Signering av Årsberetning 2025.pdf

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Hans Erdvik	27.02.2026	med Norsk BankID
Eirin Bjerland Vinvand	27.02.2026	med Norsk BankID
Lars Ormestad	27.02.2026	med Norsk BankID
Gøril Hannås	27.02.2026	med Norsk BankID
Kenneth Engedal	27.02.2026	med Norsk BankID
Marianne Føreland	27.02.2026	med Norsk BankID
Nina Torjesen	27.02.2026	med Norsk BankID
Øystein Andreas Kvåse	27.02.2026	med Norsk BankID

Signert elektronisk med styreplan.no. Se vedlegg i denne PDF-filen for mer dokumentasjon.

spareskillingsbanken
HOS OSS ER DU ET NAVN

'25 ÅRSRAPPORT



Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Innhold

INTRODUKSJON 4

Kommentar fra banksjefen 6
Høydepunkter i 2025 7
Om Spareskillingsbanken 8
Hovedtall 2025 10

STYRETS ÅRSBERETNING 12

Økonomiske rammebetingelser 14
Spareskillingsbanken 2025 15

FINANSIELT REGNSKAP 24

Resultatregnskap 27
Balanse 28
Endring i egenkapital 30

Noter til regnskapet 32

Note 1: Generell informasjon 32
Note 2: Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper 32
Note 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger 37
Note 4: Segmenter 37

Resultatregnskapet 38

Note 5: Netto renteinntekter 38
Note 6: Netto andre driftsinntekter 38
Note 7: Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle intstrumenter 39
Note 8: Lønn og andre personalkostnader inkl. pensjonsforpliktelser 39
Note 9: Antall ansatte/årsverk 40
Note 10: Driftskostnader 41
Note 11: Tap på utlån og garantier mv. 42
Note 12: Skattekostnad 48

Eiendeler 49

Note 13: Klassifikasjon av finansielle instrumenter 49
Note 14: Finansielle instrumenter til virkelig verdi 50
Note 15: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost 51
Note 16: Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi 52
Note 17: Kredittforringende engasjemenenter 54
Note 18: Aksjer og egenkapitalbevis 55
Note 19: Eierinteresser i datterselskap 56
Note 20: Andre immaterielle eiendeler 56
Note 21: Varige driftsmidler 57

Gjeld og forpliktelser 58

Note 22: Innlån fra kredittinstitusjoner og finansforetak 58
Note 23: Innskudd fra kunder 58
Note 24: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 59
Note 25: Annen gjeld 59
Note 26: Leieavtaler 60
Note 27: Finansielle garanter og pantsettelser mv. 60

Opplysninger om risikoforhold 61

Note 28: Risikostyring og kapitaldekning 61
Note 29: Kredittrisiko 65
Note 30: Renterisiko 67
Note 31: Valutarisiko 68
Note 32: Likviditetsrisiko 68
Note 33: Andre risikoforhold 69

Øvrige opplysninger 69

Note 34: Andre forpliktelser 69
Note 35: Godtgjørelser og lignende 69

Nøkkeltall 72

Uavhengig revisors beretning 74

Bærekraft 78

Bærekraftsberetning 2025 80
VSME 84
ARP 92

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

INTRODUKSJON

Kommentar fra banksjefen 6

Høydepunkter i 2025 7

Om Spareskillingsbanken 8

Hovedtall 2025 10

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Kommentar fra banksjefen



Kenneth Engedal

Banksjef

”Kundene står alltid i sentrum for vårt arbeid”

2025 har vært et historisk og strategisk spennende år for Spareskillingsbanken. For første gang har banken etablert virksomhet utenfor lokalene i Tollbodgaten i Kristiansand. Etableringen av rådgiverkontoret i Vennesla har blitt godt mottatt av både privatkunder og næringsliv i bygda. I tillegg ble Spareskillingsmegleren etablert i løpet av året. Ved hjelp av eiendomsmegleren kan nå kundene oppleve en trygg og helhetlig kundereise ved kjøp og salg av bolig.

For Spareskillingsbanken har det vært avgjørende å fortsatt holde fast ved vårt samfunnsoppdrag samtidig som vi har navigert i et marked preget av økonomisk usikkerhet, endrede rammevilkår og høye forventninger fra kundene. Jeg opplever at banken har møtt disse utfordringene på en trygg og ansvarlig måte.

Den underliggende driften i 2025 har vært solid. Vi leverer et godt resultat, og opplever nok et år med solid vekst i alle kundesegmenter. Dette gir banken handlingsrom og trygghet, og gjør oss i stand til å være en stabil og langsiktig samarbeidspartner for både privatpersoner og næringsliv i regionen.

Kundene står alltid i sentrum for vårt arbeid. Gjennom året har vi videreutviklet våre tjenester og løsninger for å gjøre hverdagen enklere for kundene våre. Digitale forbedringer har gått hånd i hånd med personlig rådgivning, og kombinasjonen av tilgjengelighet, kompetanse og lokal tilstedeværelse er fortsatt et viktig konkurransefortrinn for banken.

Bærekraft og ansvarlig virksomhet har vært en naturlig del av bankens strategiske prioriteringer også i 2025. Vi har jobbet målrettet med å redusere eget klimaavtrykk og med å støtte kunder og prosjekter som bidrar til grønn omstilling. Som lokal sparebank har vi et særlig ansvar for å bidra til langsiktig verdiskaping i lokalsamfunnene vi er en del av.

Våre ansatte er bankens viktigste ressurs. Jeg er stolt av den innsatsen, kompetansen og det engasjementet som vises hver eneste dag. Gjennom året har vi hatt fokus på kompetanseutvikling, samarbeid og et godt arbeidsmiljø. Dette er avgjørende for å kunne møte kundenes behov på en profesjonell og tillitsvekkende måte.

Spareskillingsbanken er mer enn en finansinstitusjon – vi er en aktiv samfunnsaktør. I 2025 har vi videreført vårt engasjement innenfor kultur, idrett og frivillighet, og bidratt til tiltak som styrker lokal utvikling og fellesskap. Dette er en viktig del av vår identitet og noe vi skal ta med oss videre.

Jeg vil til slutt rette en stor takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og samarbeidspartnere for tilliten og samarbeidet gjennom året. Sammen har vi lagt et solid grunnlag for videre utvikling. Med respekt for historien og blikket rettet fremover, går vi inn i et nytt år med ambisjon om å videreutvikle Spareskillingsbanken som en nær, personlig og tilgjengelig sparebank for Kristiansandsregionen.

Høydepunkter i 2025



NYTT KONTOR

Spareskillingsbanken tok i 2025 viktige grep for å styrke og utvide driften. Etableringen av nytt kontor i Vennesla er et naturlig steg i bankens vekstambisjoner og gir økt lokal tilstedeværelse i et viktig vekstområde. Dette gir oss bedre tilgjengelighet og nærhet for både privatkunder og næringsliv i Vennesla, og styrker bankens rolle som lokal samfunnsaktør.

LOKAL VEKST

Banken etablerte i 2025 et eget boligmeglerforetak, som gir kundene et mer helhetlig tilbud knyttet til bolighandel og finansiering. Med egen eiendomsmegling legger banken til rette for en enklere og mer sammenhengende kundeopplevelse, samtidig som dette understøtter bankens langsiktige vekstambisjoner.

SPARESKILLINGSMEGLEREN

Spareskillingsbanken har i 2025 hatt tydelig fokus på lokal vekst i Kristiansand. Som byens eneste lokalbank med hovedkontor og beslutningsmyndighet lokalt, har banken et særlig ansvar og et sterkt utgangspunkt for å betjene både privatkunder og næringsliv med nærhet, lokal kunnskap og raske beslutninger.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Banken i byen

“….. AT OPUMTRE TIL OG FREMME OPSAMLING AV SPARESKILLINGER”

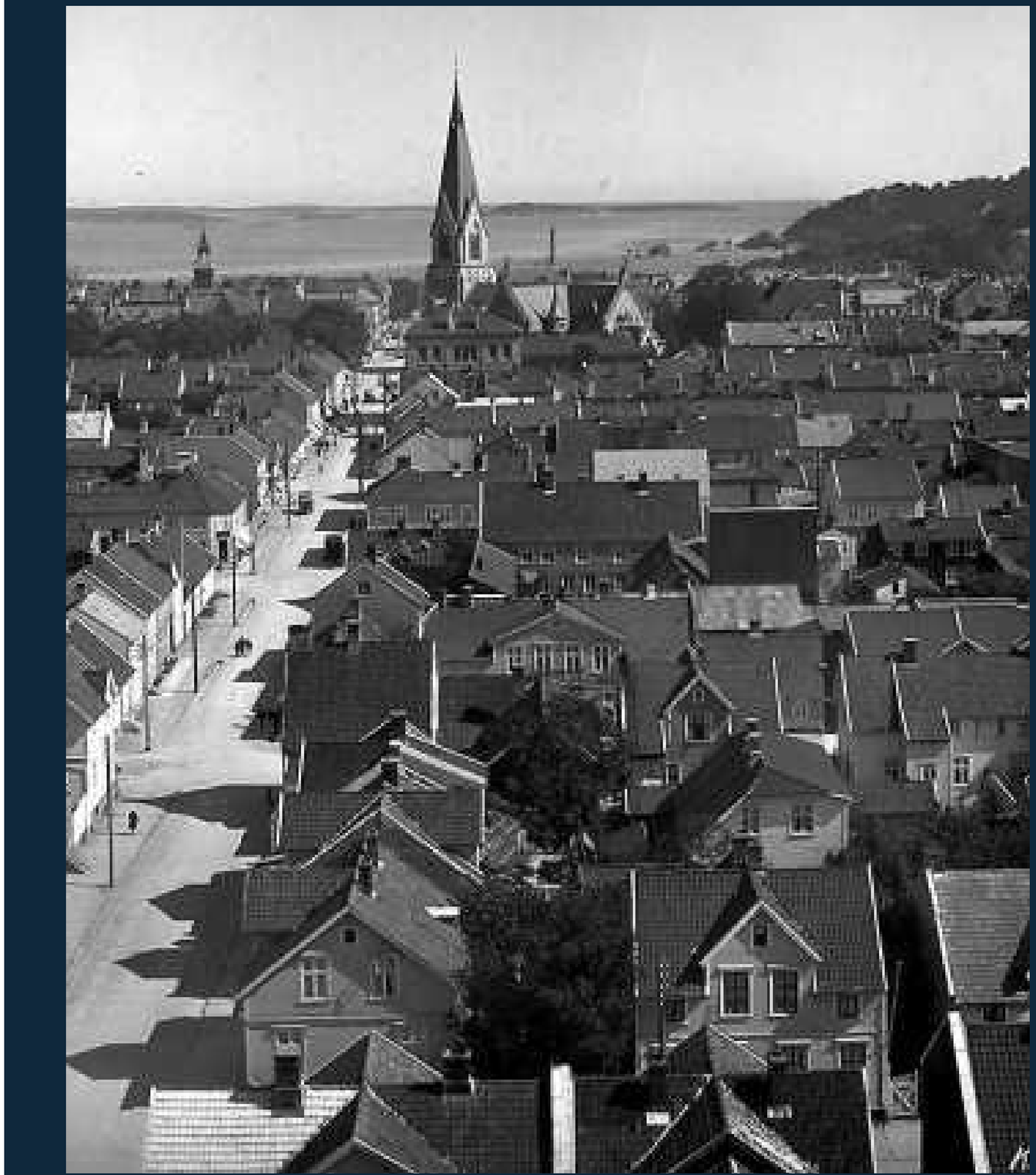
Stiftavisen i Kristiansand, 11. juli 1877

Spareskillingsbanken har vært en del av Kristiansands byliv siden 1877. Banken ble etablert under navnet Christianssand Arbeiderforenings Spareskillingsbank og åpnet dørene for første gang 11. juli 1877 i Arbeiderforeningens biblioteksværelse. Helt fra starten var formålet tydelig: å gi arbeidsfolk og vanlige innbyggere mulighet til å spare og skape økonomisk trygghet.

Allerede første åpningsdag meldte 39 sparsommelige arbeidsfolk seg som innskytere. Banken holdt i starten åpent kun to kvelder i uken – onsdager og lørdager fra klokken 19 til 20 – og minste innskudd var beskjedne 10 øre. Dette gjorde banken tilgjengelig for folk flest, også dem med svært begrensede midler.

Grunnleggerne var sindige og nøkterne menn, og denne holdningen preget driften i stor grad. Fokus på soliditet, forsiktighet og stabil drift førte til at bankens samlede tap de første 45 årene kun beløp seg til 100 kroner. Denne økonomiske disiplinen la grunnlaget for bankens gode omdømme og langsiktige tillit i lokalsamfunnet.

I 1914, etter 37 år i ulike lokaler, kunne banken innvie sitt eget bygg i Festningsgata – der banken fortsatt holder til i dag. Mye har endret seg siden 1800-tallet, men bankens rolle som lokalbank for og med folk i Kristiansand består. Spareskillingsbanken er fortsatt stolt av sin historie, sin lokale tilhørighet og sitt mål om å være en solid og pålitelig sparebank for byen også i fremtiden.



Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Hovedtall 2025

167,2 mnok
(173,7 mnok)
Resultat før skatt

255,6 mnok
(239,4 mnok)
Rentenetto

1,91 %
(1,97 %)
Rentenetto i %

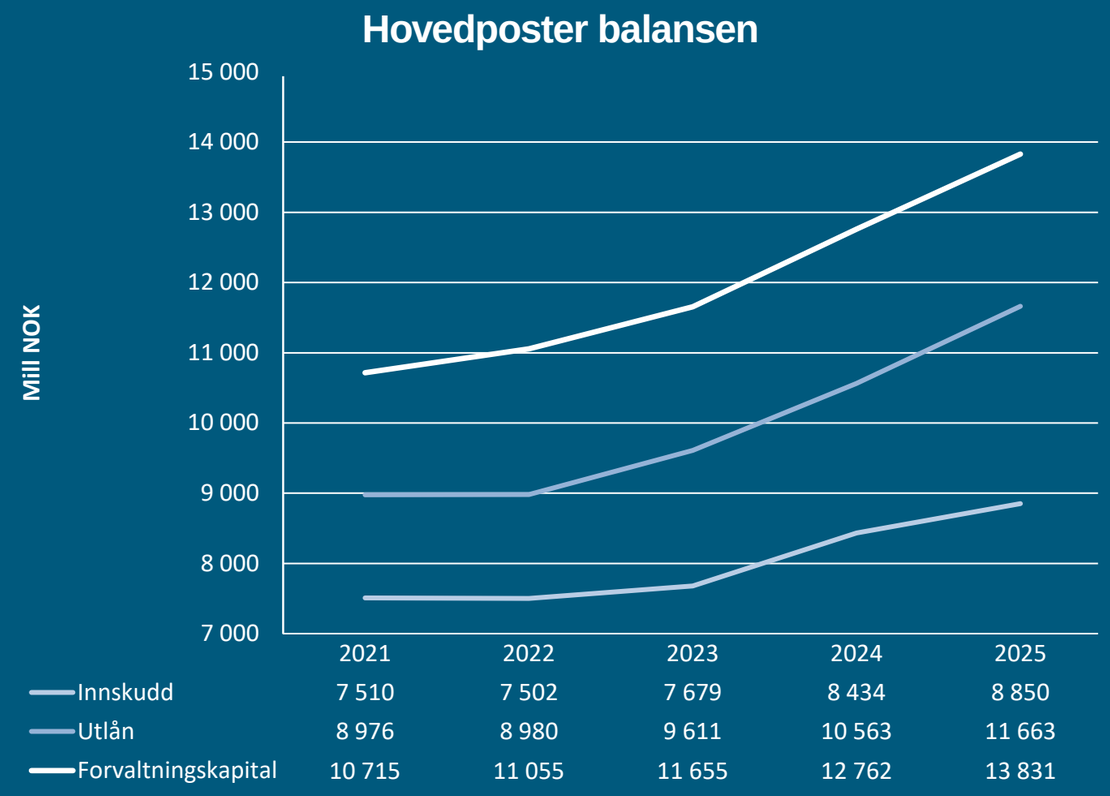
50,03 %
(49,05 %)
Kostnadsprosent

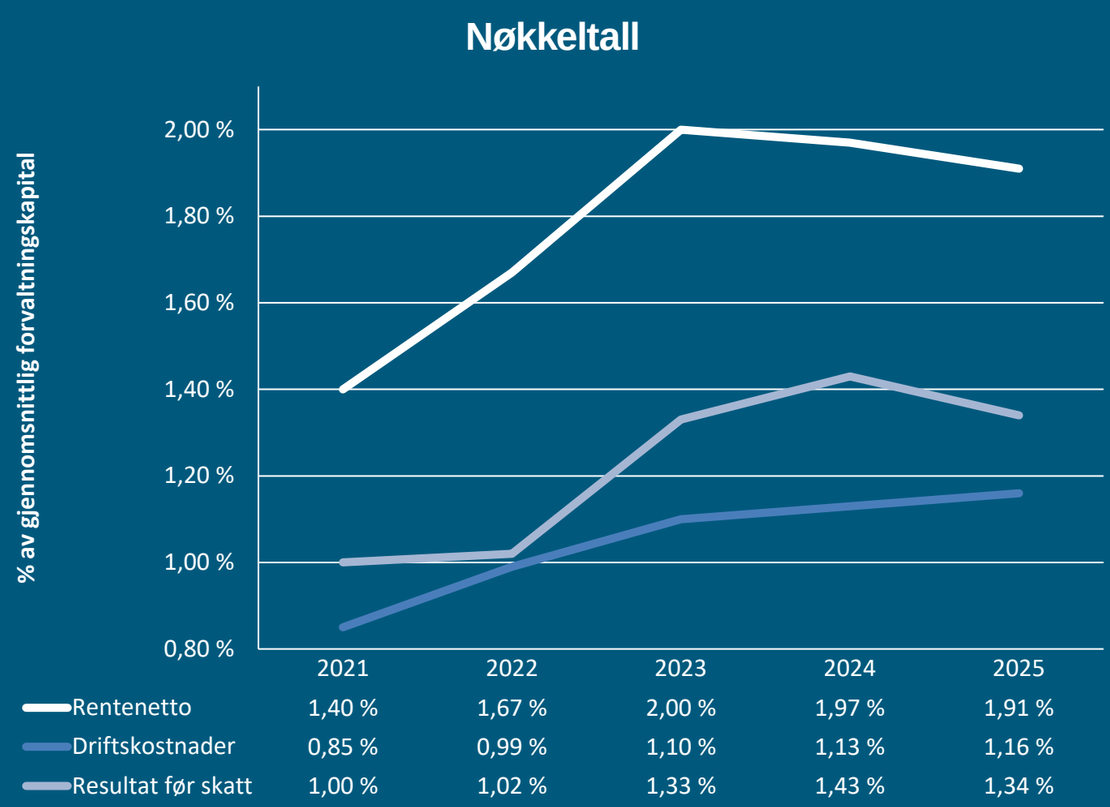
9,05 %
(11,53 %)
Utlånsvekst inkl Verd siste 12 mnd

4,92 %
(9,84 %)
Innskuddsvekst siste 12 mnd

13,8 mrd
(12,8 mrd)
Forvaltningskapital

27,0 %
(23,2 %)
Kapitaldekning
(konsolidert)





Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

STYRETS ÅRSBERETNING

Økonomiske rammebetingelser 14
Spareskillingsbanken 2025 15

Signert elektronisk i dysseplass.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Økonomiske rammebetingelser

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

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås til i overkant av 2 %, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18% gjennom året, drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening og optimisme knyttet til potensialet i kunstig intelligens.

Den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) fortsatte rentekuttene som ble innledet i 2024, men i et forholdsvis forsiktig tempo. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5–3,75 %. Rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

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

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

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Etter å ha holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele 2024, startet Norges Bank rentenedgangen i 2025. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

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

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

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

Boligprisene økte i landet med 5,0 prosent i 2025, mens prisutviklingen i Kristiansand viste en årsvekst på 7,0 prosent. Fremover er det ventet god vekst i private inntekter og lavere gjelds- og rentebelastning. Igangsetting av nye boliger ser imidlertid fortsatt ut til å ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.

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

Spareskillingsbanken 2025

Spareskillingsbanken kan vise til høy vekst og et godt driftsresultat for 2025. Bankens soliditet og høye kapitaldekning er opprettholdt gjennom året. Banken opplever fortsatt vekst og økt tilgang på nye kunder. Sammen med et høyt aktivitetsnivå bidro årets resultat til at banken i 2025 styrket sin rolle som en konkurransedyktig leverandør av bank- og finanstjenester i Kristiansandsregionen.

Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. De operative samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS ble i den forbindelse fusjonert til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

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

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

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

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter. Fra dette er det tre viktige momenter:

1. **Langsiktig lokal selvstendighet:**
   Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. LOKALBANK har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.

2. **Styrket konkurransekraft:**
   LOKALBANK skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlings-kraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. LOKALBANK skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.

3. **Mest verdi og nytte i forhold til kostnaden:**
   LOKALBANK skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. LOKALBANK blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene

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

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

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

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

IT-infrastruktur

Den 28. mai 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere én felles kjernebankplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene.

Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens de øvrige ti bankene benytter fortsatt løsninger levert av Netcompany Banking Services (tidligere SDC). Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men migreringen skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank.

LOKALBANKs IT-strategi er basert på felles plattformvalg og koordinert leverandørsamarbeid, med mål om standardisering, effektiv drift og forutsigbar kostnadsutvikling for medlemsbankene. IT-kompetanse er styrket hos samarbeidsbankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Om Frendegruppen

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid.

Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

Boligkreditt – Verd Boligkreditt

De 17 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Forsikring – Frende Forsikring

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

Leasing og smålån – Brage Finans

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

Betalingsområdet – Balder Betaling

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

Sparing og plassering – Norne Securities og Borea Asset management

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

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

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innen livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet tilbyr moderne tekniske løsninger og har gjennomgående høy kundetilfredshet.

Kreditt – Kredittbanken

Banken vil i løpet av 2026 tilby kredittkort gjennom Kredittbanken, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026. Dette bidrar til å gi kundene et trygt og konkurransedyktig tilbud på kredittkortprodukter.

DNB

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

Nytt salgskontor - Vennesla

Banken etablerte for første gang i historien virksomhet utenfor forretningsadressen i Kristiansand. Våren 2025 åpnet banken et salgskontor i Vennesla sentrum. Målet med etableringen er å øke tilgjengeligheten og tjenestetilbudet for eksisterende og nye kunder i nabokommunen. Satsingen er blir godt mottatt i bygda, og har allerede gitt positive bidrag til bankens vekstmål.

Nytt eiendomsmeglerforetak - Spareskillingsmegleren

I samarbeid med to erfarne eiendomsmeglere etablerte banken i 2025 egen eiendomsmeglervirksomhet. Gjennom etableringen ønsker banken å utvide verdikjeden og tjenestetilbudet knyttet til boligformidling for kunder og for boligmarkedet i bankens markedsområder.

Resultatregnskap og balanse

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir en rettvisende oversikt over virksomheten i 2025 og bankens stilling ved årsskiftet. Bruk av estimater medfører imidlertid at det kan knyttes noe usikkerhet til nedskrivinger på bankens utlån. Årets resultat er noe i overkant av de prognosene som ble utarbeidet ved inngangen til regnskapsåret.

Det er ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som kommer frem av årsoppgjøret.

Årsregnskapet er lagt fram med forutsetning om fortsatt drift, og bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av året er 13 831,2 mill. kr (mot 12 762,2 mill. kr året før), en økning på 1 069,0 mill. kr eller 8,4 %.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 8 849,7 mill. kr (8 434,4), en økning på 415,3 mill. kr eller 4,9 %. Innskudd fra kunder utgjør ved årsskiftet 75,6 % (79,6) av bankens brutto utlån.

Utlån

Netto utlån til kunder er nå 11 662,7 mill. kr (10 563,1), en økning på 1 099,6 mill. kr. eller 10,4 %. I tillegg til utlånsøkningen i bankens regnskap har banken i løpet av året økt overføringen av boliglån til Verd Boligkreditt med 80,5 mill. kr. Samlet volum på bankens utlånsportefølje i Verd Boligkreditt er ved årsskiftet 2 625,8 (2 545,3) mill. kr. Inkludert overføring til Verd Boligkreditt har banken i 2025 en samlet vekst i brutto utlån på 1 180,1 mill. kr eller 9,0 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 78,8 % (79,4) i personmarkedet og 21,2 % (20,6) i bedriftsmarkedet.

Kontantstrøm

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskifte 261,2 mill. kr (428,7)

Banken hadde i 2025 solid vekst på utlån. Det gjenspeiles i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på -662,3 mill. kr. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er for 2025 på kr 510,3 mill. kr. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på -15,5 mill. kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er -167,5 mill kr.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter utgjør ved årsskiftet 255,6 mill. kr (239,4), en økning på 16,2 mill. kr. Økningen skyldes god vekst gjennom året. Netto renteinntekter utgjør 1,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,97), en reduksjon på 0,06 %-poeng.

Netto andre inntekter utgjør 77,8 mill. kr (72,8) eller 0,59 % (0,60), en økning på 5,0 mill. kr. Posten påvirkes positivt av økte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt og Frende Forsikring.

Sum driftskostnader utgjør 154,7 mill. kr (137,6) eller 1,16% (1,13), en økning på 17,1 mill. kr. Økningen skyldes i hovedsak økte personalkostnader samt økte IT-kostnader. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eksklusiv verdipapirer) utgjør 50,0 % mot 49,1 % i samme periode året før.

Banken har ikke kostnader knyttet til forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Bokførte tapskostnader er på 11,5 mill. kr (0,9), eller 0,09 % (0,01). Posten består av økte nedskrivinger og avsetninger på bankens utlånsportefølje.

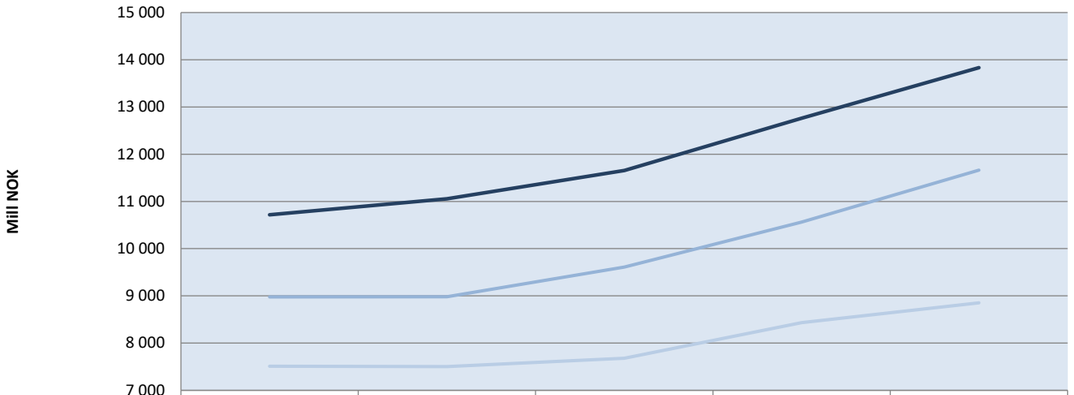
For 2025 er resultat før skatt 167,2 mill. kr (173,7). Dette utgjør en reduksjon på 6,5 mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,25 % (1,43).

Resultatet for regnskapsåret etter skatt utgjorde 133,7 mill. kr. (138,2) som styret foreslår disponert som følger (beløp i hele 1.000):

	kr.
Gaver	13 300
Bankens egenkapital	120 421
Sum disponert	**133 721**

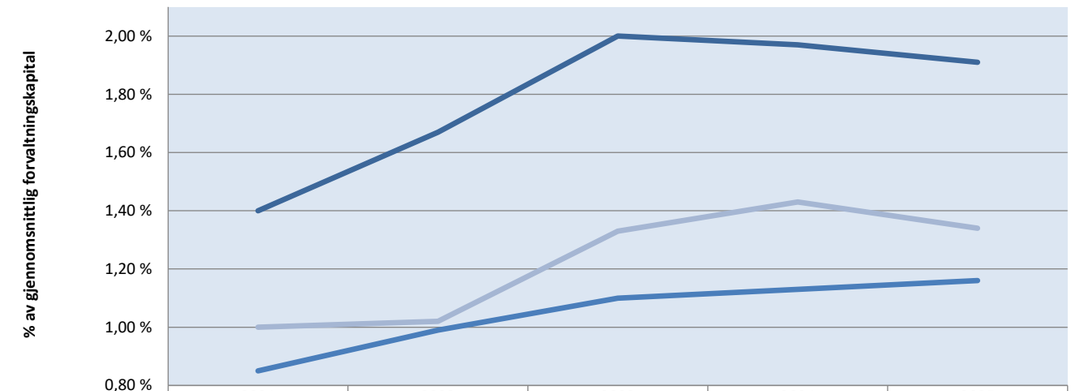
Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Hovedposter balansen



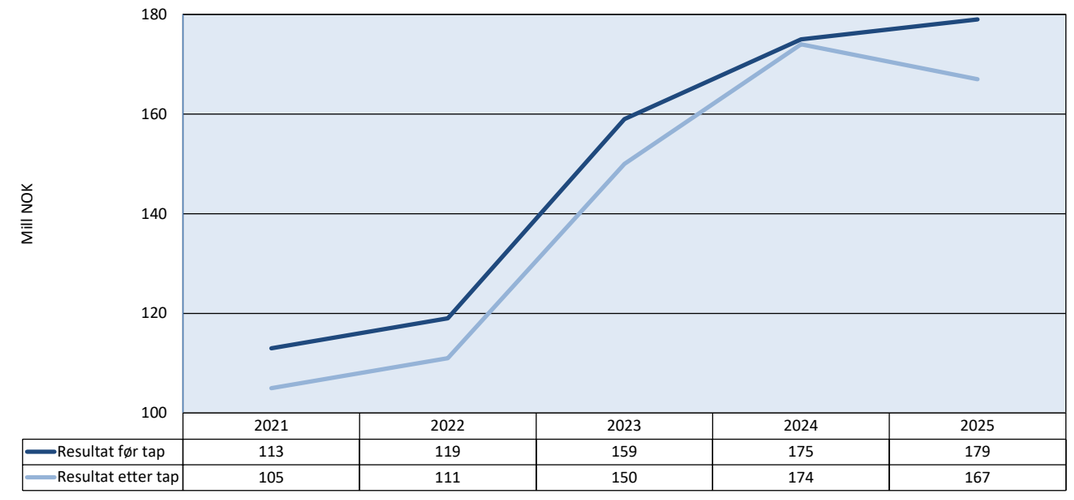
	2021	2022	2023	2024	2025
Innskudd	7 510	7 502	7 679	8 434	8 850
Utlån	8 976	8 980	9 611	10 563	11 663
Forvaltningskapital	10 715	11 055	11 655	12 762	13 831

Nøkkeltall



	2021	2022	2023	2024	2025
Rentenetto	1,40 %	1,67 %	2,00 %	1,97 %	1,91 %
Driftskostnader	0,85 %	0,99 %	1,10 %	1,13 %	1,16 %
Resultat før skatt	1,00 %	1,02 %	1,33 %	1,43 %	1,34 %

Resultatutvikling



	2021	2022	2023	2024	2025
Resultat før tap	113	119	159	175	179
Resultat etter tap	105	111	150	174	167

Egenkapital

Pr. 31.12.25 er bankens egenkapital 1 816,6 mill. kr (1 697,0). Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 13,1 % (13,3).

Soliditet

Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Som det fremgår av note 28 er beregnet kapitaldekningsprosent 28,8 % (25,2). Dette er godt over både fastsatte myndighetskrav og bankens interne kapitalkrav. Økt kapitaldekning skyldes nye regler for beregning av kapitaldekning (CRR3). De nye reglene trådte i kraft 1. april 2025. Banken mottok i 2023 et nytt pilar 2-krav fra Finanstilsynet. Det nye kravet på 2,5 % gjaldt med virkning fra 30. juni 2023. Konsolidert kapitaldekning (inkl. Verd Boligkreditt og Brage Finans) er 27,8 % (24,0).

Virksomhetsstyring

Bankens prinsipper for virksomhetsstyring bygger på Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Banken tilpasser seg nevnte rammeverk så langt det passer. Bankens prinsipper og policy skal sikre at virksomhetsstyringen er i tråd med allmenne, anerkjente oppfatninger og standarder, samt lover og forskrifter. Videre skal virksomhetsstyringen sikre et godt samspill mellom långivere, ansatte, kunder, styrende organer og bankens ledelse. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i god overensstemmelse med fastsatte prinsipper og retningslinjer.

Styret har i løpet av 2025 avholdt 11 møter. Oppfølging av bankens drift, strategi, risiko- og kapitalstyring, anti-hvitvask, markedsmuligheter og endringer i rammebetingelser har vært styrets fokusområder gjennom året. Styret har en årsplan for sitt arbeid, og legger vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

Ledelsen i banken foretar årlig en vurdering av risiko og internkontroll, og det blir gjort løpende registreringer av eventuelle operasjonelle hendelser som kan medføre driftsavvik og/eller tap. Bankens kapital- og risikostrategi er behandlet av styret, og oppfølging av identifiserte risikoområder og eventuelle vesentlige kontrollavvik som gjelder bankens regnskaps-rapportering, er omfattet av bankens system for risikostyring og internkontroll, herunder periodisk rapportering til styret.

Risikostyring

Risikostyring i Spareskillingsbanken skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor rammer vedtatt av styret. Risikostyringen skal støtte måloppnåelse samt bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Styret har vedtatt «Policy for virksomhets- og risikostyring». Dokumentet definerer det overordnede rammeverket for risiko- og virksomhetsstyring, herunder styring av de ulike risikokategoriene som følger.

Styret etablerte i 2025 et separat risiko- og revisjonsutvalg. Utvalget er et forberedende utvalg for styret, og bidrar til å rette ytterligere oppmerksomhet på bankens risikostyring, internkontroll og revisjonsarbeid.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 862,0 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteavtaler, noe som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens renterisiko vurderes å være lav.

Spreadrisiko

Spreadrisiko defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner, sertifikater og eventuelle kredittderivater som følge av endringer i kredittspreader.

Bokført verdi av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 1 149,5 mill. kr. (1 071,2).

Beholdningen består primært av likviditetsplasseringer i obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner i foretak med høy kredittrating, samt verdipapirfond.

Bankens spreadrisiko vurderes å være moderat.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer. Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 2,4 mill. kr som beholdning i regnskapet. Det er ikke stillet lånegarantier for valutalån. Banken er ikke finansiert med eller har inntekter i valuta.

Bankens valutarisiko vurderes å være lav.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.

Banken har aksjer og andre egenkapitalinstrumenter til en bokført verdi på 405,4 (382,6) mill. kr. Av dette utgjør 352,2 mill. strategiske eierandeler. Endringen skyldes

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

delvis verdiøkninger i porteføljen og delvis økte investeringer. Banken driver ikke handel med aksjer og egenkapitalbevis i vesentlig grad.

Bankens aksjekursrisiko vurderes å være moderat.

Likviditetsrisiko

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

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 3 077,2 mill. kr. Forfallsdato på innlånene er fordelt over de neste årene, med en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,4 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 75,6 % av brutto utlån.

Det utføres jevnlige analyser for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under ulike stress-scenarier. Bankens likviditetsverdier har gjennomgående ligget godt over interne og eksterne måltall. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 170 % (162). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 133 % (138).

Banken har opprettholdt trekkrettigheten i DNB på 150,0 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer.

Personkundemarkedet og mindre næringsbedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjementene risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og størrelsen på kundens samlede engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 78,8 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Pr. 31.12.25 utgjør netto kredittforringede engasjementer 73,2 mill. kr mot 88,6 mill. kr på samme tid i året før. Samlede nedskrivinger på kredittforringede engasjementer gir en avsetningsgrad på 14% (7,7 %). Brutto misligholdte engasjement i prosent av brutto engasjement utgjør 0,2 % (0,7 %). De underliggende sikkerheter knyttet til engasjementene vurderes å være tilfredsstillende.

Fortsatt usikkerhet som følge av den økonomiske utviklingen gjør at banken er forberedt på at tap og mislighold på lån kan øke, men vurderer risikoen for slike økninger som moderat.

Obligasjonsbeholdningen er plassert i offentlige papirer samt i industri- og finansforetak. Kredittrisikoen for bankens obligasjonsbeholdning anses å være lav.

Banken har i de senere årene hatt en jevn og sunn vekst. Det er for tiden ikke planer om å endre bankens kredittrisikoprofil.

Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Det er etablert et hensiktsmessig kontrollmiljø med tilhørende rutiner for styring av operasjonell risiko. Videre er det i henhold til fastlagt strategi etablert målsettinger og rutiner for identifisering av hendelser, risikovurdering samt håndtering av risiko. Det er etablert rutiner for utøvelse av kontrollaktiviteter samt oppfølging ved eventuelle avvik. For de vesentlige risikoområdene er det utarbeidet beredskaps- og kontinuitetsplaner.

Vesentlige risikoområder innenfor operasjonell risiko:

- IKT
- Utkontraktering
- Adferdsrisiko og personvern
- Antihvitvask og terrorfinansiering
- ESG

Det er etablert egne rutiner for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Risikoområdet har høyt fokus i banken og risikoanalyse samt rutiner er forankret i bankens styre. Banken har gjennom 2025 gjennomført ytterligere tiltak for å styrke bankens oppfølging og arbeid for å motvirke hvitvasking.

RSM Norge AS er engasjert som bankens internrevisor. Internrevisjonen skal utøve en uavhengig og objektiv rådgivnings- og bekreftelsesfunksjon. RSM benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten samt hensiktsmessigheten av bankens prosesser for styring, risikohåndtering og internkontroll.

Det er styrets vurdering at bankens metodikk og kontrollsystemer er hensiktsmessige og tilstrekkelige for å ha kontroll på operasjonell risiko.

Bankens samlede operasjonelle risiko vurderes å være moderat.

Klimarisiko

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Banken anser både fysisk- og overgangsrisiko i utlånsporteføljen og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn.

Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre.

Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter bl.a. ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander samt ved oppvarming, kloakk og avfallshåndtering. Banken anser at dette kun minimalt bidrar til forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet.

Bærekraft

I 2025 har Spareskillingsbanken tatt viktige grep for å videreutvikle bærekraftsarbeidet i en mer strategisk og helhetlig retning. Som lokalbank er det et grunnleggende prinsipp at bærekraftsarbeidet skal være relevant, forståelig og verdiskapende for kundene og lokalsamfunnet banken er en del av. Bankens prioriteringer, valg og ambisjoner innen bærekraft skal bygge opp under oppdraget om å være en ansvarlig og fremtidsrettet lokalbank. Høsten 2025 ble det avklart at CSRD ikke lenger er et rapporteringskrav for banken. Overgangen til VSME (Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs) innebærer ikke et lavere ambisjonsnivå, men en tilpasning av rapportering og styring til bankens størrelse, kompleksitet og faktiske risikobilde. VSME gir et mer formålstjenlig rammeverk som muliggjør strukturert og sammenlignbar rapportering, samtidig som det gir større rom for prioritering, kvalitet og strategisk relevans.

Med et mer tilpasset rapporteringskrav har Spareskillingsbanken styrket det strategiske bærekraftsarbeidet og beveget seg fra et primært rapporteringsdrevet fokus til et mer fremtidsrettet arbeid, der bærekraft i større grad brukes som et aktivt styrings- og beslutningsverktøy. Banken har i 2025 arbeidet målrettet med å tydeliggjøre sammenhengen mellom bærekraft, overordnet strategi, risikostyring og langsiktig lønnsomhet. Bærekraft er integrert i bankens beslutningsgrunnlag innen kreditt, rådgivning, produktutvikling og kapitalforvaltning. Samlet sett vurderes overgangen fra CSRD til VSME som et strategisk riktig valg som styrker sammenhengen mellom bærekraft, risikostyring og videre driftsutvikling.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven er en norsk lov som omhandler ansvaret for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i en bedrifts leverandørkjede. Den gir allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser på disse områdene. Redegjørelse etter Åpenhetsloven er tilgjengelig på bankens nettsider under Bærekraftsrapportering.

Personale, helse, miljø og sikkerhet

Banken har ved årsskiftet 60 (59) ansatte som utgjorde 59,2 (57,0) årsverk. Sykefraværet for alle ansatte i 2025 var 532 (882) dager. Dette utgjør et sykefravær på 4,0 % (7,8). Av dette utgjorde korttidsfravær 1,2 % (1,3). Det er etablert handlingsplaner for å redusere sykefraværet i virksomheten. Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2025. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Av bankens 60 ansatte ved årsskiftet utgjør andelen kvinner 47 % (51). Kvinneandelen blant bankens ansatte med lederfunksjon er 36 % (50). Av bankens eksterne styremedlemmer utgjør kvinneandelen 60 %. Det jobbes for likestilling på alle nivåer i banken. Sentrale og lokale avtaler med ansattes organisasjoner, samt øvrige lover og regler sikrer likestilling.

Det er etablert pensjonsordning i Storebrand Livsforsikring AS for bankens ansatte. Ordningen dekker kravet om obligatorisk tjenestepensjon.

Aktivitets og redegjørelses plikten

Banken er underlagt redegjørelsesplikt etter likestillings- og diskrimineringsloven. Aktivitets- og redegjørelsesplikten (ARP) krever at arbeidsgivere aktivt fremmer likestilling og hindrer diskriminering på arbeidsplassen. Bankens redegjørelse fremgår av seksjonen «Bærekraft» i årsberetningen.

Fremtiden

Det vil alltid være usikkerhet knyttet til vurderingene av fremtidige forhold. Sterk konkurranse, økt digitalisering og nye regulatoriske krav vil opprettholde presset på bankens rentemargin og krav til effektiv drift.

