 31.12		107.842	262.073
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		29.323	76.711
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		78.518	185.361
Likviditetsbeholdning		107.842	262.073

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	60,17 %	52,55 %
Kostnader i % av totale inntekter (inkl. VP)	54,79 %	50,37 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	22,93 %	22,76 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,46 %	1,72 %
Utlånsmargin hittil i år	1,39 %	1,37 %
Netto rentemargin hittil i år	2,35 %	2,56 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,33 %	8,42 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,38 %	14,28 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,71 %	36,47 %
Innskuddsdekning	89,11 %	92,15 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,71 %	4,34 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,32 %	4,13 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	14,09 %	6,84 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.854.844	3.637.990
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5.385.795	4.952.768
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,06 %	-0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,49 %	0,60 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	25,41 %	22,30 %
Kjernekapitaldekning	26,75 %	23,98 %
Kapitaldekning	28,28 %	26,23 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,00 %	10,20 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	267	365
NSFR	143	151
Egenkapitalbevis (EKB)		
Egenkapitalbevisbrøk	23,1 %	24,0 %
Bokført egenkapital pr. EKB	214	200
Resultat per (EKB)	16,2	18,0

Noter til regnskapet

Note 1	Regnskapsprinsipper
Note 2	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3	Risikostyring
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Kreditt risiko
Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån til kunder
Note 8	Kredittforringede engasjementer
Note 9	Forfalte og kredittforringede utlån
Note 10	Eksposering på utlån
Note 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet
Note 14	Likviditetsrisiko
Note 15	Kursrisiko
Note 16	Renterisiko
Note 17	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 18	Segmentinformasjon
Note 19	Andre inntekter
Note 20	Lønn og andre personalgoder
Note 21	Andre driftskostnader
Note 22	Transaksjoner med nærstående parter
Note 23	Skatt
Note 24	Kategori av finansielle instrumenter
Note 25	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
Note 26	Rentebærende verdipapirer
Note 27	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
Note 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
Note 29	Finansielle derivat.
Note 30	Tilknyttede selskap og Datterselskap
Note 31	Varige Driftsmidler
Note 32	Andre Eiendeler
Note 33	Anleggsmidler og avheningsgrupper holdt for salg
Note 34	Innskudd og andre innlån fra Kunder
Note 35	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
Note 36	Annen gjeld og pensjonsforpliktsler
Note 37	Fondsobligasjonskapital
Note 38	Eierandelskapital og eierstruktur
Note 39	Resultat pr. Egenkapitalbevis
Note 40	Garantier
Note 41	Hendelser etter balansedagen
Note 42	Leieavtaler

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Kvinesdal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Kvinesdal Sparebank 02.03.2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS Accounting Standards med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2025

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen finansielle effekter for banken, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap. Banken har begynt arbeidet med å analysere effektene av den nye standarden. Det forventes endringer knyttet til bankens presentasjon av resultatoppstillingen som følge av IFRS 18.

Det er ellers ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Datterselskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige.

Begge selskapene er planlagt avviklet i 2026

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har klargjort en andel lån som kan overføres til Eika Boligkreditt, men dette er kun som en del av beredskap på likviditet. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING**Første gangs innregning**

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån repriseres tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. 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.

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være

mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SIKRINGSBOKFØRING

Kvinesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført.

I forbindelse med overgangen til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst pr. 01.07.2019

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjennvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjennvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

Innføring av IFRS 16 medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5 000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens

varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Se note 42 for ytterligere detaljer

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviser eierne andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond og fond for urealiserte gevinster.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet 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 erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Note 3 – Risikostyring**RISIKOSTYRING**

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Det gjennomføres kvartalsvis risikorapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikovilje.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Bankens Risk & Compliance Manager har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlånsporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 og 5.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 15-16 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Det vises også til omtale av klimarisiko i note 5, samt kapittelet Bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder

- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 56,67 % (43,02 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene.

Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt.

Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 – Kapitaldekning

Kvinesdal Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Kvinesdal Sparebank på 1,6 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,2 % per 31. desember 2025.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Kvinesdal Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelen i Eika Gruppen (1,27 %), Eika Boligkreditt (1,49 %) og Kredittbanken ASA (0,18 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt:

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 333,6 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 16,7 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis / Aksjekapital	54.027	54.027	78.786	73.561
Overkursfond	5.815	5.815	103.096	85.087
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	361.994	331.925	363.231	348.323
Gavefond	5.657	3.212		0
Utjevningfond	50.642	46.126		0
Fond for urealisert gevinst		-		0
Annen egenkapital	113.712	90.083	114.004	90.309
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	591.848	531.188	659.117	597.279
Kontantstrømsikring IFRS9			3.912	4.918
Avsatt utbytte og gaver	-5.604	-5.723		
Immaterielle eiendeler		0	-63.226	-63.956
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-685	-578	-945	-798
Fradrag i ren kjernekapital	-9.650	-7.697	-29.955	-25.550
Ren kjernekapital	575.909	517.191	568.902	511.893
Fondsobligasjoner	20.000	30.000	29.809	38.600
Fradrag i kjernekapital		0		0
Kjernekapital	595.909	547.191	598.711	550.493
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	40.000	34.327	51.584
Fradrag i tilleggskapitalkapital		0		0
Ansvarlig kapital	615.909	587.191	633.039	602.077
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter	6.648	7.843	27.826	19.019
Offentlige eide foretak	0			
Institusjoner	5.454	5.101	18.115	18.093
Foretak	21.662	19.391	22.720	20.281
Massemarked	496.452	0	662.051	31.572
Pantsikkerhet eiendom	712.234	1.230.614	1.024.993	1.684.200
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	486.068		777.890	
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	226.166		247.103	
Forfalte engasjementer	39.660	45.598	42.231	47.461
Høyrisiko engasjementer	0	22.931		22.990
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	20.819			
Obligasjoner med fortrinnsrett	46.638	43.199	33.443	33.284
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.959	37.015	15.703	37.015
Andeler i verdipapirfond	0		4.118	3.455
Egenkapitalposisjoner	229.123	178.433	115.840	87.355
Øvrige engasjement	42.210	48.707	51.686	57.577
Subordinert gjeld				
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.634.859	1.638.832	2.018.727	2.062.301
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	172.388	203.528	188.411	218.245
CVA-tillegg			27.788	11.669
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			3.570	3.566
Sum beregningsgrunnlag	1.807.247	1.842.360	2.238.496	2.295.781
Kapitaldekning i %	34,08 %	31,87 %	28,28 %	26,23 %
Kjernekapitaldekning	32,97 %	29,70 %	26,75 %	23,98 %
Ren kjernekapitaldekning i %	31,87 %	28,07 %	25,41 %	22,30 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,93 %	13,85 %	10,00 %	10,20 %