Internasjonalt har styringsrenteforventningene steget noe den siste tiden. Også i Norge legges det til grunn en lavere takt på rentenedsettinger enn tidligere antatt. Prisveksten er fortsatt høy, og høy vekst i bedriftenes kostnader vil trolig bidra til å bremse nedgangen i prisveksten. Samtidig ser kapasitetsutnyttingen ut til å bli litt lavere enn tidligere anslått. Norges Banks vurdering er at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk, og en forsiktig normalisering av renten de neste årene.

Ny teknologi og endret kundeatferd stiller de tradisjonelle bankene overfor en rekke nye utfordringer i årene som kommer. Banken har de senere årene foretatt store investeringer i digitale løsninger som i økende grad blir benyttet av våre kunder. Selvbetjente digitale løsninger vil fortsatt være i utvikling – også på nye områder. Fremover vil banken øke innsatsen for å utforske muligheten for å ta i bruk kunstig intelligens som et effektivt verktøy i bankens virksomhet. De senere årene har digital svindel mot bankenes kunder utviklet seg til et samfunnsproblem

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

og som medfører høy ressursbruk og sikkerhetsinvesteringer fra bankenes side. Banken vil fortsatt tilpasse seg utviklingen og har tro på å videreutvikle sin egen identitet ved å bygge kunderelasjoner ved hjelp av nærhet til kunden og personlig service. Bankens deltakelse i LOKALBANK-samarbeidet og Frendegruppen vil styrke bankens evne til å utvikle tjeneste- og produktspekteret i takt med kundenes behov.

Som ansvarlig samfunnsaktør skal også banken bidra til en bærekraftig klimaomstilling. Kundeforventninger og krav fra regulatoriske myndigheter vil fremover være premissgivere for en bærekraftig drift. Banken vil derfor i fremtiden foreta ytterligere tilpasninger som imøtekommer krav og forventninger til ansvarlig og bærekraftig drift.

Banken ønsker å videreutvikle sin rolle som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter innenfor sosial bærekraft. Gjennom forlengelse av samarbeidsavtalen med Hopeful er målet – ved hjelp av kyndig veiledning - å sette flere ungdommer i Kristiansand i stand til videre skolegang eller deltakelse i arbeidslivet.

Styret har i revidert strategiplan fortsatt tro å videreutvikle banken som en lokal, selvstendig og samfunnsengasjert sparebank for Kristiansandsregionen.

Ved hjelp av bankens kjerneverdier nær, personlig, og tilgjengelig ønsker Spareskillingsbanken å strekke seg mot visjonen om å skape de beste kundeopplevelsene. Nære kunderelasjoner, korte beslutningslinjer og konkurransedyktige betingelser skal bidra til at banken fortsetter å være en attraktiv samarbeidspartner for kunder i vårt markedsområde. Disse verdiene blir sentrale gjennom bankens nyetableringer i Vennesla og i egen eiendomsmeglervirksomhet.

Det skal også i fremtiden legges vekt på at banken skal ha en jevn, sunn og lønnsom vekst, samtidig som den skal være konkurransedyktig i markedet. Bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for fremtidig vekst og utvikling.

Vi tror banken også i 2026 vil oppleve vekst i forvaltningskapital samt et resultat i tråd med bankens tradisjon om solid og lønnsom drift.

Styret takker kunder og samarbeidspartnere for god oppslutning om banken. En særlig takk rettes til de ansatte for godt samarbeid og daglig innsats for å skape de beste kundeopplevelsene.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon



fv: Eirin B. Vinvand, Øystein Kvåse, Nina Torjesen, Marianne Føreland, Lars Ormestad, Gøril Hannås, Hans Erdvik, Kenneth Engedal (adm.banksjef)

Styret i Spareskillingsbanken

Hans Erdvik **Leder**	**Øystein Kvåse** **Nestleder**	**Nina Torjesen**	**Gøril Hannås**
Marianne Føreland	**Eirin B. Vinvand**	**Lars Ormestad**	**Kenneth Engedal** ***Adm. Banksjef***

FINANSIELT REGNSKAP 24

Resultatregnskap 27

Balanse 28

Endring i egenkapital 30

Noter til regnskapet 32

Note 1: Generell informasjon 32

Note 2: Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper 32

Note 3: Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger 37

Note 4: Segmenter 37

Resultatregnskapet 38

Note 5: Netto renteinntekter 38

Note 6: Netto andre driftsinntekter 38

Note 7: Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle intstrumenter 39

Note 8: Lønn og andre personalkostnader inkl. pensjonsforpliktelser 39

Note 9: Antall ansatte/årsverk 40

Note 10: Driftskostnader 41

Note 11: Tap på utlån og garantier mv. 42

Note 12: Skattekostnad 48

Eiendeler 49

Note 13: Klassifikasjon av finansielle instrumenter 49

Note 14: Finansielle instrumenter til virkelig verdi 50

Note 15: Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost 51

Note 16: Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi 52

Note 17: Kredittforringende engasjemenenter 54

Note 18: Aksjer og egenkapitalbevis 55

Note 19: Eierinteresser i datterselskap 56

Note 20: Andre immaterielle eiendeler 56

Note 21: Varige driftsmidler 57

Gjeld og forpliktelser 58

Note 22: Innlån fra kredittinstitusjoner og finansforetak 58

Note 23: Innskudd fra kunder 58

Note 24: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 59

Note 25: Annen gjeld 59

Note 26: Leieavtaler 60

Note 27: Finansielle garanter og pantsettelser mv. 60

Opplysninger om risikoforhold 61

Note 28: Risikostyring og kapitaldekning 61

Note 29: Kredittrisiko 65

Note 30: Renterisiko 67

Note 31: Valutarisiko 68

Note 32: Likviditetsrisiko 68

Note 33: Andre risikoforhold 69

Øvrige opplysninger 69

Note 34: Andre forpliktelser 69

Note 35: Godtgjørelser og lignende 69

Nøkkeltall 72

Signert elektronisk i signplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

spareskillingsbanken

HOS OSS ER DU ET NAVN

Resultatregnskap

(NOK 1 000)

	Noter	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5	721 762	666 954
Rentekostnader og lignende kostnader	5	466 126	427 565
Netto renteinntekter	5	**255 636**	**239 389**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	46 118	34 682
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	4 533	4 292
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6	11 114	9 910
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6, 7	24 211	31 629
Andre driftsinntekter	6	937	909
Lønn og andre personalkostnader	8, 9, 35	78 756	72 743
Andre driftskostnader	10	73 302	62 423
Av-/nedskr, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	20, 21, 26	2 681	2 461
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11, 17	11 537	891
Resultat før skatt		**167 207**	**173 709**
Skatt på resultat	12	33 712	35 730
Resultat før andre inntekter og kostnader		**133 495**	**137 979**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	-168	92
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet	12	42	-23
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Verdijustering utlån til FVOCI	11	469	173
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	12	-117	-43
Sum andre inntekter og kostnader		**226**	**199**
Totalresultat for regnskapsåret		**133 721**	**138 178**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Balanse

(NOK 1 000)

	Noter	31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	13, 15, 31	**85 073**	**90 174**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	3, 13, 15, 29, 31	445 196	596 946
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**445 196**	**596 946**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		9 462 709	8 602 418
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		2 200 037	1 960 664
Sum utlån og fordringer på kunder	3, 11, 13, 16, 17, 30	**11 662 746**	**10 563 082**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3, 13, 14, 16	1 149 454	1 071 223
Sum rentebærende verdipapirer		**1 149 454**	**1 071 223**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13, 14, 18	**405 367**	**382 609**
Eierinteresser i konsernselskap	19	**7 700**	**500**
Immaterielle eiendeler	20	**836**	**1 184**
Investeringseiendom	21	**0**	**7 558**
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		47 809	33 576
Andre varige driftsmidler		2 847	2 093
Sum varige driftsmidler	21	**50 656**	**35 669**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	13	24 202	13 270
Sum andre eiendeler		**24 202**	**13 270**
SUM EIENDELER		**13 831 230**	**12 762 215**

Balanse forts.

(NOK 1 000)

	Noter	31.12.2025	31.12.2024
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13, 15, 22	**2 407**	**2 978**
Innskudd og andre innlån fra kunder	13, 14, 15, 23	**8 849 689**	**8 434 415**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13, 15, 24	**3 077 189**	**2 550 710**
Annen gjeld	13, 25	**48 149**	**37 742**
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	3, 8	2 729	2 583
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	12	33 114	35 700
Forpliktelser ved utsatt skatt	12	881	140
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	11	433	968
Sum avsetninger	11, 12, 14, 16	**37 157**	**39 391**
SUM GJELD		**12 014 591**	**11 065 236**
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		141 684	120 671
Sparebankens fond		1 651 696	1 552 288
Gavefond		23 259	24 020
Sum opptjent egenkapital		**1 816 639**	**1 696 979**
SUM EGENKAPITAL	28	**1 816 639**	**1 696 979**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**13 831 230**	**12 762 215**

Kristiansand 31.12.25 / 26.02.26

Hans Erdvik Leder	Øystein Kvåse Nestleder	Nina Torjesen	Gøril Hannås
Marianne Føreland	Eirin B. Vinvand	Lars Ormestad	Kenneth Engedal *Adm. Banksjef*

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Endring i egenkapital

(NOK 1 000)

	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egen-kapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	**100 099**	**1 448 483**	**21 440**	**1 570 022**
Resultat før andre inntekter og kostnader	20 572	117 406		**137 978**
Andre inntekter og kostnader		199		**199**
Avsetning til gaver		-13 800	6 300	**-7 500**
Gaveutdeling			-3 720	**-3 720**
Egenkapital pr. 31.12.2024	**120 671**	**1 552 288**	**24 020**	**1 696 979**
Resultat før andre inntekter og kostnader	21 013	112 482		**133 495**
Andre inntekter og kostnader		226		**226**
Avsetning til gaver		-13 300	4 300	**-9 000**
Gaveutdeling			-5 061	**-5 061**
Egenkapital pr. 31.12.2025	**141 684**	**1 651 696**	**23 259**	**1 816 639**

Kontantstrømoppstilling

(NOK 1 000)

	Noter	2025	2024
Renteinnbetalinger	5	721 360	666 496
Renteutbetalinger	5	-459 524	-422 383
Andre innbetalinger	6	44 947	49 210
Driftsutbetalinger	10	-146 039	-127 040
Periodens betalte skatt	12	-40 592	-35 629
Betalte gaver		-5 061	-3 720
Netto utbetaling ved økning av utlån til kunder	16	-1 111 177	-950 640
Netto utbetaling ifm kjøp/salg av obligasjoner og sertifikater		-74 976	178 513
Endring innskudd fra kunder	23	409 306	749 917
Endring innskudd fra kredittsinstitusjoner uten løpetid		-571	-121
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		-662 327	104 603
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	20	0	-1 274
Utbetaling vedr. kjøp av investerings eiendom	21	0	-2 563
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	21	-9 761	-357
Utbetalinger ved kjøp av strategiske eierandeler i andre foretak	18, 19	18 692	-23 222
Innbetalinger ved salg av aksjer	18	-24 467	12 909
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		-15 536	-14 507
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Økning av utlån til kredittinstitusjoner med løpetid		-11 000	-40 331
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	24	1 280 000	770 725
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	24	-758 648	-619 574
Innbetaling forfall egne obligasjoner	24	0	50 000
Likviditetsendring vedr finansiering (C)		510 352	160 820
Sum endring likvider (A+B+C)		-167 511	250 916
Likviditetsbeholdning 1.1		428 735	177 819
Likviditetsbeholdning pr 31.12		**261 224**	**428 735**
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og innskudd i Norges Bank		85 063	90 164
Kortsiktige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		176 161	338 571
Likviditetsbeholdning pr 31.12		261 224	428 735
Ubenyttede trekkrettigheter		**150 000**	**150 000**

Oppstillingen er utarbeidet i henhold til direktemetoden.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Kristiansandsregionen.

Årsregnskapet for 2025 ble godkjent av styret 26. februar 2026.

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

Note 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Årsregnskapsforskrift for banker m.v. ("Forskriften") § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

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

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

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

Spareskillingsbanken har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to datterselskap, jf. note 19:

- Spareskillingsbanken Eiendomsselskap, org.nr 934 567 749
- Spareskillingsmegleren, org.nr 934 640 861

Spareskillingsbanken sin vurdering er at datterselskapene alene og sammen er uvesentlige og at unnlatelse av konsolidering av datterselskapene ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukerne sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Spareskillingsbanken.

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

Banken har ikke tatt i bruk nye eller endrede standarder i 2025.

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

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

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.5 Inntektsføring

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

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

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

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

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

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

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

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

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

Finansielle forpliktelser:

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

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

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

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

Nedskrivningsmodell

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

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

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

Kontanter og kontantekvivalenter:

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

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

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i to kundesegment; Bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2019 til 2024 med utlånsvolum i samme periode. For BM har vi beregnet en tapsgrad lik 0,7 % og for PM 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi vurdert ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca 30 %.

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

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Spareskillingsbanken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklas-

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

ser. Lån med betalingslettelser medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

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

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også Spareskillingsbanken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer). Nedskrivningsmodellen er nærmere beskrevet i note 11: Tap på utlån og garantier.

Mislighold

En kundes engasjement defineres som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet overstiger kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak. Det er i tillegg også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge. Når en kunde har ett eller flere misligholdte lån som er sikret med pant, er det kundens totale engasjement som rapporteres som misligholdt og ikke det enkelte lån.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også kunne foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Slike objektive hendelser kan være:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller debitor
- kontraktsbrudd, for eksempel mislighold eller manglende betaling av forfalte renter eller forfalt hovedstol
- når banken, av økonomiske eller juridiske grunner knyttet til låntakers finansielle vanskeligheter, gir låntaker en innrømmelse som långiver ellers ikke ville ha vurdert
- når det blir sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller utsettes for en annen form for finansiell omorganisering

Nye karanteneregler innebærer en karanteneperiode på 3 måneder fra misligholdet er borte og til engasjementet er friskmeldt.
Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte.

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den.

Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

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

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

Modifikasjon

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

Utstedte finansielle garantier

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

Ubenyttede kreditter og lånetilsagn

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

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering. Banken har ingen overtatte eiendeler hverken pr 31.12.25 eller pr 31.12.24.

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

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

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

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

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

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

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

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

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

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

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

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

inkludert i linjene «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak».

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

Klassifiseringen av finansielle instrumenter framgår av note 13.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

2.8 Investeringseiendom

Eiendom som ikke benyttes av banken er klassifisert som investeringseiendom og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Investeringseiendom avskrives lineært over forventet brukstid på 50 år. Eiendommens restverdi og brukstid vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.9 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert enten som investeringseiendom eller varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.10 Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare/-lisenser og bankens tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eiendeler og balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjøre programvaren klar til bruk. Disse avskrives i samsvar med avtalenes varighet og eiendelens forventede økonomiske levetid. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.11 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.
Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

2.12 Pensjoner

2.12.1 Innskuddspensjon

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Banken betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.12.2 Ytelsesbasert pensjonsordning

Ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes i samsvar med IAS 19. Forventet avkastning på pensjonsmidlene beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som beregnes ved brutto pensjonsforpliktelse. Aktuarielle gevinster og tap føres over Andre inntekter og kostnader.

2.12.3 Usikrede forpliktelse - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien beregnes av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.13 Skatter

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.14 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.15 Hendelser etter balansedagen

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

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

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.

Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

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

Nedskrivning for forventet tap på utlån

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

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

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

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter framgår av note 14 og 15.

Note 4 Segmenter

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

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 5 Netto renteinntekter

	2025	2024
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	25 902	21 826
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	642 486	586 771
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	50 882	57 976
Øvrige renteinntekter	2 492	381
Sum renteinntekter og lignende inntekter	721 762	666 954
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.foretak	628	568
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	310 365	285 206
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	150 914	137 625
Sikringsfondsavgift	3 846	3 703
Øvrige rentekostnader	373	463
Sum rentekostnader og lignende kostnader	466 126	427 565
Netto renteinntekter	**255 636**	**239 389**

Note 6 Netto andre driftsinntekter

	2025	2024
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	12 835	6 384
Provisjonsinntekter garantier	427	466
Provisjonsinntekter investeringstjenester	3 373	3 230
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	19 025	17 904
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	9 156	5 331
Provisjonsinntekter fra leasingformidling	283	282
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	1 019	1 085
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**46 118**	**34 682**
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	3 974	3 738
Andre provisjonskostnader	559	554
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**4 533**	**4 292**
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstumenter	11 114	9 911
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**11 114**	**9 911**
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**24 211**	**31 629**
Andre driftsinntekter	**937**	**908**
Netto andre driftsinntekter	**77 847**	**72 838**

Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-722	2 927
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	24 178	27 467
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	755	1 235
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	**24 211**	**31 629**

Note 8 Lønn og andre personalkostnader inkl pensjonsforpliktelser

	2025	2024
Lønn	55 282	49 876
Pensjonskostnader	6 566	6 103
Sosiale kostnader	16 908	16 764
Lønn og andre personalkostnader	**78 756**	**72 743**

Bankens pensjonsordninger

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

Innskuddspensjon

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon i Storebrand, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Innskuddene betales som en bestemt prosent av de ansattes lønn.

Usikrede forpliktelser - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om AFP-ordning, og premien for 2025 er uendret på 2,7 % fra 2024. Grunnlaget er samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstaker i aldersgruppen 13 til 61 år.

Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital.

Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvaret gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig.

Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Sikrede forpliktelser

Banken har hatt kollektiv pensjonsforsikring i Storebrand for de aller eldste av de ansatte, og det er nå ingen yrkesaktive igjen i ordningen.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 65 år og fram til fylte 70 år. Forpliktelsen er sikret ved innbetaling til garantifond og behandles som en sikret ordning.

Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	**2025**	**2024**
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	0	0
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	10	11
Avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	3,30 %
Diskonteringsrente	4,00 %	3,30 %
Årlig lønnsvekst	4,00 %	3,50 %
Årlig G-regulering	3,75 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	2,70 %	1,90 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Forventet gjenstående tjenestetid	1	1
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

	2025	**2024**	**Endring**
Pensjonskostnader:			
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	549	495	54
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	217	200	17
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	135	115	20
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	901	810	91
Kostnadsført vedr innskuddsordning	5 044	4 714	330
Kostnadsført vedr AFP	910	770	0
Samlet pensjonskostnad	6 855	6 294	421

	2025	**2024**	**Endring**
Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:			
Pensjonsforpliktelser	28 153	28 438	285
- Pensjonsmidler	25 424	25 855	431
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	-2 729	-2 583	-146

Note 9 Antall ansatte / årsverk

	2025	**2024**
Antall ansatte per 31.12	60,0	60,0
Antall årsverk per 31.12	59,7	59,6

Note 10 Andre driftskostnader

	2025	**2024**
Driftskostnader eiendommer	4 609	2 904
Anskaffelse/vedlikehold inventar og utstyr	1 373	1 237
Driftskostnader IT	26 904	23 781
Lisenser/avgifter/kontingenter	7 458	5 789
Markedsføring	5 011	5 887
Honorarer	5 999	5 050
Andre tap	1 106	562
Øvrige driftskostnader	20 842	17 213
Andre driftskostnader	73 302	62 423
Lønn og andre personalkostnader	78 756	72 743
Av-/nedskr, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	2 681	2 461
Totale driftskostnader	**154 739**	**137 627**

Uavhengig valgt revisor	**2025**	**2024**
Lovpålagt revisjon	1 060	998
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatte- og avgiftsrådgivning	88	88
Andre tjenester utenfor revisjon	95	188
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	1 243	1 274

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 11 Tap på utlån og garantier mv

For balansepostene fordring på sentralbanker og Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, har banken benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Bankens "Kontantekvivalenter" er utelukkende fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA og oppfyller dermed standarden presumpsjon om lav kredittrisiko. Norges Bank har en 12 måneders PD på 0,0 og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Bankens "Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" er utelukkende mot finansinstitusjoner med kredittrating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko, og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Spesifikasjon av balanseført utlån til og fordringer på kunder

2025	Amortisert kost	FVOCI	Samlet
Brutto balanseført utlån til kunder	**2 233 495**	**9 468 077**	**11 701 572**
Kontantstrømsbaserte nedskrivinger	-10 366	0	-10 366
Modellbaserte nedskrivinger	-23 092	-8 872	-31 964
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	3 504	3 504
Netto utlån til kunder i balansen	**2 200 037**	**9 462 709**	**11 662 746**

2024	Amortisert kost	FVOCI	Samlet
Brutto balanseført utlån til kunder	**1 984 500**	**8 607 648**	**10 592 148**
Kontantstrømsbaserte nedskrivinger	-4 578	0	-4 578
Modellbaserte nedskrivinger	-19 257	-8 298	-27 555
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	3 067	3 067
Netto utlån til kunder i balansen	**1 960 665**	**8 602 417**	**10 563 082**

Fordeling av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost (AK) fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen:

2025

Utlån målt til amortisert kost BM					Utlån målt til amortisert kost PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån PM	Totalt i banken
1 295 206	453 873	67 218	1 816 297	**Brutto balanseført utlån 01.01.25**	130 522	31 149	6 532	168 203	1 984 500
40 712	-40 712	0	0	Overført til trinn 1	948	-918	-30	0	0
-190 004	190 004	0	0	Overført til trinn 2	-19 500	19 500	0	0	0
0	-6 618	6 618	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-100 342	-121 308	-24 943	-246 593	Netto overført	-38 123	-6 379	-2 660	-47 162	-293 754
341 537	153 987	0	495 524	Nye engasjement	39 207	13 032	109	52 348	547 872
0	0	-1 134	-1 134	Fraregnede engasjement	-241	0	-3 747	-3 989	-5 123
			0					0	
1 387 109	**629 226**	**47 760**	**2 064 095**	**Brutto balanseført utlån 31.12.25**	**112 813**	**56 384**	**203**	**169 400**	**2 233 495**
0	16 740	16 518	33 258	Herav utlån med betalingslettelser	0	13 106	0	13 106	46 364

2024

Utlån målt til amortisert kost BM					Utlån målt til amortisert kost PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån PM	Totalt i banken
1 154 099	437 567	59 394	1 651 060	**Brutto balanseført utlån 01.01.24**	128 649	27 181	12 521	168 351	1 819 410
63 323	-63 323	0	0	Overført til trinn 1	4 142	-4 142	0	0	0
-131 720	143 396	-11 676	0	Overført til trinn 2	-10 338	21 738	-11 400	0	0
-15 597	-15 155	30 753	0	Overført til trinn 3	-55	-6 110	6 164	0	0
-192 643	-73 919	-15 549	-282 111	Netto overført	-40 363	-7 549	-771	-48 682	-330 793
417 744	25 307	4 297	447 349	Nye engasjement	48 486	30	18	48 534	495 883
0	0	0	0	Fraregnede engasjement	0	0	0	0	0
1 295 206	**453 873**	**67 218**	**1 816 298**	**Brutto balanseført utlån 31.12.24**	**130 522**	**31 149**	**6 532**	**168 203**	**1 984 500**
0	30 821	37 991	68 812	Herav utlån med betalingslettelser	0	11 502	6 007	17 509	86 321

Fjorårets tall er omarbeidet som følge av en teknisk endring i modellen som påvirket beregningene. Trinn 1 i 2024 er redusert med 48,4 mill. Trinn 2 i 2024 er økt tilsvarende. Dette gjelder også for sammenligningstall i note 16 og 29.

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI) fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

2025

Utlån målt til FVOCI BM					Utlån målt til FVOCI PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån PM	Totalt i banken
0	0	0	0	**Brutto balanseført utlån 01.01.25**	7 822 006	763 029	22 613	8 607 649	8 607 649
0	0	0	0	Overført til trinn 1	136 799	-132 806	-3 993	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 2	-450 834	450 834	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	-11 037	-11 674	22 711	0	0
0	0	0	0	Netto overført	-2 477 387	-263 742	-5 680	-2 746 810	-2 746 810
0	0	0	0	Nye engasjement	3 363 369	244 435	301	3 608 106	3 608 106
0	0	0	0	Fraregnede engasjement	-868	0	0	-868	-868
0	**0**	**0**	**0**	**Brutto balanseført utlån 31.12.25**	**8 382 048**	**1 050 077**	**35 952**	**9 468 077**	**9 468 077**
0	0	0	0	Herav utlån med betalingslettelser	0	35 387	23 315	58 702	58 702

2024

Utlån målt til FVOCI BM					Utlån målt til FVOCI PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån PM	Totalt i banken
0	0	0	0	**Brutto balanseført utlån 01.01.24**	7 161 609	651 244	11 013	7 823 866	7 823 866
0	0	0	0	Overført til trinn 1	129 631	-129 631	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 2	-362 158	362 158	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	-16 237	-5 922	22 159	0	0
0	0	0	0	Netto overført	-2 279 027	-255 288	-10 910	-2 545 226	-2 545 226
0	0	0	0	Nye engasjement	3 189 134	140 468	352	3 329 954	3 329 954
0	0	0	0	Fraregnede engasjement	-946	0	0	-946	-946
0	**0**	**0**	**0**	**Brutto balanseført utlån 31.12.24**	**7 822 006**	**763 029**	**22 613**	**8 607 648**	**8 607 648**
0	0	0	0	Herav utlån med betalingslettelser	0	51 915	17 724	69 639	69 639

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

2025

Finansielle garantikontrakter BM					Finansielle garantikontrakter PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier PM	Totalt i banken
13 342	2 128	102	15 572	**Finansielle garantier pr 01.01.25**	3 202	0	0	3 202	18 774
500	-500	0	0	Overført til trinn 1	0	0	0	0	0
-1 231	1 231	0	0	Overført til trinn 2	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-4 213	-132	0	-4 345	Netto overført	-842	0	0	-842	-5 187
3 177	0	0	3 177	Nye garantier	604	0	0	604	3 781
0	0	0		Avsluttede garantier	0	0	0	0	0
								0	
11 575	**2 727**	**102**	**14 404**	**Finansielle garantier pr 31.12.25**	**2 964**	**0**	**0**	**2 964**	**17 368**

2024

Finansielle garantikontrakter BM					Finansielle garantikontrakter PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier PM	Totalt i banken
16 348	3 297	0	19 645	**Finansielle garantier pr 01.01.24**	2 962	0	0	2 962	22 607
1 271	-1 271	0	0	Overført til trinn 1	0	0	0	0	0
-1 095	1 095	0	0	Overført til trinn 2	0	0	0	0	0
-102	0	102	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-7 773	-1 495	0	-9 268	Netto overført	-691	0	0	-691	-9 959
4 695	500	0	5 195	Nye garantier	931	0	0	931	6 126
0	0	0	0	Avsluttede garantier	0	0	0	0	0
13 344	**2 126**	**102**	**15 572**	**Finansielle garantier pr 31.12.24**	**3 202**	**0**	**0**	**3 202**	**18 774**

Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen

2025

Ubenyttet kreditt og lånetilsagn BM					Ubenyttet kreditt og lånetilsagn PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet PM	Totalt i banken
231 263	42 021	1 102	274 386	**Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.25**	653 779	9 688	0	663 467	937 853
27 734	-27 734	0	0	Overført til trinn 1	1 735	-1 735	0	0	0
-14 758	14 758	0	0	Overført til trinn 2	-22 700	22 700	0	0	0
0	-2	2	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-204 470	-19 373	-1	-223 844	Netto overført	-49 994	-15 219	0	-65 213	-289 057
19 990	9 302	0	29 292	Nye engasjement	173 830	5 399	0	179 229	208 521
				Fraregnede engasjement					0
				Andre endringer					0
59 759	**18 972**	**1 103**	**79 834**	**Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.25**	**756 650**	**20 833**	**0**	**777 483**	**857 317**

2024

Ubenyttet kreditt og lånetilsagn BM					Ubenyttet kreditt og lånetilsagn PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet PM	Totalt i banken
57 165	5 980	5 201	68 346	**Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.24**	663 189	9 930	0	673 119	741 465
641	-641	0	0	Overført til trinn 1	2 314	-2 314	0	0	0
-7 414	7 414	0	0	Overført til trinn 2	-6 224	6 224	0	0	0
-3 100	0	3 100	0	Overført til trinn 3	-1	0	1	0	0
120 670	-172	-7 199	113 299	Netto overført	-142 641	-4 371	-1	-147 013	-33 714
63 301	29 440	0	92 741	Nye engasjement	137 142	219	0	137 361	230 102
0	0	0	0	Fraregnede engasjement	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
231 263	**42 021**	**1 102**	**274 386**	**Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.24**	**653 779**	**9 688**	**0**	**663 467**	**937 853**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Fordeling og endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for utlån målt til henholdsvis AK og FVOCI

2025

Tapsavsetning utlån målt til Amortisert kost					Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned-skrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned-skrivninger	Totalt i banken
5 450	11 115	7 271	23 836	**Tapsavsetninger pr 01.01.25**	3 067	5 104	126	8 297	32 133
333	-333	0	0	Overført til trinn 1	1 063	-980	-84	-1	-1
-948	948	0	0	Overført til trinn 2	-176	176	0	0	0
0	-188	188	0	Overført til trinn 3	-5	-19	24	0	0
236	208	5 331	5 775	Netto endring	-2 061	-1 106	134	-3 033	2 742
2 319	2 628	0	4 947	Nye tap	1 616	1 993	0	3 609	8 556
0	0	-1 100	-1 100	Fraregnet tap	0	0	0	0	-1 100
0	0	0	0	Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
7 390	**14 378**	**11 690**	**33 458**	**Beregnede tap pr 31.12.25**	**3 504**	**5 168**	**200**	**8 872**	**42 330**
55	88	2	145	Herav tapsavsetninger PM	3 504	5 168	200	8 872	9 017
7 335	14 290	11 688	33 313	Herav tapsavsetninger BM	0	0	0	0	33 313
0	0	0	0	Tilbakef. over andre innt.og kostn.	-3 504	0	0	-3 504	-3 504
7 390	**14 378**	**11 690**	**33 458**	**Balanseført tap pr 31.12.25**	**0**	**5 168**	**200**	**5 368**	**38 826**
0	666	2 747	3 413	Herav kunder med betalingslettelser	0	36	32	68	3 481

2024

Tapsavsetning utlån målt til Amortisert kost					Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned-skrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned-skrivninger	Totalt i banken
5 878	12 026	11 632	29 536	**Tapsavsetninger pr 01.01.24**	2 864	2 581	63	5 508	35 044
1 269	-1 269	0	0	Overført til trinn 1	333	-333	0	0	0
-755	1 141	-386	0	Overført til trinn 2	-185	185	0	0	0
-265	-380	645	0	Overført til trinn 3	-37	-15	52	0	0
-1 969	-1 136	-4 792	-7 897	Netto endring	-1 675	1 422	0	-253	-8 150
1 292	733	172	2 197	Nye tap	1 767	1 264	11	3 042	5 239
0	0	0	0	Fraregnet tap	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
5 450	**11 115**	**7 271**	**23 836**	**Beregnede tap pr 31.12.24**	**3 067**	**5 104**	**126**	**8 297**	**32 133**
50	335	190	575	Herav tapsavsetninger PM	3 067	5 104	126	8 297	8 872
5 400	10 779	7 081	23 260	Herav tapsavsetninger BM	0	0	0	0	23 260
0	0	0	0	Tilbakef. over andre innt.og kostn.	-3 067			-3 067	-3 067
5 450	**11 115**	**7 271**	**23 835**	**Balanseført tap pr 31.12.24**	**0**	**5 104**	**126**	**5 230**	**29 065**
0	1 097	2 671	3 768	Herav kunder med betalingslettelser	0	83			3 768

Fjorårets tall er omarbeidet som følge av en teknisk endring i modellen som påvirket beregningene. Trinn 1 i 2024 er redusert med 0,8 mill. Trinn 2 i 2024 er økt tilsvarende. Dette gjelder også for sammenligningstall i note 16 og 29.

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen på ikke balanseførte poster fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for engasjement målt til henholdsvis AK og FVOCI

2025

Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn					Tapsavsetning finansielle garantikontrakter				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	**Totalt i banken**
354	612	2	968	**Beregnet tapsavsetn. 01.01.25**	105	16	1	122	1 090
475	-475	0	0	Overført til trinn 1	3	-4	0	-1	-1
-54	54	0	0	Overført til trinn 2	-9	10	0	1	1
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-580	-97	17	-660	Netto endring	-32	-1	0	-33	-693
100	66	0	166	Nye tap	24	0	0	24	190
0	0	0	0	Fraregnet tap	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
295	**160**	**19**	**474**	**Beregnet tapsavsetn. 31.12.25**	**91**	**21**	**1**	**113**	**587**
196	23	0	219	Herav tapsavsetninger PM	1	0	0	1	220
99	137	19	255	Herav tapsavsetninger BM	90	21	1	112	367
			0	Tilbakef. over andre innt.og kostn.					0
295	**160**	**19**	**474**	**Balanseført tapsavsetn. 31.12.25**	**91**	**21**	**1**	**113**	**587**

2024

Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn					Tapsavsetning finansielle garantikontrakter				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	**Totalt i banken**
275	95	71	441	**Beregnet tapsavsetn. 01.01.24**	127	26	0	153	594
7	-7	0	0	Overført til trinn 1	10	-10	0	0	0
-14	14	0	0	Overført til trinn 2	-8	8	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	0	1	1	1
-97	9	-69	-157	Netto endring	-60	-12	0	-72	-229
183	501	0	684	Nye tap	36	4	0	40	724
0	0	0	0	Fraregnet tap	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
354	**612**	**2**	**968**	**Beregnet tapsavsetn. 31.12.24**	**105**	**16**	**1**	**122**	**1 090**
163	17	0	180	Herav tapsavsetninger PM	1	0	0	1	181
191	595	2	788	Herav tapsavsetninger BM	104	16	1	121	909
-122			-122	Tilbakef. over andre innt.og kostn.					-122
232	**612**	**2**	**846**	**Balanseført tapsavsetn. 31.12.24**	**105**	**16**	**1**	**122**	**968**

Økningen i nedskrivningene på eksisterende lån målt til amortisert kost (AMK) er knyttet til økte kontantstrømsbaserte nedskrivinger, samtidig som de modellbaserte tapavsetningene vurdert til AMK er økt på grunn av økt volum og noen justeringer i modellen.

Parametere benyttet i tapsmodellen

Under vises sentrale forutsetninger i tapsmodellen. Se note 2 for nærmere beskrivelse av prinsipper og metoder som ligger til grunn for parametersettingen.

	2024	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**
Makroutvikling:					
Arbeidsledighet	2,0 %	2,1 %	2,2 %	2,2 %	2,1 %
Styringsrente/rentebane	4,50 %	4,30 %	3,90 %	3,40 %	3,20 %
Boligpriser	3,0 %	6,0 %	6,3 %	7,4 %	6,3 %
Tapsgrad:					
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,70 %	0,70 %	0,70 %	0,70 %	0,70 %
Sannsynlighetsvekting:					
Sannsynlighetsvekting nøytralt/positivt/negativt utfall	80/15/5	80/15/5	80/15/5	80/15/5	80/15/5

Makrofaktorene er hentet fra Pengepolitisk rapport utgitt av Norges Bank, sist oppdatert 04/2025 i desember 2025.

Sensitivitet i tapsmodellen

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	**Konsekvens 2025**	**Konsekvens 2024**
Tapsgrad PM endres 50 %	+/- 4 505	+/- 4 354
Tapsgrad BM endres 50 %	+/- 10 998	+/- 8 556
Positivt scenario vektes 100 % sannsynlig	-13 781	-11 475
Negativt scenario vektes 100 % sannsynlig	-137 806	114 751

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	**2025**	**2024**
Endring i nedskrivninger og tapsavsetninger på utlån	11 223	2 474
Konstaterte tap med tidligere nedskrivinger	1 528	1 676
Tilbakeførte ikke inntektsførte renter	-457	-382
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	2 502
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-139	-498
Tilbakeført ved konstatert tap	-1 100	-5 386
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	933	11
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	11 988	397
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	-451	494
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	**11 537**	**891**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 12 Skattekostnad

Midlertidige forskjeller	2025	2024
Varige driftsmidler	7 062	7 245
Finansielle instrumenter	-3 538	-6 686
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen	**3 524**	**559**
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	**881**	**140**
Endring i balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel (-) pr 01.01	140	35
Resultatført i perioden	741	105
Utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen	**881**	**140**
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skatt på videreført virksomhet	167 207	173 709
Permanente forskjeller	-35 082	-31 226
Endring i midlertidige forskjeller	329	316
Grunnlag for beregning av betalbar skatt	**132 454**	**142 799**
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	33 114	35 700
Endring i utsatt skatt/skattefordel	741	81
Skatt ført over andre inntekter og kostnader	-75	-66
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-68	15
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	**33 712**	**35 730**
Betalbar skatt i balansen	**33 114**	**35 700**

Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

2025	Amortisert kost (AK)	Virkelig verdi med verdi-endring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)	Sum
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	85 073	0	0	85 073
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak	445 196	0	0	445 196
Utlån til og fordringer på kunder	2 200 037	0	9 462 709	11 662 746
Rentebærende verdipapirer	0	1 149 454	0	1 149 454
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	405 367	0	405 367
Sum finansielle eiendeler	**2 730 306**	**1 554 821**	**9 462 709**	**13 747 836**
Finansielle forpliktleser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 407	0	0	2 407
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 849 689	0	0	8 849 689
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 077 190	0	0	3 077 190
Annen gjeld	5 158	0	0	5 158
Sum finansielle forpliktelser	**11 934 444**	**0**	**0**	**11 934 444**

2024	Amortisert kost (AK)	Virkelig verdi med verdi-endring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)	Sum
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	90 174	0	0	90 174
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak	596 946	0	0	596 946
Utlån til og fordringer på kunder	1 960 664	0	8 602 417	10 563 081
Rentebærende verdipapirer	0	1 071 223	0	1 071 223
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	382 608	0	382 608
Sum finansielle eiendeler	**2 647 784**	**1 453 831**	**8 602 417**	**12 704 032**
Finansielle forpliktleser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 978	0	0	2 978
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 434 415	0	0	8 434 415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 550 710	0	0	2 550 710
Annen gjeld	3 340	0	0	3 340
Sum finansielle forpliktelser	**10 991 443**	**0**	**0**	**10 991 443**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 1
Verdipapirfond og egenkapitalbevis
Banken eier verdipapirfond og noterte EK-bevis som handles i et aktivt marked og som dermed måles på nivå 1.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2
Sertifikater og obligasjoner
Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3
Aksjer
Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS og Frende Forsikring med flere, verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI
Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo inkl. påløpte renter og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper.

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	1 046 947	0	1 046 947
Verdipapirfond	102 507	0	0	102 507
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	51 912	0	353 455	405 367
Utlån til kunder FVOCI	0	0	9 462 709	9 462 709
Eiendeler	**154 419**	**1 046 947**	**9 816 164**	**11 017 530**

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	970 503	0	970 503
Verdipapirfond	100 720	0	0	100 720
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	39 729	0	342 879	382 608
Utlån til kunder FVOCI	0	0	8 602 418	8 602 418
Eiendeler	**140 449**	**560 949**	**8 945 297**	**9 646 695**

Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:
Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 077 189	3 081 819	2 550 710	2 550 713

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi

Kredittengasjement fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Jordbruk og tilknyttede tjenester	12 033	8 164	0	0	1 140	992
Skogbruk og tilknyttede tjenester	26 788	36 083	0	0	676	71
Fiske og fangst	30 278	30 813	0	0	0	0
Akvakultur		0	0	0	0	0
Bergverksdrift og utvinning	0	0	0	0	0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og natı	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	11 538	11 738	0	0	2 853	2 485
Bygging av skip og båter	2 217	2 333	0	0	283	346
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	353	3 950	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksom	0	0	0	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	270 331	218 967	0	1 184	14 110	33 593
Bygge- og anleggsvirksomhet	107 340	131 791	0	4 797	21 010	35 244
Varehandel, reparasjon av motorvogner	43 332	55 083	1 428	2 203	11 378	12 994
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	0	0	0	0	0
Transport ellers og lagring	35 284	33 186	2 571	2 369	721	606
Overnattings - og serveringsvirksomhet	44 003	49 166	184	166	3 322	3 060
Informasjon og kommunikasjon	13 444	15 717	0	165	880	745
Omsetning og drift av fast eiendom	1 529 099	1 314 408	4 005	2 256	7 481	40 731
Faglig og finansiell tjenesteyting	61 412	65 921	0	162	7 217	5 079
Forretningsmessig tjenesteyting	12 970	26 675	0	4 200	1 312	6 229
Tjenesteytende næringer ellers	285 599	180 628	5 128	1 169	19 539	11 165
Bedriftskunder	2 485 668	2 181 027	17 266	18 672	91 922	153 340
Personkunder	9 215 904	8 411 121	102	102	663 759	601 687
Brutto engasjement kunder	**11 701 572**	**10 592 148**	**17 368**	**18 774**	**755 681**	**755 027**
Tapsavsetning trinn1	-7 390	-5 450	-91	-105	-295	-232
Tapsavsetning trinn2	-19 547	-16 219	-21	-16	-159	-612
Tapsavsetning trinn3	-11 889	-7 397	-1	-1	-19	-2
Netto engasjement kunder	**11 662 746**	**10 563 082**	**17 255**	**18 652**	**755 208**	**754 181**
Sum finansinstitusjoner	445 196	596 946	0	0	0	0
Sum kunder og finansinstitusjoner	12 107 942	11 160 028	17 255	18 652	755 208	754 181
Lån overført Verd Boligkreditt AS	**2 625 780**	**2 545 298**	**0**	**0**	**0**	**0**

Kredittengasjement fordelt på geografiske områder

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Kristiansand	8 975 976	8 312 224	15 511	17 165	632 891	631 728
Nabokommuner	957 390	754 909	1 469	722	60 599	49 764
Landet for øvrig	1 690 725	1 468 088	388	887	61 562	72 750
Utland	47 191	27 016	0	0	629	785
Sum kunder, hovedstol	11 671 282	10 562 237	17 368	18 774	755 681	755 027
Periodiserte renter	30 290	29 911	0	0	0	0
Tapsavsetninger	-38 828	-29 066	-113	-122	-473	-846
Netto engasjement kunder	11 662 744	10 563 082	17 255	18 652	755 208	754 181

Sertifikater og obligasjoner: Klassifisering av utstedere etter sektor

	2025	2024
Kredittforetak	464 721	549 914
Bank	33 352	87 197
Andre	50 292	0
Sum	**1 039 728**	**964 138**
Påløpte renter	7 219	6 365
Sertifikater og obligasjoner etter sektor	**1 046 947**	**970 503**
Rentefond	102 507	100 720
Sum rentebærende verdipapirer	**1 149 454**	**1 071 223**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 17 Kredittforringede engasjement

Et engasjement regnes som kredittforringet når et betalingskrav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller dersom det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelsene sine ("unlikeliness to pay"). Utdypende definisjon framgår av note 2 under overskriften mislighold.
Det beregnes modellbaserte nedskrivinger på friskmeldte engasjement på 0 mill kr i samsvar med karantenereglene under IFRS 9. Tilsvarende tall var 1,5 mill kr for 2024.