NOTE 5 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Konter og kontantekvivalenter	29.323	76.711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetal	78.518	185.361
Utlån til og fordringer på kunder	3.068.395	2.803.938
Rentebærende verdipapirer	446.255	391.784
Finansielle derivater	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	233.805	186.080
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foreta	20	20
Eierinteresser i konsernselskaper	4.919	0
Andre eiendeler	7.193	14.476
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	3.868.429	3.658.371
Gartantiforpliktelser	12.916	11.162
Ubenyttede trekkfasiliteter	255.689	183.954
Lånetilsagn	32.965	33.185
Total kredittrisikoeksponering	4.169.999	3.886.672
Lån overført til Eika Boligkreditt	1.718.605	1.388.303
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	97.273	43.842

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement

har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en

forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorison.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerking.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini * 2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini * 2

Det foreligger ingen karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisscenarioet fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektningen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2026	2027	2028	2029	2030
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2026	2027	2028	2029	2030
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår store deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.239.673	5.611	0	2.245.284
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	505.194	86.957	0	592.151
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.047	167.300	0	199.347
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	46.788	46.788
Sum brutto utlån	2.776.914	259.868	46.788	3.083.570
Nedskrivninger	-1.047	-6.203	-7.927	-15.178
Sum utlån til balanseført verdi	2.775.866	253.665	38.861	3.068.392

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.073.352	5.611	0	2.078.963
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	318.975	70.311	0	389.286
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11.208	109.112	0	120.320
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.666	20.666
Sum brutto utlån	2.403.535	185.034	20.666	2.609.236
Nedskrivninger	-332	-1.806	-2.915	-5.053
Sum utlån til bokført verdi	2.403.203	183.228	17.751	2.604.183

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	166.321	0	0	166.321
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	186.219	16.645	0	202.865
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.839	58.189	0	79.027
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.122	26.122
Sum brutto utlån	373.379	74.834	26.122	474.335
Nedskrivninger	-716	-4.397	-5.012	-10.126
Sum utlån til bokført verdi	372.663	70.437	21.109	464.209

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	232.899	140	0	233.039
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	23.019	7.764	0	30.783
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	758	4.025	0	4.783
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	256.676	11.929	0	268.605
Nedskrivninger	-401	-49	0	-450
Netto ubenyttede kreditter og garantier	256.275	11.879	0	268.155

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.052.793	3.268	0	2.056.061
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	482.357	89.799	0	572.156
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.088	113.836	0	145.925
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	46.622	46.622
Sum brutto utlån	2.567.238	206.903	46.622	2.820.764
Nedskrivninger	-1.102	-5.947	-9.779	-16.828
Sum utlån til balanseført verdi	2.566.136	200.956	36.843	2.803.936

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.910.291	3.268	0	1.913.560
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	300.272	84.122	0	384.394
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.224	72.837	0	94.061
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.894	25.894
Sum brutto utlån	2.231.787	160.228	25.894	2.417.910
Nedskrivninger	-340	-1.724	-6.088	-8.151
Sum utlån til bokført verdi	2.231.448	158.504	19.807	2.409.758

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	142.501	0	0	142.501
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	182.085	5.677	0	187.761
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.865	40.999	0	51.864
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.728	20.728
Sum brutto utlån	335.451	46.676	20.728	402.854
Nedskrivninger	-762	-4.224	-3.691	-8.677
Sum utlån til bokført verdi	334.689	42.452	17.036	394.177

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	176.491	282	0	176.773
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.932	4.933	0	16.865
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	1.479	0	1.479
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	188.423	6.694	0	195.116
Nedskrivninger	-382	-48	0	-429
Netto ubenyttede kreditter og garantier	188.041	6.646	0	194.687

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	280.401	254.810
Byggelån	42.183	12.259
Nedbetalingslån	2.760.986	2.553.695
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.083.570	2.820.764
Nedskrivning steg 1	-1.044	-1.100
Nedskrivning steg 2	-6.203	-5.947
Nedskrivning steg 3	-7.927	-9.779
Netto utlån og fordringer på kunder	3.068.395	2.803.938
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.718.605	1.388.303
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.787.000	4.192.241

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Agder	2.763.981	2.575.949
Rogaland	116.414	85.058
Oslo	99.817	52.768
Landet for øvrig	100.582	105.195
Utlandet	2.777	1.793
Sum	3.083.570	2.820.764

Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2025	Brutto kredittforringede engasjement		Netto nedskrevne engasjement	
		Nedskrivning steg 3		
Fordelt etter sektor/næring				
Personmarkedet	20.666	-2.915		17.751
Næringssektor fordelt:				
Primærnæringer	0	0		0
Industri og bergverk	0	0		0
Kraftforsyning	0	0		0
Bygg og anleggsvirksomhet	1.714	-1.955		-241
Varehandel	0	0		0
Transport	0	0		0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	9.629	-593		9.037
Informasjon og kommunikasjon	0	0		0
Omsetning og drift av fast eiendom	11.497	-1.256		10.240
Tjenesteytende virksomhet	3.281	-1.208		2.073
Sum	46.788	-7.927		38.861

2024	Brutto kredittforringede engasjement		Netto nedskrevne engasjement	
		Nedskrivning steg 3		
Fordelt etter sektor/næring				
Personmarkedet	25.894	-6.088		19.807
Næringssektor fordelt:				
Primærnæringer	0	0		0
Industri og bergverk	0	0		0
Kraftforsyning	0	0		0
Bygg og anleggsvirksomhet	1.714	-1.955		-241
Varehandel	0	0		0
Transport	0	0		0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11.899	-877		11.022
Informasjon og kommunikasjon	0	0		0
Omsetning og drift av fast eiendom	7.114	-859		6.255
Tjenesteytende virksomhet	0	0		0
Sum	46.622	-9.779		36.843

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	7.570	9.356
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	4.996	11.899
Nedskrivning steg 3	-3.788	-4.624
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	8.777	16.631
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	13.097	16.539
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	21.126	8.828
Nedskrivning steg 3	-4.139	-5.156
Netto andre kredittforringede engasjementer	30.083	20.212
Netto kredittforringede engasjementer	38.861	36.843

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	18.136	38,8 %	18.166	39,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	1.827	3,9 %	1.842	4,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	24.406	52,2 %	21.347	45,8 %
Engasjementer uten sikkerhet	2.419	5,2 %	5.267	11,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	46.788	100 %	46.622	100 %

Annen sikkerhet består av pant i løsøre, salgspant m.v..