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager etter forfall	30 088	70 652
Øvrige kredittforringede engasjement	54 986	25 359
Sum kredittforringede engasjement	85 074	96 011
Trinn 3 nedskrivninger	-11 909	-7 400
Netto kredittforringede engasjement	**73 165**	**88 611**
Avsetningsgrad	14,0%	7,7%
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager i % av brutto engasjement	**0,2%**	**0,7%**
Kredittforringede engasjement i % av brutto engasjement	**0,8%**	**0,9%**

Kredittforringede engasjement med modellbaserte nedskrivninger	2025	2024
6-29 dager	0	0
30-89 dager	0	0
> 90 dager	17 057	69 518
Friskmeldte engasjement med modellbaserte nedskrivinger	0	1 482
Sum	**17 057**	**71 000**

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

2025	Brutto balanseført enga-sjement	Tapsav-setninger	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Engasjement med pant i bolig	79 166	-8 360	70 806	67 426
Engasjement med pant i annen sikkerhet	5 847	-3 548	2 299	2 066
Engasjement uten sikkerhet	61	-1	60	0
Sum	**85 074**	**-11 909**	**73 165**	**69 492**

2024	Brutto balanseført enga-sjement	Tapsav-setninger	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Engasjement med pant i bolig	89 576	-7 157	82 419	79 258
Engasjement med pant i annen sikkerhet	6 408	-241	6 167	5 856
Engasjement uten sikkerhet	27	-2	25	0
Sum	**96 011**	**-7 400**	**88 611**	**85 114**

Verdien av sikkerheten er ikke satt høyere enn netto engasjement.
Banken har 72,0 mill kr i utlån i trinn 3 hvor avsetninger basert på tapsgradsmodellen er vurdert tilstrekkelig.
Tilsvarende tall for 2024 var 94,9 mill kr.

Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi 2025	Bokført verdi 2024
Balder Betaling AS	918 693 009	693 572	2,43 %	21 262	21 262
Bankenes ID-tjeneste AS	988 477 052	7 650	7,65 %	8	8
Brage Finans AS	995 610 760	2 825 839	2,03 %	96 333	89 324
DSS AS	917 153 949	0	0,00 %	0	5
Frendegruppen AS	832 93 5212	249	2,08 %	25	0
Eiendomskreditt AS	979 391 285	0	0,00 %	0	8 248
Frende Holding AS	991 410 325	123 480	1,62 %	81 925	74 555
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	6,67 %	200	0
Norne Securities AS	992 881 828	359 251	1,95 %	3 069	2 924
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1 466	0,28 %	107	107
Spama AS	916 148 690	180	0,57 %	252	264
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	136 210	7,78 %	148 199	143 239
Visa Inc C-aksje	-	36	0,16 %	82	167
VN Norge AS*	821 083 052	3749009138	0,37 %	811	1 593
Sum aksjer				**352 273**	**341 696**

*For VN Norge er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis					
Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	43 000	0,04 %	6 512	5 258
Sparebank 1 SMN	937 901 003	30 000	0,02 %	6 172	5 096
Sparebanken Norge (Spb. Vest frem til mai 25)	832 554 332	127 677	0,12 %	25 165	12 216
Sparebanken Sør (fusjonert med Spb. Vest i mai 2025)	937 894 538	28 390	0	0	5 643
Flekkefjord Sparebank	937 894 627	52 477	3,50 %	6 476	5 877
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1 235	1 183
Sum egenkapitalbevis				**45 560**	**35 273**
Aksjefond					
Verdipapirfondet Norne Aksje	923 422 552			7 534	5 640
Sum aksjefond				**7 534**	**5 640**
Samlet aksjer, andeler og egenkapitalbevis				**405 367**	**382 609**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 19 Eierinteresser i konsernselskap

Datterselskap

Selskapsnavn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Resultat-andel	Egenkapital	Kostpris	Bokført verdi 2025
Spareskillingsbanken Eiendomsselskap AS	934 567 749	100	100 %	-11	489	500	500
Spareskillingsmegleren AS	934 640 861	20001	60 %	-1 363	945	7 200	7 200

Mellomværende

	Spareskillingsbanken Eiendomsselskap AS		Spareskillingsmegleren AS	
	2025	2024	2025	2024
Fordring på selskapet	7 823	5 123	0	0

Note 20 Andre immaterielle eiendeler

	2025	2024
Anskaffelseskost 01.01	23 348	22 074
Tilgang i året	0	1 274
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12	**23 348**	**23 348**
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-22 164	-21 828
Årets utrangeringer	0	0
Årets avskrivninger	-348	-336
Akkumulerte avskrivninger 31.12	**-22 512**	**-22 164**
Bokført verdi 31.12	**836**	**1 184**
Avskrivningssatser	20 %	20 %
Avskrivingsplan	Lineær	Lineær

Note 21 Varige driftsmidler og investeringseiendom

2025	Maskiner og inventar	Forretnings-eien-dommer	Ikke avskrivbare eien-dommer	Sum varige driftsmidler	Investerings-eiendom	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10 921	54 034	8 258	73 213	7 961	81 174
Tilgang i året	1 535	1 803	0	3 338	6 424	9 762
Omklassifisering		14 385		14 385	-14 385	0
Avgang i året	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	**12 456**	**70 222**	**8 258**	**90 936**	**0**	**90 936**
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-8 827	-31 284	0	-40 111	-403	-40 514
Årets utrangeringer	0	0	0	0	0	0
Omklassifisering		-403		-403	403	0
Årets avskrivninger	-781	-1 267	0	-2 048	0	-2 048
Akkumulerte avskrivninger 31.12	**-9 608**	**-32 954**	**0**	**-42 562**	**0**	**-42 562**
Bokført verdi 31.12	**2 848**	**37 268**	**8 258**	**48 374**	**0**	**48 374**
Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %			2 %	
Avskrivingsplan	Lineær	Lineær			Linær	

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, bedriftshytter, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler.

2024	Maskiner og inventar	Forretnings-eien-dommer	Ikke avskrivbare eien-dommer	Sum varige driftsmidler	Investerings-eiendom	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10 564	54 034	8 258	72 856	5 398	78 254
Tilgang i året	357	0	0	357	2 563	2 920
Avgang i året	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	**10 921**	**54 034**	**8 258**	**73 213**	**7 961**	**81 174**
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-8 227	-30 195	0	-38 422	-252	-38 674
Årets utrangeringer	0	0	0	0	0	0
Årets avskrivninger	-600	-1 089	0	-1 689	-151	-1 840
Akkumulerte avskrivninger 31.12	**-8 827**	**-31 284**	**0**	**-40 111**	**-403**	**-40 514**
Bokført verdi 31.12	**2 094**	**22 750**	**8 258**	**33 102**	**7 558**	**40 660**
Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %			0,02	
Avskrivingsplan	Lineær	Lineær			Linær	

Avskrivninger

	2025	2024
Årets avskrivinger investeringseiendommer	0	151
Årets avskrivinger immaterielle eiendeler	348	336
Årets avskrivinger varige driftsmidler	2 048	1 689
Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	**2 396**	**2 176**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 22 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

	2025	2024
Kortsiktig mellomregning med kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 407	2 978
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 31.12	**2 407**	**2 978**

Note 23 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder fordelt på kundegrupper	2025	2024
Jordbruk og tilknyttede tjenester	7 351	4 843
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3 025	2 540
Fiske og fangst	11 665	9 693
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	0	0
Bergverksdrift og utvinning	5	2
Industri	35 378	35 908
Bygging av skip og båter	197	63
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	2 552	3 302
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	271	220
Utvikling av byggeprosjekter	67 924	38 558
Bygge- og anleggsvirksomhet	158 368	150 950
Varehandel, reparasjon av motorvogner	182 036	216 123
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	235
Transport ellers og lagring	31 562	14 861
Overnattings - og serveringsvirksomhet	41 186	27 999
Informasjon og kommunikasjon	47 888	35 835
Omsetning og drift av fast eiendom	283 298	296 628
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 285 332	1 246 917
Forretningsmessig tjenesteyting	41 411	46 131
Tjenesteytende næringer ellers	437 670	421 318
Bedriftskunder	2 637 119	2 552 126
Personkunder	6 212 570	5 882 289
Innskudd fra kunder	**8 849 689**	**8 434 415**

Kundeinnskudd fordelt på geografi	2025	2024
Kristiansand	6 992 541	6 606 541
Nabokommunene Vennesla, Birkenes og Lillesand	508 490	448 875
Landet for øvrig	1 243 649	1 283 268
Utlandet	85 043	80 131
Sum kunder, hovedstol	8 829 723	8 418 815
Periodiserte renter	19 966	15 599
Innskudd fra kunder	**8 849 689**	**8 434 415**

Note 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utstedt lån ISIN	Valuta	Kortnavn	Løpetid	Rente	2025	2024
NO0010873060	NOK	SPSK15 PRO	15.01.20 - 15.04.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %	0	224 000
NO0010911076	NOK	SPSK16 PRO	04.12.20 - 04.12.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %	0	370 000
NO0012780073	NOK	SPSK20 PRO	09.12.22 - 09.03.26	3 mnd NIBOR + 1,17 %	97 000	260 000
NO0012899980	NOK	SPSK21 PRO	27.04.23 - 27.04.28	3 mnd NIBOR + 1,26 %	430 000	300 000
NO0012929472	NOK	SPSK22 PRO	30.05.23 - 01.09.26	3 mnd NIBOR + 1,04 %	410 000	410 000
NO0013078303	NOK	SPSK23 PRO	30.11.23 - 30.03.27	3 mnd NIBOR + 0,90 %	300 000	300 000
NO0013218347	NOK	SPSK24 PRO	25.04.24 - 25.10.27	3 mnd NIBOR + 0,70 %	370 000	370 000
NO0013319418	NOK	SPSK25 PRO ESG	23.08.24 - 23.08.29	3 mnd NIBOR + 0,84 %	350 000	300 000
NO0013581892	NOK	SPSK27 PRO	11.06.25 -11.09.28	3 mnd NIBOR + 0,62 %	500 000	0
NO0013685768	NOK		04.11.25 - 04.05.29	3 mnd NIBOR + 0,54 %	300 000	0
NO0013470021	NOK	SPSK26 PRO	31.01.25 - 31.01.30	3 mnd NIBOR + 0,78 %	300 000	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi					3 057 000	2 534 000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi					0	0
Påløpte renter					18 059	15 823
Justering til amortisert kost					2 130	887
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					**3 077 189**	**2 550 710**

Endringer i obligasjonsgjeld	2025	2024
Bokført obligasjonsgjeld 01.01	2 550 710	2 346 676
Opptak nye lån i perioden til pålydende	1 280 000	770 000
Innfrielse, nedkvittering til pålydende i perioden	-757 000	-619 000
Innbetaling pålydende egne	0	50 000
Tilbakekjøp pålydende egne	0	0
Effekt av kursendringer	1 243	672
Endring påløpte renter	2 236	2 362
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 31.12	**3 077 189**	**2 550 710**
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,05 %	5,13 %

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

Note 25 Annen gjeld

	2025	2024
Skyldig skattetrekk	2 404	2 557
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 916	2 152
Skyldig mva	1	4
Skyldig formuesskatt	5 331	4 968
Skyldig offentlige avgifter	9 653	9 680
Leverandørgjeld	5 158	3 340
Andre periodiseringer	15 004	15 408
Annen gjeld	18 334	9 314
Annen gjeld	**48 149**	**37 742**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 26 Leieavtaler

Banken leier andre etasje i Festningsgata 9 i Kristiansand. Avtalen løper til 2034 og husleeforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 354'. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Ved innregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en lånerente på 6,33%. Renten består av 3 mnd NIBOR på innregningstidspunktet (4,73%) og påslag på 1,6%.

Bruksretteiendel

Bruksrettseiendel er relatert til leie av kontorlokaler

Eiendeler	2 025	2024
Bruksrett beregnet pr. 01.01	2 567	0
Tilgang	0	2 853
Avskrivninger	-285	-285
Bruksrett utgående balanse	**2 282**	**2 567**

Gjeld	2025	2024
Leieforpliktelse beregnet pr. 01.01	2 688	0
Tilgang	0	2 853
Nedbetaling	-354	-342
Rentekostnad	166	178
Leieforpliktelse utgående balanse	**2 500**	**2 689**

Udiskontert leieforpliktelse og forfall av betalinger	2025	2024
Mindre enn 1 år	355	346
1-2 år	342	334
2-3 år	329	322
3-4 år	315	309
4-5 år	303	297
Mer enn 5 år	856	1 081
Totale leieforpliktelser	2 500	2 688

Beløp i resultatregnskapet		
Rente på leieforpliktelsen	166	178
Avskrivninger på bruksretteiendeler	285	285

Leiekontrakten inkluderer ikke opsjon til å kjøpe eiendelen ved endt leieperiode

Note 27 Finansielle garantier og pantsettelser mv

	2025	2024
Garantier		
Betalingsgarantier	8 682	9 467
Kontraktsgarantier	5 222	5 450
Valutalångarantier	0	0
Andre garantier	3 464	3 857
Sum garantiansvar	**17 368**	**18 774**

	2025	2024
Pantsettelser		
Pantsatte verdipapirer som sikkerhet for F-lån i Norges Bank	0	0
Sum pantsettelser	**0**	**0**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Salg av utlån

Spareskillingsbanken har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvalting av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

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

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

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

Dersom Spareskillingsbanken ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Spareskillingsbanken en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd framgår av note 18.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet Aaa av Moody's Ratings fra 18. juni 2024. Dette er den høyest oppnåelige ratingkarakteren, og bekrefter høy kvalitet og lav kredittrisiko i sikkerhetsmassen.

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 2,6 mrd kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2025 og 2024. Spareskillingsbanken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.25 utgjør denne finansieringen 268 mill kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

Note 28 Risikostyring og kapitaldekning

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

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

CRR 3

Den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Overgangen til CRR3 har hatt en positiv effekt på bankens kapitaldekning, primært som følge av lavere og mer risikosensitive kapitalkrav for godt sikrede bolig- og næringseiendomslån, samt endrede regler for beregningen av kapitalkravet for operasjonell risiko. Disse endringene, med de nasjonale tilpasningene som Norge har valgt, er følgende:

Engasjementer med pant i boligeiendom: Lån sikret med pant i boligeiendom får i utgangspunktet risikovekt 20 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på panteobjektet. Etter det tidligere regelverket var risikovekten 35 % innenfor 80 % av verdien på panteobjektet. Den resterende delen av engasjementet risikovektes som usikret motpart (75% eller 100%).

Engasjementer med pant i næringseiendom: Lån sikret med pant i næringseiendom får risikovekt 70%, 90 % eller 110 % avhengig av belåningsgrad. Lån sikret med pant i landbrukseiendom får imidlertid risikovekt 60 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på landbrukseiendom og risikovekt til motparten for den resterende delen av engasjementet. Tidligere var

hovedregelen for engasjementer med pant i næringseiendom 100 % risikovekt, med unntak for landbruksengasjementer som fikk lavere risikovekt fra 30. juni 2024.

Operasjonell risiko: CRR3 innførte en ny felles beregningsmetode basert på en såkalt virksomhetsindikator ("Business Indicator") og en multiplikator som avhenger av størrelsen på virksomhetsindikatoren. For mindre banker er multiplikatoren satt til 12 %. Dette medfører en reduksjon i kapitalkravet sammenlignet med den tidligere basismetoden, som benyttet en multiplikator på 15 %.

Regulatoriske krav

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

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Spareskillingsbanken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittrisiko:

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

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt.

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

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

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av Spareskillingsbankens risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sist en vurdering av Spareskillingsbankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2023. Banken fikk da et vedtak om at banken skal ha tilleggskapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Det er krav om at minimum 1,4 % av dette består av ren kjernekapital, mens 1,9 % kan bestå av kjernekapital.

Motsyklisk kapitalbuffer er holdt uendret på 2,5 % i 2025. Det samme gjelder systemrisikobuffer som er på 4,5 %. Dette medfører at bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning på konsolidert nivå var dermed henholdsvis 15,4 %, 17,4 % og 20,0 % ved utgangen av 2025. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng og dermed et målnivå for ren kjernekapitaldekning for Spareskillingsbanken på 21,0 % pr 31.12.25. Dette er uendret fra 31.12.2024

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 11,5 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

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

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

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

Ledelsesmessig styring

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

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse. Banken kan vise til god kontroll og oppfølging uten vesentlige avvik og feil.

Kapitalkrav	Konsolidert 2025	2024
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	14,0 %	14,0 %
Bankens Pilar 2-krav som skal utgjøres av ren kjernekapital *)	1,4 %	1,4 %
Sum krav til ren kjernekapital	15,4 %	15,4 %
Konsolidert ren kjernekapital	27,0 %	23,2 %
Overskudd av ren kjernekapital	**11,6 %**	**7,8 %**
*) Bankens samlede Pilar 2-krav	2,5 %	2,5 %
hvorav ren kjernekapital	1,4 %	1,4 %
hvorav kjernekapital	1,9 %	1,9 %

Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	2025	2024
Uvektet kjernekapital banken	11,2 %	11,5 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	10,4 %	10,5 %

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Kapitaldekning

Eierandeler som skal konsolideres:	2025	2024
Brage Finans AS	7,8 %	2,1 %
Verd Boligkreditt AS	2,0 %	8,5 %

Banken 2024	Banken 2025		Konsolidert 2025	Konsolidert 2024
		Ansvarlig kapital		
1 467 950	1 554 517	Opptjent egenkapital i form av tidl. års tilbakeholdte resultater	1 535 224	1 449 963
128 730	124 495	Revidert årsoverskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetn. mv	133 781	136 064
100 099	120 671	Fond for urealiserte gevinster	120 671	100 099
1 696 779	1 799 683	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 789 676	1 686 126
-205 246	-228 033	Beholdning av ansvarlig kapital i finansielle selskap	-21 262	-21 262
-10 353	-11 516	Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-11 632	-10 593
0	0	Overfinansiert pensjonsforpliktelse korrigert for utsatt skatt	0	0
-1 184	-836	Immaterielle eiendeler	-2 242	-2 210
0	0	Andre fradrag	-167	0
-216 783	-240 385	Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-35 303	-34 065
1 479 996	**1 559 298**	**Ren kjernekapital**	**1 754 373**	**1 652 061**
0	0	Annen godkjent kjernekapital	24 898	26 614
1 479 996	**1 559 298**	**Kjernekapital**	**1 779 271**	**1 678 675**
0	0	Tilleggskapital	31 381	32 455
1 479 996	**1 559 298**	**Ansvarlig kapital**	**1 810 652**	**1 711 130**
		Vektet beregningsgrunnlag		
0	0	Stater og sentral banker	0	0
31 784	49 914	Lokal og regional myndighet	50 167	35 636
120 378	120 095	Institusjoner	78 233	74 930
143 629	192 223	Foretak	395 452	347 783
416 770	1 520 554	Massemarked	1 908 102	600 951
4 069 904	2 640 133	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3 144 214	4 963 712
105 312	63 218	Forfalte engasjementer	77 429	117 684
93 298	0	Høyrisiko engasjement	0	93 298
0	10 409	Ansvarlig lån/fonds obligasjon	10 409	0
55 269	46 767	Obligasjoner med fortrinnsrett	52 168	73 082
106 366	109 077	Andeler verdipapirfond	109 383	106 533
180 487	178 575	Egenkapitalposisjoner	144 947	134 458
46 725	71 308	Øvrige engasjementer	74 697	50 896
5 369 922	5 002 273	Sum kredittrisiko etter standardmetode	6 045 201	6 598 963
497 116	417 077	Operasjonell risiko etter basismetode	457 286	524 699
0	0	Operasjonell risiko etter sjablongmetode		7 860
0	0	Markedsrisiko	0	0
0	0	Verdipapirisering	0	0
5 867 038	**5 419 350**	**Sum risikovektet beregningsgrunnlag**	**6 502 487**	**7 131 522**
25,2 %	**28,8 %**	**Ren kjernekapitaldekning**	**27,0 %**	**23,2 %**
25,2 %	**28,8 %**	**Kjernekapitaldekning**	**27,4 %**	**23,5 %**
25,2 %	**28,8 %**	**Kapitaldekning**	**27,8 %**	**24,0 %**