Note 9 – Forfalte og Kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån				Sum forfalte utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.			
2025								
Privatmarkedet	2.594.984	6.682	0	7.562	0	7	14.252	
Bedriftsmarkedet	448.951	10.759	9.629	1	4.995	0	25.384	
Totalt	3.043.934	17.441	9.629	7.564	4.995	7	39.636	
2024								
Privatmarkedet	2.403.185	2.113	3.257	4.108	5.242	6	14.725	
Bedriftsmarkedet	389.075	1.880	0	11.899	0	0	13.779	
Totalt	2.792.260	3.993	3.257	16.007	5.242	6	28.504	

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

- For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10 – Eksponering på utlån

2025	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.609.236	-332	-1.805	-2.915	197.845	486	-363	-10	0	2.802.143
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	40.869	-8	-56	0	6.409	129	-1	-2	0	47.341
Industri og bergverk	9.102	-6	0	0	3.850	25	-1	-1	0	12.969
Kraftforsyning	13.307	-3	0	0	1.806	0	0	0	0	15.110
Bygg og anleggsvirksomhet	61.411	-153	-304	-1.955	9.806	3.815	-9	-8	0	72.603
Varehandel	44.022	-33	-186	0	4.705	4.433	-5	-22	0	52.914
Transport	3.625	0	0	0	1.223	3.388	-2	-1	0	8.231
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29.438	-63	-1.128	-593	1.700	113	-3	0	0	29.464
Informasjon og kommunikasjon	4.418	-1	0	0	0	0	0	0	0	4.417
Omsetning og drift av fast eiendom	231.323	-354	-1.438	-1.256	23.386	0	-16	-1	0	251.643
Tjenesteytende virksomhet	36.819	-95	-1.287	-1.208	4.958	527	-1	-4	0	39.710
Sum	3.083.570	-1.047	-6.203	-7.927	255.689	12.916	-401	-49	0	3.336.547

2024	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.417.910	-340	-1.722	-6.088	149.999	374	-362	-4	0	2.559.767
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	33.850	-7	0	0	10.265	50	-1	0	0	44.157
Industri og bergverk	238	0	0	0	100	25	0	0	0	363
Kraftforsyning	10.754	-18	0	0	1.899	0	-10	0	0	12.625
Bygg og anleggsvirksomhet	58.713	-279	-283	-1.955	8.234	2.952	-3	-14	0	67.365
Varehandel	42.053	-28	-162	0	4.603	4.418	-3	-23	0	50.858
Transport	5.078	-2	0	0	1.433	2.568	-1	0	0	9.076
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23.658	-45	-1.130	-877	1.200	113	0	0	0	22.918
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	189.683	-292	-1.279	-859	2.737	59	-1	-6	0	190.042
Tjenesteytende virksomhet	38.826	-92	-1.371	0	3.485	604	0	0	0	41.451
Sum	2.820.764	-1.102	-5.947	-9.779	183.954	11.162	-382	-48	0	2.998.623

Effekt av et utfordrende makrobilde:

Kvinesdal Sparebank har de siste par årene vært påvirket av Covid-19. Tapene har imidlertid vært lave. Covid-19 påvirker ikke lenger banken i like stor grad, men siden 2022 har makrobildet i større grad vært påvirket av krig i Ukraina, samt høy inflasjon som har gitt en høyere rentebane.

Disse økte rentene og den høye inflasjonen forventer banken fortsatt vil prege både privatkunder og bedriftskunder i tiden som kommer. Banken har derfor etter grundig gjennomgang av engasjementene, vurdert at det fortsatt er behov for tapsnedskrivninger utover det modellen beregner.

Ekstra nedskrivninger som følge av et utfordrende makrobilde:

- Steg 1: 303
- Steg 2: 4.299

Banken har innvilget betalingslettelser for en del av våre kunder. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelser (forbearance) til:

Tall i tusen kroner	Lån med betalingslettelser (forbearance)	Antall eng.	Antall lån	Eksponering
2025		16	17	35.802
2024		12	13	27.991

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen beregner. Banken vurderer klimarisikoen ved innvilgelse av nye BM-lån.

Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn
- Konstaterte tap

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	340	1.724	6.088	8.152
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	216	-197	-19	0
Overføringer til steg 2	-25	125	-100	0
Overføringer til steg 3	-6	-33	39	0
Netto endring	-258	202	600	544
Endringer som følge av nye eller økte utlån	155	166	0	321
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-181	-3.694	-3.964
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	332	1.807	2.914	5.053

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.231.765	160.228	25.918	2.417.911
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45.011	-44.463	-548	0
Overføringer til steg 2	-89.103	93.141	-4.039	0
Overføringer til steg 3	-7.769	-4.146	11.915	0
Netto endring	-66.440	-7.767	-2.023	-76.229
Nye utlån utbetalt	906.758	43.906	1	950.665
Utlån som er fraregnet i perioden	-616.684	-55.865	-7.196	-679.745
Konstaterte tap	0	0	-3.363	-3.363
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2.403.539	185.034	20.666	2.609.239

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	760	4.224	3.691	8.675
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-25	0	0
Overføringer til steg 2	-131	131	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-113	118	0
Netto endring	-98	279	1.375	1.556
Endringer som følge av nye eller økte utlån	214	139	12	365
Utlån som er fraregnet i perioden	-53	-239	-183	-474
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	713	4.396	5.013	10.122

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	335.393	46.677	20.783	402.853
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.292	-2.292	0	0
Overføringer til steg 2	-38.198	38.198	0	0
Overføringer til steg 3	-3.087	-4.445	7.532	0
Netto endring	-26.616	-8.863	59	-35.419
Nye utlån utbetalt	155.590	15.850	101	171.541
Utlån som er fraregnet i perioden	-52.000	-10.290	-2.354	-64.644
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	373.375	74.835	26.121	474.331

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	382	48	0	429
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-5	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-9	11	0	2
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	30	5	0	36
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-4	-12	0	-17
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	401	49	0	450

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	188.422	6.694	0	195.116
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	301	-301	0	0
Overføringer til steg 2	-6.206	6.206	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9.074	-76	0	8.997
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	89.528	1.381	0	90.909
Engasjement som er fraregnet i perioden	-24.442	-1.974	0	-26.417
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	256.676	11.929	0	268.605

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.779	13.104
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7	148
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.434	2.784
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-931	-2.144
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.363	-4.113
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	7.927	9.779

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.589	-3.974
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	223	-177
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.481	4.113
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	44
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-431	-476
Tapkostnader i perioden	1.684	-469

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,30 % (2024: 5,83 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 5,96 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	211.113	175.732
Totalt brutto engasjement	3.352.175	3.015.880
i % brutto engasjement	6,30 %	5,83 %
Kjernekapital	595.909	547.191
i % kjernekapital	35,43 %	32,12 %
Største engasjement utgjør	5,96 %	6,50 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10%

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10%

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å stimulere 30% fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet

Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på oppsidescenarioet.

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20% fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

2025

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	903.451	776.449	727.558	942.282	838.614	1.704.116	1.506.225	443.221	1.262.954
Steg 2	2.186.868	2.460.039	2.482.098	2.328.937	1.865.799	4.303.210	2.869.710	1.568.818	2.908.249

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til modellberegnete nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2 eksklusive eventuelle tilleggsnedskrivninger samt nedskrivninger på engasjementer i steg 3.

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	943.038	804.699	743.301	1.010.085	888.519	1.741.719	1.574.020	462.260	1.259.321
Steg 2	1.741.301	2.104.872	2.004.687	1.908.580	1.635.125	3.598.474	2.453.126	1.167.842	2.479.431

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 100 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på ca. 89%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 267 %.

Kvinesdal Sparebank har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 1.719 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 100 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	29 323						29 323
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	78 518						78 518
Netto utlån til og fordringer på kunder	327 531	4 488	19 638	73 790	2 642 948		3 068 395
Rentebærende verdipapirer	0	9 026	0	430 185	7 045		446 255
Aksjer						233 805	233 805
Øvrige eiendeler						46 542	46 542
Sum finansielle eiendeler	435.373	13.514	19.638	503.975	2.649.992	280.346	3.902.839

Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 745 004	25	2 604	70			2 747 702
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 305	15 136	92 882	442 476			551 799
Øvrig gjeld						35 358	35 358
Ansvarlig lånekapital	383	0	1 155	22 612	0	0	24 151
Fondsobligasjonskapital som EK	462	0	1 390	23 161	0	0	25 013
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	21 478	11 487				255 689	288 654
Sum forpliktelser	2.768.632	26.648	98.031	488.320	0	291.047	3.672.677

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	76 711						76 711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	185 361						185 361
Netto utlån til og fordringer på kunder	263 693	1 871	22 178	73 325	2 442 871		2 803 938
Rentebærende verdipapirer			34 121	357 664			391 784
Aksjer						186 080	186 080
Øvrige eiendeler						38 203	38 203
Sum finansielle eiendeler	525.765	1.871	56.299	430.989	2.442.871	224.283	3.682.077

Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 598 674		500	161			2 599 335
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	735	55 645	75 864	363 173			495 417
Øvrig gjeld						33 657	33 657
Ansvarlig lånekapital	786		21 915	24 104			46 805
Fondsobligasjonskapital som EK	726		11 876	24 967			37 569
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	20 135	13 050				183 954	217 139
Sum forpliktelser	2.621.055	68.695	110.155	412.404	0	217.611	3.429.921

Note 15 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 16 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke vesentlig andel kundeengasjement med fast rente.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	29 323	29 323
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	0	0	0	0	0	78 518	78 518
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 066 672	0	1 723	0	0	3 068 395
Obligasjoner, sertifikat og lignende	121 737	324 519	0	0	0	0	446 255
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	280 346	280 346
Sum eiendeler	121.737	3.391.191	0	1.723	0	388.188	3.902.839
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 631 928	115 774	0	0	0	2 747 702
Obligasjonsgjeld	100 830	386 739	0	0	0	0	487 568
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	35 358	35 358
Ansvarlig lånekapital	20 362	0	0	0	0	0	20 362
Sum gjeld	121.192	3.018.667	115.774	0	0	35.358	3.290.991
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	545	372.524	-115.774	1.723	0	352.830	611.848

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	76 711	0	0	0	0	76 711
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	0	185 361	0	0	0	0	185 361
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 798 880	3 375	1 683	0	0	2 803 938
Obligasjoner, sertifikat og lignende	57 787	323 912	10 085	0	0	0	391 784
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	224 283	224 283
Sum eiendeler	57.787	3.384.865	13.459	1.683	0	224.283	3.682.078
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 450 236	147 019	2 079	0	0	2 599 335
Obligasjonsgjeld	0	396 376	50 476	0	0	0	446 851
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 952	33 952
Ansvarlig lånekapital	40 751	0	0	0	0	0	40 751
Sum gjeld	40.751	2.846.612	197.495	2.079	0	33.952	3.120.889
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	17.036	538.253	-184.035	-396	0	190.331	561.188

Rentefølsomhet

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp - rentekurve opp med 2%-poeng	-308	-1.331
Parallellforskyvning ned - rentekurve ned med 2%-poeng	-65	1.003
Brattere rentekurve med 1,5%	220	1.100
Flattere rentekurve med 1,5%	-608	-1.679
Korte renter opp med 3%-poeng	-677	-2.062
Korte renter ned med 3%-poeng	161	1.627

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2% vil etter Net Interest Income (NII) metoden gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 14,3 millioner kroner.

Note 17 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	10 385	10 748		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	169 074	170 157		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	21 676	20 888		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	200	30		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	201.336	201.822		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	100	0	0,00 %	0,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	80 619	77 714	2,93 %	3,00 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 858	25 457	5,54 %	5,73 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 302	3 092	7,39 %	7,61 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 057	2 061		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	110.937	108.324		
Netto renteinntekter	90.399	93.498		

Note 18 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	76.604	11.851	1.944	90.399	79.124	15.749	-1.375	93.498
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			10.495	10.495			4.944	4.944
Netto provisjonsinntekter			26.456	26.456			27.182	27.182
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1.024	1.024			304	304
Andre driftsinntekter			435	435			367	367
Netto andre driftsinntekter	0	0	38.409	38.409	0	0	32.797	32.797
Lønn og personalkostnader			33.883	33.883			28.849	28.849
Andre driftskostnader			33.774	33.774			31.387	31.387
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.922	2.922			3.379	3.379
Sum driftskostnader	0	0	70.579	70.579	0	0	63.616	63.616
Tap på utlånsengasjement og garantier	-152	1.836	0	1.684	956	-1.425	0	-469
Resultat før skatt	76.757	10.015	-30.226	56.546	78.169	17.174	-32.194	63.149
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.604.183	464.209		3.068.392	2.409.758	394.177		2.803.936
Innskudd fra kunder	2.135.308	612.394		2.747.702	1.998.032	601.303		2.599.335

Note 19 – Andre inntekter

	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	313	214
Verdipapirforvaltning	1 612	1 565
Betalingsformidling	8 201	8 430
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 927	9 047
Formidlingsprovisjoner	1 103	1 019
Forsikringstjenester	8 939	10 207
Andre provisjons- og gebyrinntekter	23	21
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30.119	30.504

	2025	2024
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 443	1 785
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 221	1 537
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.664	3.322

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	12	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	723	- 1
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 132	- 64
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	421	369
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1.024	304

	2025	2024
Andre driftsinntekter		
Leieinntekter faste eiendomer	435	367
Andre driftsinntekter	0	0
Sum andre driftsinntekter	435	367

	2025	2024
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10 495	4 944
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	10.495	4.944

Note 20 – Lønn og andre personalgoder

	2025	2024
Lønn	24.500	20.544
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.443	4.690
Pensjoner	2.880	2.481
Sosiale kostnader	1.060	1.135
Sum lønn og andre personalkostnader	33.883	28.849

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	31,6	28
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1.466	1.266

2025

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Tone Egeland Syvertsen	1.828	31	379	1.442

2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Pål Hompland (Leder PM)	1.198	31	93	7.654
Lars Jakob Egeland (Ass. Banksjef og Leder intern)	1.138	31	93	5.960
Atle Vidringstad (Leder BM)	1.023	31	88	2.278