Note 29 Kredittrisiko

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

Styring av kredittrisiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 79 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

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

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

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

	Risikoklasse	Misligholdssannsynlighet
Lav risiko	A - D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E - G	0,75 % - 3,00 %
Høy risiko	H - J	3,00 % =>
Problemengasjement	K	

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 28 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

Utlån til kunder fordelt etter risikoklasser

2025

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	7 714 792	440 934	20 220	8 175 946
Middels risiko	1 951 744	838 880	10 794	2 801 418
Høy risiko	213 921	457 386	52 901	724 208
Brutto balanseført verdi	9 880 457	1 737 200	83 915	11 701 572
Tapsavsetninger	-7 390	-19 547	-11 889	-38 826
Utlån til kunder	**9 873 067**	**1 717 653**	**72 026**	**11 662 746**

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	7 467 052	220 824	13 877	7 701 753
Middels risiko	1 656 063	635 458	5 648	2 297 169
Høy risiko	124 619	391 769	76 838	593 226
Brutto balanseført verdi	9 296 227	1 199 558	96 363	10 592 148
Tapsavsetninger	-5 450	-16 219	-7 397	-29 066
Utlån til kunder	**9 290 777**	**1 183 339**	**88 966**	**10 563 082**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Ubenyttede kredittrammer fordelt etter risikoklasser

2025

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	675 241	6 363	0	681 604
Middels risiko	37 781	30 008	0	67 789
Høy risiko	1 752	3 433	1 103	6 288
Sum ubenyttede kreditter	714 774	39 804	1 103	755 681
Tapsavsetninger	-91	-21	-1	-113
Ubenyttede kreditter	**714 683**	**39 783**	**1 102**	**755 568**

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	659 750	2 653	0	662 403
Middels risiko	40 276	16 551	0	56 827
Høy risiko	2 491	32 204	1 102	35 797
Sum ubenyttede kreditter	702 517	51 408	1 102	755 027
Tapsavsetninger	-232	-612	-2	-846
Ubenyttede kreditter	**702 285**	**50 796**	**1 100**	**754 181**

Finansielle garantier fordelt etter risikoklasser

2025

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	9 544	0	0	9 544
Middels risiko	4 142	1 125	0	5 267
Høy risiko	855	1 600	102	2 557
Sum garantier	14 541	2 725	102	17 368
Tapsavsetninger	-295	-159	-19	-473
Garantier	**14 246**	**2 566**	**83**	**16 895**

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	13 451	0	0	13 451
Middels risiko	2 833	1 575	0	4 408
Høy risiko	262	551	102	915
Sum garantier	16 546	2 126	102	18 774
Tapsavsetninger	-105	-16	-1	-122
Garantier	**16 441**	**2 110**	**101**	**18 652**

Belåningsgrad (LTV) for utlån med pant i fast bolig	2025		2024	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
<= 50 %	2 311 709	24 %	2 116 018	24 %
<= 60 %	1 666 461	18 %	1 658 195	19 %
<= 70 %	1 458 194	15 %	1 181 550	14 %
<= 80 %	1 888 485	20 %	1 996 629	23 %
<= 90 %	1 510 492	16 %	1 188 704	14 %
<= 100 %	336 263	4 %	231 592	3 %
> 100 %	235 619	2 %	243 095	3 %
Sum	**9 407 224**	**100 %**	**8 615 784**	**100 %**

Note 30 Renterisiko

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 862,0 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder hvorav 839,8 mill. kr har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, etters om banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteavtaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Det meste av bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Rentefølsomhet

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven på 2 % vil være 1.5 mill kr. Dette er en reduksjon på 0,6 mill kr fra fjoråret.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

31.12.2025	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	6 878	78 195	0	0	0	**85 073**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner c	0	445 196	0	0	0	**445 196**
Utlån til og fordringer på kunder	30 290	2 058 441	9 574 015	0	0	**11 662 746**
Rentebærende verdipapirer	7 218	491 656	650 580	0	0	**1 149 454**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	405 367	0	0	0	0	**405 367**
Sum eiendeler	**449 753**	**3 073 488**	**10 224 595**	**0**	**0**	**13 747 836**
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak		2 407		0	0	**2 407**
Innskudd og andre innlån fra kunder	19 966	2 460 975	5 698 791	647 672	22 180	**8 849 584**
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	20 189	1 100 000	1 957 000	0	0	**3 077 189**
Sum gjeld	**40 155**	**3 563 382**	**7 655 791**	**647 672**	**22 180**	**11 929 180**
Nettosum alle poster	**409 598**	**-489 894**	**2 568 804**	**-647 672**	**-22 180**	**1 818 656**

31.12.2024	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	8 153	82 021	0	0	0	**90 174**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner c	0	596 946	0	0	0	**596 946**
Utlån til og fordringer på kunder	0	1 822 722	8 740 360	0	0	**10 563 082**
Rentebærende verdipapirer	6 365	412 768	652 090	0	0	**1 071 223**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	382 609	0	0	0	0	**382 609**
Sum eiendeler	**397 126**	**2 914 457**	**9 392 450**	**0**	**0**	**12 704 033**
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	2 978	0	0	0	**2 978**
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	2 478 753	5 347 453	607 007	1 202	**8 434 415**
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	16 710	894 000	1 640 000	0	0	**2 550 710**
Sum gjeld	**16 710**	**3 375 731**	**6 987 453**	**607 007**	**1 202**	**10 988 103**
Nettosum alle poster	**380 416**	**-461 274**	**2 404 997**	**-607 007**	**-1 202**	**1 715 930**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 31 Valutarisiko

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

Bankens kontantbeholdning av valuta utgjør 2,4 mill kr omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.25

Note 32 Likviditetsrisiko

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

Styring av likviditetsrisiko

Spareskillingsbanken har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 3.077 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Innlånene har en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,35 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 75,6 % (79,6) av brutto utlån.

Det utføres jevnlige analyser for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 171 % (162). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 133 % (138).

Banken har trekkrettighet i DNB på 150 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Likviditetsforfall

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt

31.12.2025	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	2 407	0	0	0	**2 407**
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 657 404	1 291 658	659 375	241 148	**8 849 584**
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	15 628	120 674	521 952	2 804 384	**3 462 638**
Sum gjeld	**6 675 439**	**1 412 332**	**1 181 327**	**3 045 532**	**12 314 629**
Finansielle garantikontrakter	**499**	**977**	**2 233**	**13 658**	**17 367**
Sum poster utenom balansen	**499**	**977**	**2 233**	**13 658**	**17 367**

31.12.2024	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	2 978	0	0	0	**2 978**
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 397 032	1 187 687	607 007	242 689	**8 434 415**
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	13 760	23 843	693 182	2 114 328	**2 845 113**
Sum gjeld	**2 495 491**	**5 371 296**	**1 300 189**	**2 115 530**	**11 282 506**
Finansielle garantikontrakter	**95**	**200**	**2 835**	**15 645**	**18 775**
Sum poster utenom balansen	**95**	**200**	**2 835**	**15 645**	**18 775**

Gjeld til kredittinstitusjoner uten forfall er plassert i intervallet "Inntil 1 måned"
Innskudd fra kunder som er uten bindingstid er plassert i intervallet "Inntil 1 mnd". Framtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.
Obligasjonsgjelden er gruppert etter innløsningsdato, og framtidige renteutgifter er tatt med.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Note 33 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

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

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet består hovedsakelig av grunnleggende banktjenester og er organisert gjennom et hovedkontor med tilhørende filial. Som følge av virksomhetens art, organisering og omfang har forekomsten av operasjonelle hendelser historisk vært lav.

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 30, og valutarisiko under note 31.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktivaklassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.

Klimarisiko

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess.

Note 34 Andre forpliktelser

Tieto Evry ASA

I 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig partnerskap med Tieto Banking. Tieto Banking leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, selvbetjeningsløsninger, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Tieto Banking skal i tillegg levere drift av løsningene.

Note 35 Godtgjørelser og lignende

Banken har en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter.

Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønnsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast, årlig godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i samsvar med Finanstilsynets rundskriv 2/2020 avsnitt 2.2. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus ikke kan utgjøre mer enn 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken.

På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2025 avsatt kr. 45.000 pr. årsverk.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 65 år og fram til fylte 70 år, se note 8. Ut over dette er det ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv.

Lån til ansatte og styret var per 31.12.2025 på kr 240 mill. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt sikkerhet for slike lån i samsvar med de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15.

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, ettersom disse er gitt på standard vilkår, eller på generelle vilkår som benyttes for ansatte.

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godt-gjørelser	Samlet godt-gjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2025
Adm. banksjef	2 217	92	2 309	304	3 880
Ass. banksjef	1 488	74	1 562	262	3 593
Leder salg og marked	1 087	87	1 174	149	3 424
Leder bedriftsmarked	1 175	49	1 224	107	1 172
Leder personmarked	1 379	82	1 461	152	3 795
Leder sparing/plassering	1 055	90	1 145	136	3 883
Økonomisjef	1 124	80	1 204	103	3 299
Sum ledelse	**9 525**	**554**	**10 079**	**1 213**	**23 046**

Styret:	Honorar	Tilleggs-honorar	Utlån per 31.12.2025
Leder Hans Erdvik	220		2 667
Nestleder Øyvind Berntsen (ut feb 2025)	34		
Nestleder Øystein Kvåse (inn mars 2025)	103	10	0
Styremedlem Nina Torjesen	121	8	0
Styremedlem Marianne Føreland	121		3 972
Styremedlem Gøril Hannås	121		0
Styremedlem valgt av og blant de ansatte Lars Ormestad	121		6 919
Styremedlem valgt av og blant de ansatte Nina Egedal Nilsen(ut feb 2025)	30		
Styremedlem valgt av og blant de ansatte Eirin Vinvand (inn mars 2025)	91	8	1 808
Sum styret	**962**	**25**	**15 366**

Generalforsamling	Honorar	Tilleggs-honorar	Utlån per 31.12.2025
Leder Åse Johnsen Drabløs	15	9	1 288
Øvrig generalforsamling	57		36 813
Sum generalforsamling	**72**	**9**	**38 101**

Sum lån øvrige ansatte	**196 033**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Nøkkeltall

RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	**2025**	**2024**
Renteinntekter og lignende inntekter	5,40	5,49
Rentekostnader og lignende kostnader	3,49	3,52
Netto renteinntekter	1,91	1,97
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,03	0,04
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,08	0,08
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,18	0,26
Andre driftsinntekter	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,59	0,60
Lønn og personalkostnader	0,59	0,60
Andre driftskostnader	0,55	0,51
Av-/nedskrivinger, vediendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,02
Sum driftskostnader	1,16	1,13
Resultat før tap	**1,34**	**1,44**
Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	0,09	0,01
Resultat før skatt	**1,25**	**1,43**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,25	0,29
Resultat før andre inntekter og kostnader	**1,00**	**1,14**
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	**1,00**	**1,14**
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (NOK 1.000)	13 360 322	12 155 625

ANDRE NØKKELTALL		
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	8,4 %
Kostnadsprosent ekskl verdipapirer	50,0 %	49,1 %
Soliditet		
Egenkapital i % av forvaltningskapital	13,1 %	13,3 %
Likviditet		
Likviditetsreserve - LCR	171 %	162 %
Langsiktig, stabil finansiering - NSFR	133 %	138 %
	2025	**2024**
Tap og mislighold		
Bokført tap i % av brutto engasjement	0,1 %	0,0 %
Brutto misligholdte lån (> 90 dager) i % av brutto engasjement	0,2 %	0,7 %
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto engasjement	0,8 %	0,9 %
Vekst, innskuddsdekning, størrelse		
Endring forvaltningskapital	8,4 %	9,5 %
Endring forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	7,5 %	11,0 %
Brutto utlånsvekst på egen balanse	10,5 %	9,8 %
Brutto utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt	9,1 %	11,5 %
Innskuddsdekning	75,6 %	79,6 %
Innskuddsdekning inkl Verd Boligkreditt	61,8 %	64,2 %
Innskuddsvekst	4,9 %	9,8 %

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Til generalforsamlingen i Spareskillingsbanken

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og endring i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til regnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Spareskillingsbanken før 1995 og har vært revisor sammenhengende i minst 31 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av utlån til kunder	
Vi fokuserer på verdsettelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Dessuten tar verdivurderingen av utlån utgangspunkt i de omfattende regnskapsreglene i IFRS 9 og bankens prosesser omfatter blant annet et modellbasert komplekst rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. For utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter ledelsen skjønn for å fastsette verdien på utlånene. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og skjønnsbruk øker den iboende risikoen for feil.	Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen. For den delen av utlån der verdien beregnes ved hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for tapsgrad. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for tapsgrad. Vi benyttet oss av rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken. For et utvalg av lånene hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse for forutsetningene ledelsen benyttet for å fastsette verdien av utlånene. Vi innhentet både interne og eksterne bevis som kunne underbygge verdien av lånene og av eventuell pant. Bevisene og de sentrale skjønnsmessige forutsetningene var gjenstand for diskusjoner med de ansvarlige i banken. Vi har vurdert om informasjonen i de sentrale notene om verdsettelse av utlån var i overensstemmelse med regnskapsreglene.
Note 2, 11, 17 og 29 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.	

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig 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.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å 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.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

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

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

Kristiansand, 26. februar 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Securely signed with Brevio

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PAdES** standards.

The identities of the signers are listed below:

2026-02-26 14:22:46 UTC+01:00
Kai Arne Halvorsen

bankID

NO BankID - f43d12a4-8f94-4694-88d6-403652a0155b

This document package contains:
- The original document
- Closing page (this page)

Electronic signatures are not visible but digitally integrated.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Bærekraft

Bærekraftsberetning 2025	80
VSME	84
ARP	92

Signert elektronisk i skyreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Bærekraftsberetning 2025

Innledning

Spareskillingsbanken er en lokal sparebank med en stolt historie for ansvarlig drift, nærhet til kundene og sterk forankring i lokalsamfunnet. Bærekraftig drift har derfor hele tiden vært en naturlig del av bankens virksomhet og samfunnsoppdrag.

I en tid preget av økt usikkerhet, klimaendringer, teknologisk utvikling og skjerpede forventninger til finansnæringen, har bærekraft fått en stadig tydeligere strategisk betydning. For Spareskillingsbanken handler bærekraft om å forene solid og lønnsom bankdrift med ansvarlige valg som bidrar til langsiktig verdiskaping, reduserte utslipp, tillit og lokal utvikling.

Denne bærekraftsberetningen gir en samlet fremstilling av hvordan banken i 2025 har arbeidet med miljømessige, sosiale og styringsmessige forhold (ESG), og hvordan bærekraft integreres i bankens strategi, risikostyring og daglige drift. Beretningen beskriver også hvordan banken har tilpasset sitt bærekraftsarbeid til endrede regulatoriske rammebetingelser, samtidig som ambisjonsnivået videreføres.

I 2025 har banken tatt viktige grep for å videreutvikle bærekraftsarbeidet i en mer strategisk retning. Som lokalbank er det et grunnleggende prinsipp at bærekraftsarbeidet skal være relevant, forståelig og verdiskapende for kundene og lokalsamfunnet banken er en del av.

Denne rapporten skal bidra til å gi innsikt i bankens prioriteringer, valg og ambisjoner innen bærekraft, og vise hvordan Spareskillingsbanken arbeider for å være en ansvarlig og fremtidsrettet lokalbank.

Endrede rapporteringskrav – fra CSRD til VSME

Høsten 2025 ble det klart at CSRD ikke lenger er et rapporteringskrav for Spareskillingsbanken. Denne avklaringen representerer et viktig veiskille i bankens bærekraftsarbeid. For banken innebærer overgangen ikke en reduksjon i ambisjonsnivå, men en tilpasning av rapportering og styring til bankens størrelse, kompleksitet og faktiske risikobilde.

CSRD er utviklet for større og mer komplekse virksomheter, med omfattende krav til detaljert datainnsamling og rapportering.
For Spareskillingsbanken ville et fullverdig CSRD-løp i stor grad vært ressurskrevende, og risikoen for at rapporteringsarbeidet overskygget det faktiske arbeidet innen bærekraft var til stede.

Overgangen til VSME (Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs) gir banken et mer tilpasset og formålstjenlig rammeverk. VSME legger til rette for strukturert og sammenlignbar rapportering, samtidig som det gir rom for skjønn, prioritering og strategisk tilpasning.

Dette gjør det mulig for banken å rette oppmerksomheten mot de mest vesentlige bærekraftstemaene, både når det gjelder påvirkning på samfunnet og risiko og muligheter for banken selv.

For Spareskillingsbanken betyr dette blant annet:

- Et tydeligere fokus på kvalitet fremfor kvantitet i bærekraftsrapporteringen
- Mindre ressursbruk på rapportering av ikke-vesentlige forhold
- Større handlingsrom til å bruke bærekraft som et aktivt styrings- og beslutningsverktøy

Banken har valgt å videreføre sentrale prinsipper fra CSRD, herunder strukturert tilnærming, dokumenterte vurderinger og forankring. Samtidig er rapporteringen tilpasset VSME-rammeverket for å sikre relevans, effektivitet og faktisk verdi.

Overgangen til VSME gir også banken bedre forutsetninger for å utvikle bærekraftsarbeidet over tid, i takt med endrede forventninger fra myndigheter, kunder og marked. Rammeverket gir fleksibilitet til å utvide rapporteringen der det er hensiktsmessig, samtidig som banken beholder kontroll over omfang og kompleksitet.

Samlet sett vurderer Spareskillingsbanken overgangen fra CSRD til VSME som et strategisk riktig valg, som styrker sammenhengen mellom bærekraft, risikostyring og driftsutvikling.

Mer strategisk bærekraftsarbeid

Med et mer tilpasset rapporteringskrav har Spareskillingsbanken styrket det strategiske bærekraftsarbeidet. Banken har beveget seg fra et primært rapporteringsdrevet fokus til et mer helhetlig og fremtidsrettet arbeid, hvor bærekraft i større grad brukes som et aktivt styringsverktøy i forretningsutviklingen.

Det har i 2025 blitt arbeidet med å tydeliggjøre hvordan bærekraft understøtter bankens overordnede strategi, risikoprofil og lønnsomhet over tid. Bærekraft er ikke et separat spor, men en integrert del av bankens beslutningsgrunnlag innen kreditt, rådgivning, produktutvikling og kapitalforvaltning.

Data som grunnlag for bedre beslutninger

En sentral forutsetning for et mer strategisk bærekraftsarbeid er tilgang til relevante og pålitelige data. Spareskillingsbanken har derfor prioritert arbeidet med å styrke datagrunnlaget innen ESG, med særlig vekt på miljø- og energirelaterte data.

Et sentralt satsingsområde er energidata. Banken arbeider systematisk med å:

- Forbedre innsikt i energibruk, energimerking og energieffektivitet i boliger i privatmarkedet
- Styrke datagrunnlaget for vurdering av næringskunders energibruk, utslippsprofil og omstillingsevne

Gjennom dette arbeidet får banken bedre forutsetninger for å identifisere klimarisiko og overgangsrisiko i utlånsporteføljen, samtidig som vi kan gi kundene mer målrettet rådgivning knyttet til energieffektivisering og bærekraftige investeringer.

Dobbel vesentlighetsanalyse som strategisk verktøy

Selv om rapporteringskravene er endret, er dobbel vesentlighetsanalyse fortsatt et helt sentralt element i Spareskillingsbankens bærekraftsarbeid og strategiske beslutningsprosesser. Analysen gir banken et strukturert rammeverk for å identifisere og prioritere de ESG-temaene som er mest relevante, både sett fra et samfunnsperspektiv og fra bankens eget risiko- og forretningsperspektiv.

For Spareskillingsbanken handler dobbel vesentlighet om å forstå sammenhengen mellom hvordan banken påvirker omverdenen, og hvordan ESG forhold kan påvirke bankens lønnsomhet, risikobilde og langsiktige verdiskaping. Denne helhetlige tilnærmingen bidrar til bedre beslutningsgrunnlag og mer robuste strategiske valg.

Vesentlighet som grunnlag for prioritering

Den doble vesentlighetsanalysen benyttes aktivt for å skille mellom temaer som er viktige i et overordnet bærekraftsperspektiv, og temaer som er vesentlige for bankens virksomhet. Dette er særlig viktig i et VSME-rammeverk, hvor proporsjonalitet og relevans står sentralt.

Analysen danner grunnlaget for bankens prioritering av følgende vesentlige temaer:

- E1 – Klima og energi
- S1 – Egne ansatte
- S2 – Arbeidere i verdikjeden
- S4 – Lokalsamfunn og sluttbrukere
- G1 – Forretningsetikk og virksomhetsstyring

Disse temaene reflekterer både bankens direkte påvirkning gjennom egen drift og indirekte påvirkning gjennom utlånsvirksomhet, investeringer og leverandørkjeder.