2025

Styret	honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Vidar Homme (styreleder)		135	19
Odd Omland (nestleder)		90	0
Linda Eftestad Nilsen		80	0
Mona Netland		80	0
Bjørn Kloster (ansattrepresentant)		80	6.477
Kåre Meland (vara)		48	0
Tone Linda Kongevold (vara -ansattrepresentant)		40	2.583

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Tone Egeland Syvertsen	1.740	15	359	3.327

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Pål Hompland (Leder PM)	1.128	15	84	4.307
Lars Jakob Egeland (Leder Intern)	1.074	15	81	2.667
Atle Vidringstad (f.o.m. 01.11.24) (Leder BM)	164	3	14	2.293

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Vidar Homme (styreleder)		120	22
Odd Omland (nestleder)		80	0
Linda Eftestad Nilsen		70	0
Mona Netland		70	0
Bjørn Kloster (ansattrepresentant)		70	5.940
Kåre Meland (vara)		53	0
Tone Linda Kongevold (vara -ansattrepresentant)		38	2.409

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2025: 31,6

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var MNOK 77,6 mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 4,3. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 1,47 mill. kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Note 21 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	5.541	4.090
IT kostnader	15.741	14.165
Kostnader leide lokaler	1.054	1.047
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	335	391
Reiser	216	213
Markedsføring	4.708	3.977
Ekstern revisor	1.043	1.200
Andre driftskostnader	5.137	6.304
Sum andre driftskostnader	33.774	31.387

Honorar til ekstern revisor	2025	2024
Lovpålagt revisjon	738	860
Andre attestasjonstjenester	305	340

Note 22 – Transaksjoner med nærstående parter

Se note 30 for detaljer rundt avgitt konsernbidrag til datterselskaper i 2025.

Kvinesdal Sparebank har i 2025 betalt kr 522 450 i leie til datterselskapet Møter & Mat AS. Transaksjonene er gjennomført på markedsmessige vilkår og vurderes å være i tråd med prinsippet om armlengdes avstand.

Ingen andre vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2025.

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	56 546	63 148
Permanente forskjeller	- 10 035	- 3 447
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 2 593	- 2 846
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 092	- 1 047
Avgitt konsernbidrag	- 6 559	0
Sum skattegrunnlag	35.268	55.808
Betalbar skatt	8.817	13.952
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8 817	13 952
Endring utsatt skatt over resultatet	523	262
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 5	61
Effekt av konsernbidrag	1 640	0
Årets skattekostnad	10.975	14.275
Resultat før skattekostnad	56 546	63 148
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	14 136	15 787
Permanente forskjeller	- 2 509	- 862
Betalbar skatt på fondsobligasjoner ført mot egenkapitalen	- 648	- 712
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 5	-
Skattekostnad	10.975	14.214
Effektiv skattesats (%)	19 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	440	178
Resultatført i perioden	523	262
Balanseført utsatt skatt 31.12	963	440
Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 117	908
Skattemessig gevinst- og tapskonto	18	22
Avsetning til forpliktelser	- 194	- 137
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	191	- 21
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	- 169	- 333
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
Sum utsatt skatt	963	440
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 209	198
Avsetning til forpliktelser	- 314	- 460
Sum endring utsatt skatt	-523	-262

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Note 24 – Kategori av finansielle instrumenter

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	2025		2024		Totalt
		Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	29.323					29.323
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	78.518					78.518
Utlån til og fordringer på kunder	3.068.395					3.068.395
Rentebærende verdipapirer		446.255				446.255
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					233.825	233.825
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	3.176.237	446.255	0	0	233.825	3.856.317
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702					2.747.702
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	487.568					487.568
Ansvarlig lånekapital	20.362					20.362
Finansielle derivater		0				0
Leverandørgjeld	3.745					3.745
Sum finansiell gjeld	3.259.378	0	0	0	0	3.259.378
2024						
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	76.711					76.711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	185.361					185.361
Utlån til og fordringer på kunder	2.803.938					2.803.938
Rentebærende verdipapirer		391.784				391.784
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					186.100	186.100
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	3.066.010	391.784	0	0	186.100	3.643.895
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.599.335					2.599.335
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	446.851					446.851
Ansvarlig lånekapital	40.751					40.751
Finansielle derivater		0				0
Leverandørgjeld	3.174					3.174
Sum finansiell gjeld	3.090.111	0	0	0	0	3.090.111

Note 25 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	29 323	29 323	76 711	76 711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	78 518	78 518	185 361	185 361
Aksjer	233 805	233 805	186 080	186 080
Utlån til og fordringer på kunder	3 068 395	3 068 395	2 803 938	2 803 938
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.410.042	3.410.042	3.252.090	3.252.090
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 747 702	2 747 702	2 599 335	2 599 335
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	487 568	489 194	446 851	447 993
Ansvarlig lånekapital	20 362	20 804	40 751	40 899
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.255.633	3.257.700	3.086.937	3.088.226

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettsings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettsings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		446.255		446.255
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			233.805	233.805
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Sum eiendeler	0	446.255	233.805	680.060

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		186.080	0
Realisert gevinst resultatført		0	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader		23.629	0
Investering		24.096	0
Salg		0	0
Utgående balanse		233.805	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettsings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettsings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		391.784		391.784
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			186.080	186.080
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Sum eiendeler	0	391.784	186.080	577.864

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		184.734	0
Realisert gevinst resultatført		0	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader		-5.634	0
Investering		7.390	0
Salg		-411	0
Utgående balanse		186.080	0

	2025 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	187.044	210.424	257.185	280.566
Sum eiendeler	187.044	210.424	257.185	280.566

	2024 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	148.864	167.472	204.688	223.296
Sum eiendeler	148.864	167.472	204.688	223.296

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

For 2025 ble det for Eika Gruppen AS tatt utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. For Eika Boligkreditt AS er omsetningskurs lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.25. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 214 mill. kroner av totalt 234 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	104.172	104.384	104.384
Kommune / fylke	33.009	33.239	33.239
Bank og finans	9.057	9.051	9.051
Obligasjoner med fortrinsrett	296.700	299.581	299.581
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	442.938	446.255	446.255
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	91.549	91.824	91.824
Bank og finans	5.000	5.069	5.069
Obligasjoner med fortrinsrett	292.988	294.892	294.892
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	389.537	391.784	391.784
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2025		2024		Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
				Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi				
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				442.938	446.255	389.537	391.784				
Aksjer											
Sum aksjer				0	0	0	0				
Egenkapitalbevis											
Sum egenkapitalbevis				0	0	0	0				
Akse- og pengemarkedsfond											
Sum aksje- og pengemarkedsfond				0	0	0	0				
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				0	0	0	0				
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				442.938	446.255	389.537	391.784				

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Eierandel	2025			2024			Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi					
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader													
Spams AS	916 148 690	*	200	20	20	-	*	200	20	20	20	49	
Lister Nyskaping AS	984 004 389	1,83 %	50.000	50	0	-	1,83 %	50.000	50	0	0	-	
Eika Gruppen AS	979 319 568	1,27 %	338.897	23.057	122.443	9.904	1,24 %	320.229	17.037	95.748	4.163	-	
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	1,49 %	22.293.067	93.610	91.959	-	1,28 %	19.260.731	81.317	78.647	-	-	
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	*	16.800	1.692	2.481	281	*	16.800	1.692	2.481	295	-	
VN Norge AS	821 083 052	*	768	1.087	120	210	*	768	1.087	377	341	-	
Eika VBB AS	921 859 708	*	1.531	6.558	9.650	-	*	1.531	6.558	7.697	-	-	
KREDITTBANKEN ASA	975 966 453	0,18 %	16.516	5.783	5.852	-	0,00 %	-	-	-	-	-	
Egenkapitalbevis													
Jæren Sparebank	937 895 976		800	88	311	16	*	800	88	262	13	-	
Rogaland Sparebank	915 691 161		6.726	411	969	64	*	6.726	411	847	23	-	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			132.355	233.805	10.474			108.260	186.080	4.883			

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.2025	186.080	184.734
Tilgang	24.096	7.390
Avgang	-	-411
Realisert gevinst/tap	-	-
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	23.629	-5.634
Balanseført verdi 31.12.2025	233.805	186.080

Note 29 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2025 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedsolicy.

Note 30 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2025										
Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Avgitt konsernbidrag	Utgående balanse		
Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %	-			1.412	1.412		
Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %	-			3.506	3.506		
Sør Vest Megleren AS	914.747.929	20	20 %	-				20		
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								4.939		

2024										
Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Avgitt konsernbidrag	Utgående balanse		
Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %	-				-		
Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %	-				-		
Sør Vest Megleren AS	914.747.929	20	20 %	-				20		
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								20		

Møter & Mat AS og Sandsåsen AS er planlagt avviklet i 2026.

Note 31 – Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	14.063	23.769	10.807	48.639
Tilgang	1.044	14.395		15.439
Avgang til kostpris	160		1.749	1.909
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	14.947	38.164	9.058	62.169
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	13.413	7.390	6.956	27.759
Bokført verdi pr. 31.12.2025	1.534	30.774	2.102	34.410
Kostpris pr. 01.01.2024	14.063	22.571	11.092	47.726
Tilgang		1.198		1.198
Avgang til kostpris			285	285
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	14.063	23.769	10.807	48.639
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	13.098	6.028	5.806	24.933
Bokført verdi pr. 31.12.2024	965	17.741	5.001	23.706
Avskrivninger 2024	827	1.172	1.380	3.379
Avskrivninger 2025	426	1.362	1.150	2.938
Levetid	5-10 år	50 år	5-10 år	

Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid

I forbindelse med overgang til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med eksternt takst pr. 01.07.19.

Note 32 – Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	2.151	3.772
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1.772	1.556
Andre eiendeler	2.611	8.489
Sum andre eiendeler	6.534	13.817

Note 33 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overtatt ved inndrivelse av fordringer.

Selskaps navn	Org.nr	Bokført verdi	2025	2024
Tomeområde i Lyngdal kommune			659	659
Sum andre eiendeler			659	659

Tomteområdet i Lyngdal kommune vil fremdeles forsøkes solgt i 2026.

Note 34 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335

Innskudd fordelt på geografiske områder

Agder	2.467.686	2.320.768
Rogaland	87.123	78.847
Oslo	36.921	35.098
Landet for øvrig	106.689	114.333
Utlandet	49.284	50.289

Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335
--	------------------	------------------

Innskuddsfordeling

Personkunder	2.135.308	1.998.032
Primærnæringer	34.795	34.469
Industri og bergverk	16.443	11.267
Kraftforsyning	14.562	9.813
Bygg og anleggsvirksomhet	54.780	49.212
Varehandel	24.094	31.768
Transport	33.100	35.199
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11.351	11.816
Informasjon og kommunikasjon	3.462	2.984
Omsetning og drift av fast eiendom	149.039	128.573
Tjenesteytende virksomhet	270.768	286.201
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335

Note 35 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0012472572	14.03.2022	14.03.2025	60.000		50.113	3m Nibor + 89 bp
NO0011202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000		60.149	3m Nibor + 58 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2026	60.000	10.068	60.444	3m Nibor + 69 bp
NO0012555541	21.06.2022	21.09.2026	75.000	75.158	75.239	3m Nibor + 125 bp
NO0012943929	16.06.2023	16.06.2027	75.000	75.137	75.128	3m Nibor + 150 bp
NO0013182220	15.03.2024	01.03.2028	75.000	75.300	75.302	3m Nibor + 107 bp
NO0013696310	07.11.2025	07.11.2028	50.000	50.338	0	3m Nibor + 59 bp
NO0013569137	20.05.2025	02.05.2029	50.000	50.397	0	3m Nibor + 90 bp
NO0013382812	25.10.2024	25.10.2029	50.000	50.426	50.476	3m Nibor + 95 bp
NO0013467357	29.01.2025	29.01.2030	50.000	50.404	0	3m Nibor + 93 bp
NO0013696328	07.11.2025	07.11.2030	50.000	50.340	0	3m Nibor + 84 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				487.568	446.851	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	0	20.352	3m Nibor + 230 bp
NO0012883273	04.04.2023	04.10.2033	20.000	20.362	20.399	3m Nibor + 345 bp
Sum ansvarlig lånekapital				20.362	40.751	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2024				31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	446.851	201.478	-110.262	-50.500	487.568
Ansvarlig lånekapital	40.751	0	-20.352	-37	20.362

Note 36 – Annen gjeld og pensjonsforpliktsler

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	2.494	2.147
Påløpte kostnader	5.174	3.877
Leverandørgjeld	3.745	3.174
Leieforpliktsler	2.879	5.550
Internkontoer	2.943	2.757
Betalingsformidling	0	0
Annen gjeld	6.641	238
Sum annen gjeld	23.876	17.743

Pensjonsforpliktsler	2025	2024
	Bokførte pensjonsforpliktsler	
Kollektiv ytelsesbasert ordning	10	10
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift		
Sum pensjonsforpliktsler	10	10

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Note 37 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
NO0010886823	02.07.2020	02.07.2025	10.000	0	10.000	3m Nibor + 380 bp
NO0012883265	04.04.2023	04.07.2028	20.000	20.000	20.000	3m Nibor + 500 bp
Fondsobligasjonskapital				20.000	30.000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2024				31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	30.000		-10.000	0	20.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktsler i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 38 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 85,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger.