Kobling mellom påvirkning og risiko

Et viktig formål med dobbel vesentlighetsanalyse er å synliggjøre sammenhengen mellom bankens påvirkning på klima, miljø og samfunn, og de finansielle risikoene og mulighetene dette kan medføre. For eksempel kan bankens eksponering mot energiineffektive bygg eller næringer med høy overgangsrisiko både ha betydning for klimamål og for bankens kredittrisiko over tid.

På samme måte kan sosiale forhold som arbeidsforhold, inkludering og kundebeskyttelse påvirke bankens omdømme, etterlevelse av regelverk og tillit i markedet. Gjennom dobbel vesentlighet får banken et bedre grunnlag for å identifisere slike sammenhenger og handle proaktivt.

Videreutvikling av analysen

Spareskillingsbanken vil videreutvikle arbeidet med dobbel vesentlighetsanalyse i takt med endrede rammebetingelser, økt datatilgjengelighet og nye forventninger fra myndigheter og marked. Selv om banken rapporterer etter VSME, vil metodikk og modenhet i vesentlighetsarbeidet ligge på et nivå som støtter både god styring og fremtidig tilpasning til eventuelle nye krav.

Dobbel vesentlighetsanalyse vil dermed fortsatt være et sentralt verktøy for å sikre at bankens bærekraftsarbeid er målrettet, relevant og strategisk forankret.

ESG-risiko

ESG-risiko forventes å få økende betydning for bankens risikobilde i årene som kommer. Klimaendringer, strengere regulatoriske krav, endrede kundepreferanser og økt oppmerksomhet rundt sosiale og etiske forhold vil påvirke både kundene våre og bankens egen virksomhet.

For Spareskillingsbanken handler arbeidet med ESG-risiko både om å beskytte bankens finansielle stabilitet og om å bidra til ansvarlig utvikling i regionen. Banken arbeider derfor systematisk med å integrere ESG-forhold i eksisterende rammeverk for risikostyring og internkontroll.

Dette innebærer blant annet:

- Økt vekt på fysisk klimarisiko og overgangsrisiko i kredittprosesser og porteføljeoppfølging
- Systematisk vurdering av sosiale forhold, arbeidsforhold og menneskerettigheter hos bedriftskunder og leverandører
- Tydeligere kobling mellom ESG-forhold, kredittrisiko og langsiktig lønnsomhet
- Videreutvikling av interne rutiner og kompetanse ogknyttet til ESG

ESG-risiko vil bli stadig viktigere i årene som kommer, både som følge av regulatoriske forventninger, markedstrender og faktiske endringer i klima og samfunn. Spareskillingsbanken vil i 2026 arbeide målrettet med å integrere ESG-risiko i bankens helhetlige risikostyring, i takt med både regulatoriske forventninger og bankens egne strategiske ambisjoner.

Dette innebærer blant annet:

- Økt vekt på klimarisiko og overgangsrisiko i kredittprosesser
- Systematisk vurdering av sosiale og etiske forhold hos bedriftskunder
- Tydeligere kobling mellom ESG-forhold og finansiell risiko

Målet er å styrke bankens robusthet over tid, samtidig som vi bidrar til ansvarlig kapitalplassering og bærekraftig utvikling i regionen.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Lokalbankens rolle i lokal utvikling

Som lokal sparebank har Spareskillingsbanken et ansvar for å bidra til bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet banken er en del av. Bankens forretningsmodell er tett knyttet til lokal verdiskaping, og bærekraftsarbeidet må derfor foretas i et bredt samfunnsperspektiv, hvor økonomisk utvikling, sosiale forhold og miljøhensyn sees i sammenheng.

Bankens rolle i lokal utvikling handler både om hvordan kapital forvaltes, hvilke prosjekter som finansieres, og hvordan banken opptrer som samfunnsaktør. Gjennom utlånsvirksomhet, rådgivning og samarbeid bidrar Spareskillingsbanken til å skape arbeidsplasser, sikre bosetting og støtte omstilling i lokalt næringsliv.

Finansiering av lokal verdiskaping og omstilling

En sentral del av bankens bidrag til lokal utvikling er finansiering av privatpersoner og bedrifter i regionen. Banken prioriterer nærhet til kundene og god forståelse av lokale forhold i kredittgivningen. Dette gir et godt grunnlag for å støtte både etablerte virksomheter og nye initiativ.

I møte med økende krav til energiomstilling og bærekraft spiller banken en viktig rolle som tilrettelegger. Gjennom finansiering av energieffektive boliger, investeringer i mer bærekraftige løsninger i næringslivet og rådgivning om langsiktige valg, bidrar banken til at lokal omstilling skjer på en økonomisk forsvarlig måte.

Sosial bærekraft og inkludering

Lokal utvikling handler også om mennesker. Spareskillingsbanken legger vekt på sosial bærekraft gjennom tilgjengelige banktjenester, ansvarlig rådgivning og støtte til tiltak som fremmer inkludering og like muligheter.

I løpet av 2025 har vi støttet flere samfunnsnyttige prosjekter som gjenspeiler våre verdier og vårt engasjement for lokalsamfunnet. Spareskillingsbanken avsatte for regnskapsåret 2024 13,8 mill. kr til allmennyttige formål. Det er for 2025 foreslått 13,3 mill. kr. til gaveformål. I tillegg til gaveutdeling bidrar banken gjennom sponsorvirksomhet med betydelige beløp til lag og foreninger i bankens markedsområder. Eksempler på tiltak banken har bidratt til:

- **Vest-Agder museet**
  Kr. 2 mill. for flytting og bevaring av Ve Bedehus til friluftsmuseet på Vige.

- **Hopeful**
  Kr. 4,5 mill. forlenget 3-års avtale med Hopeful. Støtte til utvidelse for fagbrev til kokk og servitør.

Bankens langsiktige samarbeid med Hopeful videreføres. Hopeful er en livssynsnøytral organisasjon. De arbeider med utsatt ungdom i alderen 14 – 25 år som ønsker en varig livsendring: «Vi stiller krav fordi vi bryr oss». Hopeful tilbyr selv ungdommen en rekke mestringsarenaer og er blant annet godkjent lærebedrift i salgsfaget. Ungdommen følges opp etter «Hopefulmodellen – Supported Employment» som stiller en rekke krav og der målet alltid er arbeid og/eller videre skole/studie. Formålet med avtalen er å kunne nå enda flere ungdommer i Kristiansand som ønsker en varig livsendring og gi motivert ungdom mulighet for videre skole/studier eller arbeid.

Videre deler Skillingsfondet ut kr. 2,5 mill til ulike lag, foreninger og organisasjoner i Kristiansandsregionen fordelt på beløp kr. Kr. 10 000,- til kr. 100 000,-.

Gjennom vårt arbeid ønsker vi å fortsette å være en ledende aktør innen bærekraftige løsninger, samtidig som vi bygger et solid fundament for fremtidige generasjoner. Spareskillingsbankens forpliktelse til forbrukere, sluttbrukere og lokalsamfunn står sterkt, og vi ser frem til å videreutvikle denne innsatsen i årene som kommer.

Kompetanse, dialog og tillit

Som lokalbank er Spareskillingsbanken til stede der kundene bor og arbeider. Banken legger stor vekt på dialog, tilgjengelighet og tillit i møte med både privat- og bedriftskunder. Gjennom tett kundekontakt får banken innsikt i lokale behov og utfordringer, noe som styrker kvaliteten i både rådgivning og beslutninger.

Banken bidrar også til lokal kompetanseutvikling gjennom arbeidsplasser, samarbeid med utdanningsinstitusjoner og deltakelse i lokale nettverk. Dette styrker regionens attraktivitet og bidrar til langsiktig utvikling.

Lokal forankring som konkurransefortrinn

Spareskillingsbankens lokale forankring er et viktig konkurransefortrinn i en tid preget av økt standardisering og digitalisering i banksektoren. Nærhet til kundene, kjennskap til lokale forhold og evne til å ta helhetlige vurderinger gir banken mulighet til å kombinere lønnsom drift med ansvarlig samfunnsutvikling.
Bankens rolle i lokal utvikling er derfor ikke et sideprosjekt, men en integrert del av forretningsstrategien og bærekraftsarbeidet. Dette vil også fremover være en sentral prioritering for Spareskillingsbanken.

Veien videre

Spareskillingsbanken går inn i de kommende årene med et tydeligere og mer strategisk bærekraftsfokus. Overgangen til VSME, videreutvikling av datagrunnlag, særlig innen energi, og integrering av ESG-risiko i kjernevirksomheten gir banken et solid fundament for videre arbeid.

Bærekraft vil fortsatt være en sentral del av bankens strategi, beslutninger og samfunnsrolle, til beste for kunder, ansatte, lokalsamfunn og fremtidige generasjoner.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Spareskillingsbanken delte i 2025 ut ca 13 800 000 kr til lag, foreninger, organisasjoner og gode formål i Kristiansandsregionen



Hopeful

Hopeful har et sterkt engasjement for utsatt ungdom i Kristiansand, og vi er stolte over å ha forlenget samarbeidet og støtten i 2025.

Gjennom samarbeidet er banken en arena for arbeidstrening, blant annet gjennom drift av lunsjordningen, samt en støttespiller med opplæring og økonomisk veiledning. Slik bidrar vi til å gi ungdommene en trygg økonomisk plattform og verdifull erfaring for fremtiden



Juledryss

Spareskillingsbankens Juledryss delte i 2025 ut totalt 25 000 kroner til 20 gode initiativ i lokalmiljøet. Midlene ble fordelt på både små og større tiltak som alle har som mål å skape fellesskap, inkludering og ekte juleglede for barn, unge og voksne i juletiden.

Gjennom Juledryss ønsker banken å bidra der det trengs litt ekstra, og støtte ildsjeler og organisasjoner som gjør en viktig innsats for andre. Tildelingene er en del av Spareskillingsbankens samfunnsansvar og engasjement for å styrke lokalmiljøet, spesielt i en tid av året som betyr mye for mange.



Miljøfondet

Spareskillingsbankens Miljøfond har i 2025 gitt økonomisk støtte til bedriftskunder som ønsker å ta konkrete steg mot en mer bærekraftig drift. Gjennom fondet har virksomheter søkt om midler for å dekke kostnader knyttet til å bli Miljøfyrtårn-sertifisert, og dermed styrke sitt systematiske arbeid med miljø og klima.

Ordningen skal gjøre det enklere for lokale bedrifter å redusere sitt miljøavtrykk, oppfylle nye krav og dokumentere sitt bærekraftsarbeid. Med Miljøfondet ønsker Spareskillingsbanken å bidra til grønn omstilling i næringslivet og støtte kunder som vil ta ansvar for en mer bærekraftig fremtid.

VSME (Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs)

Denne bærekraftsrapporten er utarbeidet i tråd med VSME-standarden (Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs), og med utgangspunkt i den tilhørende veiledningen utsendt fra EFRAG. VSME er benyttet som et frivillig, men strukturert rammeverk for å sikre en relevant, forholdsmessig og transparent rapportering av Spareskillingsbankens arbeid innen miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring.

Spareskillingsbanken har rapportert etter både basismodulen og den detaljerte modulen, i samsvar med anbefalingene i veiledningen. Rapportering er gjennomført så langt det har latt seg gjøre, basert på tilgjengelige data, etablerte prosesser og modenhet i bankens bærekraftsarbeid. Rapporten er utarbeidet på individuell basis for Spareskillingsbanken AS.

I tråd med veiledningen er rapporteringens omfang og innhold basert på vurderinger av vesentlighet knyttet til bankens egen drift, utlånsportefølje og investeringsaktiviteter. På bakgrunn av disse vurderingene er det ikke rapportert på følgende deler av basismodulen:

- B4 – Forurensning av luft, vann og jord,
- B5 – Biologisk mangfold, og
- B6 – Vann,

Da disse temaene ikke er vurdert som vesentlige for bankens virksomhet eller investeringer i rapporteringsåret.

Spareskillingsbanken legger til grunn at bærekraftsrapporteringen etter VSME skal videreutvikles over tid. Ambisjonen er å styrke datagrunnlag, prosesser og rapporteringsomfang i takt med økt modenhet og strategisk arbeid innen bærekraft, samtidig som rapporteringen forblir relevant, etterprøvbar og tilpasset bankens rolle som lokal sparebank.

Generelle opplysninger

B1 - Grunnlag for utarbeiding

Juridisk form	NACE-sektorklassifiseringskode	Balansesum (1000.NOK)	Salgsinntekter (1000.NOK)	Antall ansatte
Sparebank	64.190	13 831 230	767 880	61

Steder	Adresse	Postnummer	By	Land	Koordinater
Hovedkontor	Festningsgata 11	4611	Kristiansand	Norge	N.58.14 - Ø.7.99
Filleal	Auravegen 2	4700	Vennesla	Norge	N.58.27 - Ø.7.97

C1 - Grunnlag for utarbeiding

Spareskillingsbanken er en selveiende lokal sparebank med hovedfokus på å tilby finansielle tjenester til privatpersoner, næringsliv og organisasjoner i bankens geografiske nærhet, som er Kristiansandsregionen. Forretningsmodellen er basert på langsiktige kundeforhold, lokal tilstedeværelse og ansvarlig kredittyting, med mål om å bidra til bærekraftig verdiskaping for kunder, banken og lokalsamfunn.

Viktige produkt- og tjenestegrupper

Bankens hovedprodukter og -tjenester omfatter:

- Utlån til privatkunder (boliglån)
- Utlån til bedriftskunder, primært små og mellomstore bedrifter
- Innskuddstjenester for privat- og bedriftsmarkedet
- Betalings- og kontotjenester
- Forsikrings- og spareprodukter, inkludert pensjon og fond, i samarbeid med eksterne leverandører
- Rådgivning innen personlig økonomi, boligfinansiering og bedriftsfinansiering

Tjenestene leveres gjennom både digitale kanaler og fysisk kundekontakt, med vekt på tilgjengelig og kompetent rådgivning.

Primær marked

Spareskillingsbanken opererer hovedsakelig i:

- Privatmarkedet (PM), rettet mot husholdninger og enkeltpersoner
- Bedriftsmarkedet (BM), med hovedvekt på små og mellomstore lokale virksomheter

Bankens virksomhet er geografisk konsentrert til Kristiansandsregionen, der banken har lang historikk, god markedskunnskap og sterke relasjoner til kundene. Det drives ikke virksomhet innen engroshandel eller utenlandske markeder.

Hovedforretningsforbindelser

Bankens viktigste forretningsforbindelser består av:

- Kunder i privat- og bedriftsmarkedet, som utgjør kjernen i bankens verdiskaping
- Distributører og samarbeidspartnere innen forsikring, sparing og pensjon
- Leverandører av IT-systemer, betalingsløsninger og andre støttetjenester, i stor grad gjennom fellesløsninger i finanssektoren
- Lokalbanksamarbeidet, som er et felles innkjøp og kompetanse samarbeid på tvers av ulike selvstendige sparebanker i Norge.
- Offentlige og lokale aktører, samt organisasjoner og lag, som banken samarbeider med gjennom finansiering og samfunnsengasjement

Distribusjon av bankens tjenester skjer gjennom egne digitale løsninger, filial og personlig rådgivning, noe som bidrar til nærhet til kundene og høy kvalitet i tjenesteleveransen.

Strategi bærerkaft

Bærekraft er integrert i Spareskillingsbankens strategi og påvirker bankens forretningsmodell, risikostyring og prioriteringer. Strategien bygger på bankens doble vesentlighetsanalyse og retter seg særlig mot utvalgte ESG-temaer der banken har størst påvirkning og risiko.

De viktigste strategiske bærekraftselementene er knyttet til følgende mål:

Klimaendringer (E1):
- Redusere bankens eget klimaavtrykk
- Styrke datagrunnlaget for energibruk i utlånsporteføljen

Forbrukere og sluttbrukere (S4):
- Sikre ansvarlig og hensiktsmessig rådgivning
- Beskytte kunder mot svindel og økonomisk tap
- Bidra til bærekraftig lokal verdiskaping

Forretningsetikk og styring (G1):
- Sikre høy etisk standard og god virksomhetsstyring
- Integrere ESG-risiko i kredittgivning og leverandøroppfølging

B2 & C2 - Rutiner og policyer

Den underliggende tabellen gir en samlet oversikt over bankens rutiner, retningslinjer og policyer som er relevante for rapportering etter VSME-standarden. Tabellen viser hvordan banken har strukturert sitt arbeid innenfor virksomhetsstyring, risikohåndtering og bærekraft, og fungerer som dokumentasjon på hvilke interne rammeverk som ligger til grunn for etterlevelse av kravene i både basis- og detaljert modul. Innholdet reflekterer bankens tilnærming til integrering av ESG-hensyn i styring og daglig drift, basert på bankens vesentlighetsvurderinger.

Det fremgår samtidig av tabellen at banken per i dag ikke har egne rutiner eller policyer knyttet til forurensning, vann og marine ressurser samt biologisk mangfold og økosystemer. Disse områdene er vurdert som ikke-vesentlige for bankens virksomhet og investeringer, og er derfor ikke prioritert i det interne rammeverket. Tabellen skal dermed også leses som en tydelig avgrensning av bankens nåværende fokusområder innen VSME, og gir et transparent grunnlag for eventuell videre utvikling dersom risikobildet eller regulatoriske forventninger endres.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Har selskapet innført bærekraftsrutiner/policyer/ fremtidsinitiativer som omhandler noen av følgende bærekraftsforhold? [JA/NEI]		Har policyene/rutinene noen mål? [JA/NEI]	Er disse tilgjengelige for allmennheten? [JA/NEI]
Klimaendringer	**JA**	**NEI**	**NEI**
Banken skal opptre ansvarlig innen klima og miljø gjennom årlig utarbeidelse av klimaregnskap, identifisering av vesentlig klimarisiko og gjennomføring av relevante reduksjonstiltak. Klimaregnskapet utarbeides i tråd med GHG-protokollen, med full rapportering av Scope 1 og 2 og inkludering av Scope 3 der det er vesentlig og mulig, inkludert finansierte utslipp beregnet etter Finans Norge sin veileder. Banken skal etablere og følge opp tiltak for å redusere utslipp, herunder effektiv ressursbruk, avfallshåndtering, bruk av miljøvennlige produkter, digitale møter og etterlevelse av retningslinjer for reisevirksomhet. Videre skal banken overvåke klimarisiko, herunder fysisk risiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko, og tilstrebe å utarbeide en klimarisikorapport annet hvert år basert på TCFD-rammeverket.			
Forurensning	**NEI**	**NEI**	**NEI**
Vann og marine ressurser	**NEI**	**NEI**	**NEI**
Biologisk mangfold og økosystemer	**NEI**	**NEI**	**NEI**
Sirkulær økonomi	**JA**	**NEI**	**NEI**
Banken tilstreber å handle i tråd med målet å bistå til en sirkulær økonomi. Banken skal vurdere sine muligheter og påvirkning på sirkulær økonomi gjennom sin kredittgivning, investering og eierskap.			
Egen arbeidsstyrke	**JA**	**NEI**	**NEI**
Banken skal sikre et trygt, inkluderende og motiverende arbeidsmiljø preget av respekt, tillit, samarbeid og åpenhet, og tilstreber lavt sykefravær og høy trivsel blant ansatte. Banken har nulltoleranse for diskriminering og trakassering, og skal sikre likebehandling av ansatte og kunder uavhengig av blant annet kjønn, alder, etnisitet, religion, funksjonsevne, seksuell orientering eller livssyn, i tråd med likestillings- og diskrimineringsloven og kravene til aktivitet- og redegjørelsesplikt. Banken arbeider systematisk med likestilling og mangfold gjennom bred rekruttering, rettferdig lønns- og karriereutvikling og lederutvikling som fremmer inkludering, og ser mangfold som en forutsetning for gode beslutninger, innovasjon og et trygt arbeidsmiljø. De samme forventningene stilles til bankens samarbeidspartnere og leverandører.			
Arbeidere i verdikjeden	**JA**	**NEI**	**NEI**
Banken skal respektere og støtte internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, herunder FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og ikke medvirke til brudd på disse. Tilsvarende forventninger stilles til selskaper banken yter lån til, samt til leverandører og forretningspartnere. I tråd med åpenhetsloven gjennomfører banken risikobaserte aktsomhetsvurderinger etter OECDs retningslinjer, og publiserer årlig en redegjørelse som beskriver organisering, vesentlig risiko, faktiske negative konsekvenser og iverksatte eller planlagte tiltak. Redegjørelsen forankres i styret, godkjennes av styret og daglig leder, gjøres lett tilgjengelig på bankens nettsider og publiseres innen 30. juni. Banken oppfyller også sin opplysningsplikt ved å besvare konkrete forespørsler om forhold omfattet av loven.			
Berørte lokalsamfunn	**JA**	**NEI**	**NEI**
Banken engasjerer seg aktivt i sitt nærmiljø og bidrar til et bærekraftig lokalsamfunn. Som lokalbank har vi et særskilt ansvar for å støtte utviklingen av levende, inkluderende og motstandsdyktige lokalsamfunn. Vi bidrar gjennom lokal verdiskaping, støtte til frivillighet, kultur, idrett og næringsliv – og ved å være en aktiv samfunnsaktør som fremmer grønn omstilling og sosial bærekraft.			
Forbrukere og sluttbrukere	**JA**	**NEI**	**NEI**
Banken skal møte kundene med respekt og tilby produkter og tjenester gjennom etisk og korrekt markedsføring og rådgivning i tråd med gjeldende regelverk. Kundeinformasjon skal være klar, pålitelig og ikke villedende, og priser på sentrale tjenester skal være lett tilgjengelige. Banken behandler personopplysninger i samsvar med personvernforordningen (GDPR) og gjeldende interne retningslinjer.			
God forretningsskikk	**JA**	**NEI**	**NEI**
Bankens virksomhetsstyring skal sikre ansvarlighet, integritet og etterlevelse av regelverk, og integrere bærekraft i strategi, kredittgivning, investeringer og drift. Banken har nulltoleranse for korrupsjon og arbeider risikobasert for å forebygge hvitvasking, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet. Videre skal banken føre en ansvarlig kreditt- og investeringspraksis med vurdering av ESG-, klima- og naturrisiko, avstå fra investeringer i selskaper på NBIMs eksklusjonsliste og stille tydelige krav til ansvarlig forretningsadferd hos kunder og samarbeidspartnere.			