Utbyttepolitikk: Kvinesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Utjevningsfond	50 642	46 126
Sum eierandelskapital (A)	110.484	105.968
Sparebankens fond	361 994	331 925
Gavefond	5 657	3 212
Grunnfondskapital (B)	367.651	335.137
Fond for urealisert gevinst	113 712	90 083
Fondsobligasjon	20 000	30 000
Sum egenkapital	611.848	561.188
Eierandelsbrøk A/(A+B)	23,11 %	24,02 %

Utbytte	2025	2024
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,00	8,50
Samlet utbytte	5 104	5 423

De 20 største egenkapitalbeveiere:

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
SKUE SPAREBANK	38 487	6,03 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 454	4,62 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
SMEDSRUD EIENDOM AS	20 228	3,17 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
FELLESFORLAGET AS	14 122	2,21 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
ROGALAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
ØYSTEIN OLAF SUNDE	8 310	1,30 %
GRUE SPAREBANK	7 388	1,16 %
HEL Økonomi AS	6 973	1,09 %
TRØNDELAG SPAREBANK	6 896	1,08 %
Sum 20 største	362.349	56,80 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	275 643	43,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis: 637 992
Antall eiere: 210

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 454	4,62 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
SMEDSRUD EIENDOM AS	20 228	3,17 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
FELLESFORLAGET AS	14 122	2,21 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
ROGALAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
ØYSTEIN OLAF SUNDE	8 310	1,30 %
GRUE SPAREBANK	7 388	1,16 %
Sum 20 største	348.480	54,62 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	289 512	45,38 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis: 637 992
Antall eiere: 210

Ledende ansatte	2025	2024
TONE EGELAND SYVERTSEN	825	825
PÅL HOMPLAND	0	0
LARS JAKOB EGELAND	1030	1030
ATLE VIDRINGSTAD	0	0

Styret	2025	2024
Vidar Homme	0	0
Odd Omland	0	0
Linda Eftestad Nilsen	0	0
Mona Netland	0	0
Bjørn Kloster	325	325

GENERALFORSAMLINGEN	2025	2024
JOHN ANKER TELHAUG	4650	4650
HARRY MAGNE RAFOSS	11628	11628
ELSE PEDERSEN RAFOSS	200	200
HILDEGUNN SKULSTAD	100	100
GEIR NICOLAI NILSEN*		
HANS INGE ERIKSEN	825	825
LARS JAKOB EGELAND	1030	1030

*GEIR NICOLAI NILSEN representerer Nico Eiendom AS i generalforsamlingen. Nico Eiendom AS har 11051 EK-bevis per 31.12.2025

NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2025	2024
Resultat etter skatt	45.571	48.873
Renter på fondsobligasjon	-2.593	-2.846
Skatt renter fondsobligasjon		
Sum	42.978	46.027
Eierandelsbrøk	23,11 %	24,02 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	9.932	11.056
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	638	638
Resultat pr egenkapitalbevis	16,18	17,96

Note 40 – Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	6 649	6 085
Kontraktsgarantier	3 406	3 903
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	2 860	1 174
Sum garantier overfor kunder	12.916	11.162
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	80 129	29 995
Tapsgaranti	17 144	13 847
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	97.273	43.842
Sum garantier	110.189	55.004

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Agder	12.802	99,1 %	11.049	99,0 %
Oslo	113	0,9 %	113	1,0 %
Sum garantier	12.916	100 %	11.162	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 1.719 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsa at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet ble 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 41 – Hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige hendelser etter balansedagen

Note 42 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal. Selskapets bruksretteieendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteieendeler	Kontorlokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	10.807	10.807
Tilgang av bruksretteieendeler	160	160
Avhendinger	-1.908	-1.908
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2025	9.058	9.058
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	5.806	5.806
Avskrivninger i perioden	1.150	1.150
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	6.956	6.956
Balansført verdi 31.12.2025	2.102	2.102
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Bruksretteieendeler	Kontorlokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	11.092	11.092
Tilgang av bruksretteieendeler		0
Avhendinger	-285	-285
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2024	10.807	10.807
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	4.426	4.426
Avskrivninger i perioden	1.380	1.380
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	5.806	5.806
Balansført verdi 31.12.2024	5.001	5.001
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Kontorlokaler	Totalt
Mindre enn 1 år	1.300	1.300
1-2 år	726	726
2-3 år	522	522
3-4 år	522	522
4-5 år	0	0
Mer enn 5 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	3.070	3.070
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Kontorlokaler	Totalt
Mindre enn 1 år	1.640	1.640
1-2 år	1.640	1.640
2-3 år	1.134	1.134
3-4 år	969	969
4-5 år	969	969
Mer enn 5 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	6.351	6.351
Endringer i leieforpliktelser	Kontorlokaler	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	5.551	5.551
Nye/andre leieforpliktelser innregnet i perioden	-1.749	-1.749
Betaling av hovedstol	-1.161	-1.161
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	239	239
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	2.879	2.879
Endringer i leieforpliktelser	Kontorlokaler	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	6.959	6.959
Nye/andre leieforpliktelser innregnet i perioden	-285	-285
Betaling av hovedstol	-1.560	-1.560
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	437	437
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	5.551	5.551

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	239	437
Avskrivninger på bruksretteieendeler	1.150	1.380
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	0	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	582	520
Inntekter fra fremleie av bruksretteieendeler	0	27

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 7,0%

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 15 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteieendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Ytterligere om leasingsprinsippene

Bankens leieavtaler som er vesentlige (totalverdi over USD 5000) og har en varighet utover 12 måneder, regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteieendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balansført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balansførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen.

Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Definisjon av alternative resultatmål

Kostnader i % av inntekter

Kostnadsandel i % av inntekter er et vanlig nøkkeltall innenfor bank. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Kostnadsandelen beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	B	90.399	93.498
Netto andre driftsinntekter	C	38.409	32.797
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	70.579	63.616
Beregning av nøkkeltall			
Kostander i % av inntekter	A/(B+C)	54,79 %	50,37 %

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	B	90.399	93.498
Netto andre driftsinntekter	C	38.409	32.797
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	10.495	4.944
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	1.024	304
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	70.579	63.616
Beregning av nøkkeltall			
Kostander i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-E-D)	60,18 %	52,55 %

Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	A	90.399	93.498
Netto andre driftsinntekter	B	38.409	32.797
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	10.495	4.944
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	1.024	304
Beregning av nøkkeltall			
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl.VP)	(B-C-D)/(A+B-C-D)	22,93 %	22,76 %

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin

over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,39 %	4,72 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	80.619	77.714
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.749.421	2.580.158
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,46 %	1,71 %

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,39 %	4,72 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	169.074	170.157
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.926.765	2.784.803
Beregning av nøkkeltall			
Utlånsmargin	B/C-A	1,39 %	1,39 %

Netto rentemargin

Netto rentemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Netto rentemargin er definert som netto renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for året.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	A	90.399	93.498
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	B	3.854.844	3.637.990
Beregning av nøkkeltall			
Rentemargin	A/B	2,35 %	2,57 %

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Resultat etter skatt	A	69.230	43.239
Sum egenkapital i år, ekskl. Fondobligasjonskapital	B	591.848	531.188
Sum egenkapital i fjor, ekskl. Fondobligasjonskapital	C	531.188	496.081
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalavkastning	$A/((B+C)/2)$	12,33 %	8,42 %

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Brutto utlån til BM-kunder	A	474.335	402.854
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.609.236	2.417.910
Beregning av nøkkeltall			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	$A/(A+B)$	15,38 %	14,28 %

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.718.605	1.388.303
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.609.236	2.417.910
Beregning av nøkkeltall			
Andel lån overført til EBK - kun PM	$A/(A+B)$	39,71 %	36,47 %

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Innskudd fra kunder	A	2.747.702	2.599.335
Brutto utlån til kunder	B	3.083.570	2.820.764
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsdekning	A/B	89,11 %	92,15 %

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

Nøkkeltallet gir informasjon om hvor stor andel av bankens egenkapital som eies av egenkapitalbevisere. Dette brukes for å beregne egenkapitalbeviserens andel av f.eks. resultat og bokført egenkapital per egenkapitalbevis.

Nøkkeltallet gir informasjon om hvor stor andel av bankens egenkapital som eies av egenkapitalbevisere. Det vises til beregningsformel for nærmere definisjon.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Egenkapitalbeviskapital	A	54.229	54.229
Egne egenkapitalbevis	B	202	202
Overkurs	C	5.815	5.815
Utjevningfond	D	50.642	46.126
Sparebankenes fond	E	361.994	331.925
Gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)	F	5.657	3.212
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	$(A-B+C+D)/(A-B+C+D+E+F)$	23,11 %	24,02 %

Resultat pr. EKB

Nøkkeltallet gir leserne informasjon om inntjeningen per egenkapitalbevis. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet dividert med antall egenkapitalbevis.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Resultat av ordinær drift etter skatt	A	45.571	48.873
Rentekostnader på hybridkapital	B	2.593	2.846
IB EKB-brøk	C	24,02 %	24,90 %
Antall EKB	D	637.992	637.992
Beregning av nøkkeltall			
Resultat per egenkapitalbevis (EKB) i hele kroner	$((A-B)*C)/D$	16,18	17,96

Bokført egenkapital pr. EKB

Nøkkeltallet gir leserne informasjon om verdien av den bokførte egenkapitalen per egenkapitalbevis. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.

Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen dividert med antall egenkapitalbevis.

	Henvisning	Beregning 2025	Beregning 2024
Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital)	A	591.848	531.188
UB EKB-brøk	B	23,11 %	24,02 %
Antall EKB	C	637.992	637.992
Beregning av nøkkeltall			
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (EKB) i hele kroner	$(A*B)/C$	214	200

Vi er banken din

Vi er Kvinesdal sparebank. Siden 1870 har vårt formål vært det samme: å forvalte verdier – for å skape nye. Til det beste for den enkelte og for lokalsamfunnene vi er en del av.

Vår historie handler om å stå sammen. I smått og i stort. I medgang og i motgang. Den handler om å ta modige valg når det kreves – og om å sikre trygghet når det gjelder.

Gjennom generasjoner har folk fra Kvinesdal reist ut og slått seg ned i andre land og byer. Men uansett hvor de dro glemte de aldri hvem de var og hvor de kom fra.

Akkurat som de som reiste ut før oss, er vi rotfestet her hjemme. Når vi vokser frem på nye steder er det ikke for å bli noe annet – men for å være oss selv for flere.

Vi kjenner deg, og du kjenner oss. Du er mer enn et navn for oss og vi er mer enn en bank for deg. I over 150 år har dette gitt oss retning og styrke – og våre kunder vissheten om at vi alltid står ved deres side.

I en tid der bankene trekker seg unna og flytter avgjørelsene vekk fra menneskene de skal tjene, velger vi å forbli nære. Ikke fordi vi klamrer oss til det gamle, men fordi vi tror på noe annet.

Fordi vi tror på åpne dører. På ekte relasjoner. Og på at man alltid finner løsninger når folk som kjenner hverandre møtes.

Vi er en lokalbank. Det har vi alltid vært, og det skal vi fortsatt være. Derfor står vi sammen med lokalsamfunnets ildsjeler.

Derfor deler vi av vårt overskudd, og støtter små og store initiativer som gir fellesskapet noe tilbake.

Når du trenger oss, vet du hvor vi er.

Vi møtes i **banken**.



RSM Norge AS
Fiboveien 2 B, 4580 Lyngdal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kvinesdal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfylder 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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften.

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 har vært revisor for Kvinesdal Sparebank sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnr. 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnr. 914095573) og RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnr. 925107492) er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Penneo Dokumentnøkkel: HYRY6-JXTFZ-VO23F-FIIXQ-9HQOG-E8XD3



Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2 og 5-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Penneo Dokumentnøkkel: HYRY6-JXTFZ-VO23F-FIIXQ-9HQOG-E8XD3



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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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 avgi 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 risikoer, 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 modifierer 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 tilhørende 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.

Lyngdal, 2. mars 2026
RSM Norge AS

Mariann Adolfsen Hole
Statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Mariann Adolfsen Hole

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5998-4-986320

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-02 12:08:52 UTC



QES



Penneo Dokumentnøkkel: HYRY6-IXTFZ-VO23F-FIIXQ-9HQOG-E8XD3

Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Styrende organer

Generalforsamling

Kundevalgte

Randi Rusdal, leder
Dag Haaland, nestleder
Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Steinar Ness
Hildegunn Skulstad

Varamedlemmer:
Frode Agedal
Jan Kristian Kvinlaug

Ansatte

Hans Inge Eriksen
Anna Stokkeland Kvinlaug
Lars Jakob Egeland
Leonora Kvinlaug

Varamedlemmer:
Ann-Britt Treland
Hanne Merete Omland

Egenkapitalbevisiere

Knut Kjetil Møen (Evje og Hornnes Sparebank)
Geir Magne Tjåland (Jæren Sparebank)
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)
Elisabeth Slettedal (Valle Sparebank)
Nina Holte (Agder Sparebank)
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)

Varamedlemmer:
John Anker Telhaug
Harry Magne Rafoss
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

Styret

Vidar Homme, leder
Odd Omland, nestleder
Linda Effestad Nilsen
Mona Netland
Bjørn Kloster, representant ansatte

Varamedlemmer:
Kåre Meland
Stine Nilsen
Tone Linda Kongevold, representant ansatte

Valgkomite

Steinar Ness, leder
Dag Haaland
Randi Rusdal
Hans Inge Eriksen
Knut Kjetil Møen

Varamedlemmer:
Anna Stokkeland Kvinlaug
Ahmed Lindov
Elisabeth Slettedal



Kvinesdal Sparebank

En alliansebank i Eika

Nesgata 7A
4480 Kvinesdal

kvinesdal.sparebank.no
post@kvinesdalsparebank.no
Tlf. 38 35 88 60