Miljø og klima

B3: Energi og klimagassutslipp

Tabellen gir en samlet oversikt over foretakets estimerte klimagassutslipp innenfor scope 2, som omfatter indirekte utslipp fra kjøpt energi. Her inngår energibruk knyttet til elektrisitet og fjernvarme, der forbruket er oppgitt i MWh og multiplisert med relevante utslippsfaktorer uttrykt i kg CO2e per kWh. Elektrisitetsforbruket gir relativt lave utslipp som følge av lav utslippsfaktor, mens fjernvarme står for hoveddelen av scope 2-utslippene. Samlet utgjør utslippene fra scope 2: 19,26 tonn CO.

Videre viser tabellen scope 3-utslipp, som dekker øvrige indirekte utslipp i verdikjeden. Dette inkluderer avfallsmengder fordelt på ulike fraksjoner, tjenestereiser samt finansierte utslipp knyttet til utlån og investeringer. Avfallsrelaterte utslipp er marginale, mens tjenestereiser bidrar noe mer, særlig flyreiser. Den klart største andelen av scope 3-utslippene kommer fra finansierte utslipp, spesielt boliglån og bedriftslån til næringseiendom. Samlet utgjør scope 3: 22 072,70 tonn CO2.

Samlet utgjør bankens scope 2 og 3 utslipp: 22 091,96 tonn CO2.

En mer detaljert redegjørelse for bankens utslipp innen scope 3 - invisteringer, følger på neste side.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp (tonn CO2e)
Scope 2			
Energibruk - Elektrisitet	185,400 mWh	0,012 Kg CO2e/kWh	2,22
Energibruk - Fjernvarme	227,230 mWh	0,075 Kg CO2e/kWh	17,04
Sum scope 2			**19,26**
Scope 3			
Avfallsmengder - EE-avfall	640 kg	0,068 CO2e/Kg	0,04
Avfallsmengder - Glass- og metallemballasje	160 kg	0,031 CO2e/Kg	0
Avfallsmengder - Metall (ikke emballasje)	420 kg	0,031 CO2e/Kg	0,01
Avfallsmengder - Organisk avfall (matavfall med mer)	1850 kg	0,015 CO2e/Kg	0,03
Avfallsmengder - Papir, papp og kartong	1600 kg	0,061 CO2e/Kg	0,1
Avfallsmengder - Plast	220 kg	0,05 CO2e/Kg	0,01
Avfallsmengder - Restavfall til ettersorteringsanlegg	2200 kg	0,042 CO2e/Kg	0,09
Avfallsmengder - Treavfall	400 kg	0,02 CO2e/Kg	0,01
Bedriftslån til landbruk og skogbruk (scope 3)	2 272,8 tonn CO2e	1000 kg CO2e/tonn	2 272,80
Bedriftslån til næringseiendom (scope 3)	3 481,2 tonn CO2e	1000 kg CO2e/tonn	3 481,20
Andre bedriftslån (scope 3)	2 590,3 tonn CO2e	1000 kg CO2e/tonn	2 590,30
Boliglån	13 716 tonn CO2e	1000 kg CO2e/tonn	13 716,60
Tjenestereiser - Flyreiser, Norden	89 antall reiser (én vei)	104 Kg CO2e/reiser	9,26
Tjenestereiser - Kjøregodtgjørelse, elbil	8002 km	0,093 kg CO2e/km	0,74
Tjenestereiser - Kjøregodtgjørelse, fossilbil	5019 km	0,3 kg CO2e/km	1,51
Sum scope 3			**22 072,70**
Sum scope 2 & 3			**22 091,96**

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Bankens finansierte utslipp beregnes etter utgangspunkt GHG protokollen og PCAF rammeverket, med separate metoder for bedriftsmarkedet (BM) og personmarkedet (PM). For BM benyttes en tilnærming som kombinerer bankens utlån fordelt per SN2007 næring med Statistisk sentralbyrås (SSB) offisielle statistikk over klimagassutslipp fra norsk økonomisk aktivitet. I tillegg brukes SSBs statistikk over bankenes samlede utlån per næring. Dette gjør det mulig å beregne en nasjonal gjennomsnittlig utslippsintensitet for hver næring ved å dele totale nasjonale klimagassutslipp (tonn CO_2e) på nasjonalt utlånsvolum (MNOK). Bankens utlån i hver næring multipliseres deretter med den tilsvarende nasjonale intensitetsfaktoren, og samlet utslipp i BM fremkommer som summen av alle næringene.

For boliglånsporteføljen (PM) benyttes en egen modell basert på energikarakteren til porteføljens boliger (A–G samt «ingen karakter»). Hver energikarakter er knyttet til en syntetisk utslippsfaktor uttrykt i tonn CO_2e per million kroner utlån. Faktoren reflekterer antatt gjennomsnittlig utslippsintensitet for bygninger med ulik energistandard, der energieffektive boliger gis lave faktorer og boliger med svak energikarakter gis høyere faktorer. For boliger uten registrert energikarakter benyttes en gjennomsnittlig utslippsfaktor. Denne metoden gir et generelt anslag på porteføljens samlede utslipp.

Begge metodene baserer seg i dag på syntetiske utslippsfaktorer og nasjonale gjennomsnitt, og gir derfor et overordnet og generelt bilde av bankens finansierte utslipp, ikke et presist kundespesifikt klimaregnskap. Tallene er likevel godt egnet som styringsinformasjon og som grunnlag for klimarisikoarbeid. Banken vil fremover arbeide med å innhente mer detaljert og kundespesifikk data, inkludert energibruk, energimerking og virksomhetsspesifikke utslipp. Målet er gradvis å bevege porteføljen fra syntetiske estimater til mer presise, PCAF kompatible beregninger med høyere datakvalitet og lavere usikkerhet.

Utslipp BM

Næring	Utlån (mill. NOK)	Brukt intensitet (t/MNOK)	Beregnet utslipp (tCO_2e)
Jordbruk og tilknyttede tjenester	12,03	58,54	704,5
Skogbruk og tilknyttede tjenester	26,79	58,54	1 568,30
Fiske og fangst	30,28	12,29	372
Industri	11,54	69,51	802
Bygging av skip og båter	2,22	69,51	154,3
Utvikling av byggeprosjekter	270,33	8,81	2 383,90
Bygge- og anleggsvirksomhet	107,34	8,81	946,3
Varehandel, reparasjon av motorvogner	43,33	10,44	452,4
Overnattings - og serveringsvirksomhet	44	3,19	140,5
Informasjon og kommunikasjon	13,44	0,58	7,8
Omsetning og drift av fast eiendom	1 529,10	0,1	151
Faglig og finansiell tjenesteyting	61,41	1,84 (tjenesteytende samlet)	112,9
Forretningsmessig tjenesteyting	12,97	1,84	23,8
Tjenesteytende næringer ellers	285,6	1,84	524,4
Totalt BM	**2485,66**		**8344,1**

Utslipp PM

Energikarakter	Utlån (mill. NOK)	Faktor (tCO_2e / mill. NOK)	Beregnet utslipp (tCO_2e)
A	247,71	0,5	123,86
B	969,06	0,7	678,34
C	387,66	1	387,66
D	690,35	1,3	897,46
E	683,32	1,6	1 093,32
F	673,35	2	1 346,70
G	871,47	2,5	2 178,68
Ingen karakter	4 673,72	1,5	7 010,58
Totalt PM	**9 196,65 –**		**13 716,60**

C4: Klimarisiko

Identifiserte klimarelaterte farer og omstillingshendelser

Spareskillingsbanken har identifisert både fysiske klimafarer og klimarelaterte omstillingshendelser, i tråd med TCFD-rammeverket. Banken vurderer overgangsrisiko som den mest vesentlige risikoen for virksomheten.

Fysiske klimafarer

- Akutte hendelser som ekstremvær (styrtregn, tørke, flom)
- Kroniske endringer som endrede nedbørsmønstre, økt havnivå og økende gjennomsnittstemperatur

Overgangsrisiko

- Endringer i politikk og reguleringer (CO_2-avgifter, strengere utslippskrav, rapporteringskrav)
- Teknologisk omstilling og risiko for verdifall i pantesikkerheter («stranded assets»)
- Endrede kundepreferanser og markedsforhold
- Omdømmerisiko knyttet til manglende bærekraftsfokus

Vurdering av eksponering og sårbarhet

Bankens vurdering av eksponering og sårbarhet er basert på:

- En gjennomført dobbel vesentlighetsanalyse
- Analyse av bankens utlånsportefølje, som hovedsakelig består av privatkunder (ca. 80 %) og en diversifisert bedriftsportefølje
- Bruk av ESG-analysemodul i kredittprosessen for bedriftsmarkedet
- Vurdering av klimarisiko innenfor eksisterende risikokategorier: kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og omdømmerisiko

Banken vurderes som relativt lite eksponert mot høyutslippsnæringer, men ser økt risiko knyttet til markeds- og omdømmeeffekter over tid.

Banken opererer med følgende tidshorisonter:

- Kort sikt (1–10 år): Frem mot 2030, i tråd med Norges mål om 50–55 % utslippsreduksjon
- Lang sikt (10–30 år): Frem mot 2050, hvor Norge skal være et lavutslippssamfunn

Mellomlang tidshorisont er ikke benyttet grunnet begrenset datagrunnlag.

Klimatilpasningstiltak

Per i dag har ikke banken iverksatt spesifikke fysiske klimatilpasningstiltak. Følgende tiltak er imidlertid gjennomført eller under utvikling:

- Integrering av klimarisiko i kredittprosesser og risikovurderinger
- Etablering av grønt rammeverk og utstedelse av grønne obligasjoner
- Kompetanseheving innen ESG og klimarisiko
- Løpende overvåkning av regulatoriske krav og markedsutvikling

Scenarioanalyser og klimastresstesting er foreløpig ikke gjennomført, men vurderes når mer modne modeller og bedre datagrunnlag foreligger.

Potensielle negative effekter og risikovurdering

Spareskillingsbanken vurderer at klimarisiko kan påvirke økonomiske resultater og forretningsvirksomhet, særlig på lang sikt:

Kredittrisiko:
- Økt risiko for betalingsmislighold og verdifall i pantesikkerheter
- Vurdering: Lav til middels

Markeds- og omdømmerisiko:
- Endrede kundepreferanser, redusert etterspørsel etter enkelte produkter og høyere kapitalkostnader
- Vurdering: Høy på lang sikt

Likviditetsrisiko:
- Risiko for dyrere finansiering ved manglende tilgang til grønn kapital
- Vurdering: Middels

Operasjonell risiko:
- Behov for endrede arbeidsprosesser og økt kompetanse
- Vurdering: Lav til middels

B4: Forurensning av luft, vann og jord

Spareskillingsbankens drift bidrar ikke til utslipp av forurensende stoffer i hverken luft, vann eller jord.Banken har ved rapporteringstidspunktet ikke data på eventuell eksponering for dette i utlånsporteføljen

B5: Biologisk mangfold

Spareskillingsbankens hverken eier, leier eller forvalter areal i eller i nærheten av områder med sårbart biologisk mangfold. Banken har ved rapporteringstidspunktet ikke data på eventuell eksponering for dette i utlånsporteføljen

B6: Vann

Spareskillingsbankens drift er ikke avhengig av stort vannforbruk, og har heller ikke operasjoner i områder med høy vannbelastning. Banken har ved rapporteringstidspunktet ikke data på eventuell eksponering for dette i utlånsporteføljen

B7: Ressursbruk, sirkulær økonomi og avfallshåndtering

Bankens avfall og ressursbruk kan leses ut fra tabellen i avsnittet B3: Klima. Bankens drift produserer ikke farlig avfall.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Sosiale forhold

B8 & C5: Generelle opplysninger om arbeidsstyrken

Kjønn	Antall ansatte	Deltid	Ledelsen
Menn	33	1	6
Kvinne	28	1	1
Sum	**61**	**2**	**14% kvinner i ledelsen**

B9: Helse og sikkerhet
Banken har hatt 0 arbeidsrelaterte ulykker i rapporteringsåret.
Banken har hatt 0 dødsulykker relatert til arbeidsplassen og arbeidet de ansatte utfører.

B10: Godtgjøring, kollektive forhandlinger og opplæring
Alle bankens ansatte har lik eller høyere lønn enn det som er tilsvarende norsk minstelønn.

Alle bankens ansatte er omfattet av tariff avtale for bransjen,

Banken har ikke en totaloversikt over årlig antall opplæringstimer fordelt etter kjønn. Bankens ansatte har mulighet til å ta eventuelle kompetansehevende aktiviteter, basert på sine arbeidsoppgaver.
Lønnsforskjeller vil ikke bli publisert for gjeldende rapporteringsperiode.

C6: Etiske retningslinjer
Banken har interne etiske retningslinjer, personalhåndbok og HMS Håndbok som tar for seg de ansattes rettigheter, plikter og ansvar.

Disse inneholder temaer som:
- Diskriminering
- Likestillings
- Arbeidstid
- Sykefravær
- Forebygging av ulykker
- Korrupsjon og bestikkelser

Banken har for rapporteringsåret ikke interne retningslinjer for:
- Barnearbeid
- Tvangsarbeid
- Menneskehandel

Banken har i sine utlån og innkjøpsrutiner satt krav som omhandler at man ikke driver forretning med selskaper som bryter med FNs Menneskerettigheter.

Det er etablert prosseser og rutiner for klagebehandling fra egen arbeidsstyrke.

C7: Alvorlige negative menneskerettighets-brudd
Banken har ingen bekreftede hendelser i egen arbeidsstyrke tilknyttet barnearbeid, tvangsarbeid, menneskehandel, diskriminering, likestilling eller andre områder.

Banken har heller ikke avdekket hendelser som omfatter arbeidere i verdikjeden, berørte lokalsamfunn, forbrukere eller sluttbrukere.

Forretningsskikk

B11: Domfellelser og bøter for korrusjon og bestikkelser
Banken har ingen domfellelser eller bøter i rapporteringsperioden som omhandler korrupsjon eller bestikkelser.
Banken har interne retningslinjer og polycer som omhandler temaet, og hvordan ansatte skal forholde seg til problemstillingen.

C9: Kjønnsfordeling i styret
Styrets sammensetning består av totalt 4 kvinner og 3 menn, som gir en 57-43% fordeling av kjønn.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

ARP (Aktivitets og redegjørelses plikten)

De ansatte – bankens viktigste ressurs

Våre ansatte er den viktigste ressursen i Spareskillingsbanken. Deres kompetanse, engasjement og innsats er avgjørende for at vi skal kunne tilby våre kunder de beste tjenestene og opplevelsene. Vi investerer derfor i deres utvikling og trivsel, og jobber for å skape en arbeidsplass som er både inspirerende og inkluderende.

Spareskillingsbanken forstår at en sterk organisasjonskultur er bygd på samarbeid, respekt og mangfold. Ved å legge til rette for fleksible arbeidsforhold, utviklingsmuligheter og god balanse mellom arbeid og fritid, sikrer vi at alle ansatte kan bidra med sitt fulle potensial.

Data for ARP redegjørelsen er innhentet i perioden: 30.09.2024-1.10.2025.

Likestilling og diskriminering hos ansatte i Spareskillingsbanken

Spareskillingsbanken har en sterk forpliktelse til likestilling og motarbeiding av diskriminering, og vi jobber kontinuerlig for å skape et arbeidsmiljø der alle ansatte føler seg verdsatt og respektert. En viktig del av dette arbeidet er å vise åpenhet om de forskjellene som finnes i Spareskillingsbanken. Banken er forpliktet gjennom Aktivitets og redegjørelses plikten til å aktivt jobbe for økt inkludering og likestilling.

Kjønnsbalanse: Spareskillingsbanken har som mål å oppnå en jevn kjønnsfordeling i alle deler av organisasjonen. I 2025 var det ansatt 33 menn og 28 kvinner fordelt på 61,4 årsverk.

	2023	2024	2025
Menn	21	28	33
Kvinner	30	31	28
Sum ansatte	**51**	**59**	**61**
Årsverk menn	21	29	32,9
Årsverk kvinner	30	29	27,5
Sum årsverk	**51**	**58**	**61,4**

Midlertidig ansatte og deltid

Banken har i 2025 hatt 1 midlertidig ansatt (kvinne) og 2 ansatte som jobbet frivillig deltid (1 kvinne, 1 mann)

Uttak av foreldrepermisjon

Banken legger til rette for at menn skal ta ut foreldrepermisjon. Tallene for 2025 viser at kvinner i gjennomsnitt har tatt 37,5 uker foreldrepermisjon, og menn har i gjennomsnitt tatt 11 uker foreldrepermisjon.

Sykefravær

Sykefravær: Sykefraværet viser forskjeller mellom kvinner og menn. Men det har vært en positiv utvikling med tanke på korttidsfravær og fravær grunnet sykt barn hos kvinner. Banken jobber aktivt med tiltak som fremmer helse og trivsel på arbeidsplassen.

	Kvinner totalt sykefravær	Menn totalt sykefravær	Kvinner korttidsfravær	Menn korttidsfravær	Fravær grunnet sykt barn kvinner	Fravær grunnet sykt barn menn
2023	7,61	3,09	2,19	0,78	2,77	0,77
2024	7,26	3,91	1,42	0,7	1,27	0,18
2025	**5,47**	**2,11**	**1,8**	**0,85**	**0,81**	**0,46**

Hvordan virksomheten arbeider med likestilling og mot diskriminering

Forankring i personalpolitikk, strategier og styrende dokumenter

Organisasjonsutvikling, arbeidsmiljø, kultur og lederskap er sentrale faktorer for hvordan banken fungerer og hvordan ansatte trives. Spareskillingsbanken har en sterk organisasjonskultur, bygget over mange år, kjennetegnet av samarbeid, læring, ansvar og respekt for kollegaer og banken som helhet. Vi skal videreutvikle denne kulturen i tråd med bankens visjon og verdier.

Et godt arbeidsmiljø er avgjørende for å tiltrekke og beholde dyktige medarbeidere, og har stor betydning for både trivsel og produktivitet. Et velfungerende arbeidsmiljø bidrar til høyere motivasjon, bedre samarbeid og redusert sykefravær. Spareskillingsbanken skal derfor jobbe systematisk og langsiktig med arbeidsmiljøet som en del av bankens strategiske utvikling. Annet hvert år gjennomføres en omfattende medarbeiderundersøkelse, hvor resultatene deles med ledere og ansatte og følges opp med konkrete handlingsplaner.

Gjennom en god balanse mellom organisasjonsutvikling, et sterkt arbeidsmiljø, en positiv kultur og effektivt lederskap skal banken være godt rustet til å nå sine mål, tilpasse seg endringer og skape en arbeidsplass hvor ansatte trives og presterer.

Arbeidet med likestilling og ikke-diskriminering er forankret i bankens styrende dokumenter og personalpolitikk. Spareskillingsbanken har nulltoleranse for diskriminering.

Prinsipper for likestilling og diskremering inngår også i personalhåndboken, som blant annet inneholder retningslinjer mot trakassering, rutiner for varsling av kritikkverdige forhold og føringer for fleksibel arbeidstid. Varslingsrutinen understøtter arbeidet mot diskriminering ved å sikre at ansatte trygt kan melde fra om uønsket adferd.

Struktur for likestillings- og diskriminerings-arbeidet

Bankens arbeid er organisert gjennom flere faste strukturer:

Ledelsen

Ledelsen i banken har det øverste ansvaret for at arbeidet med likestilling og diskriminering dras i en positiv retning. Det blir ved faste intervaller lagt frem statistikk for ledelsen om ulikhetene som finnes i banken. Ansatte med lederansvar har deltatt på interne og eksterne kurs og opplæringsløp. hvor likestilling og diskriminering er aktuelle temaer.

Arbeidsmiljøutvalg (AMU)

Etter at banken passerte 50 ansatte, ble det etablert et Arbeidsmiljøutvalg (AMU) i 2024. Utvalget har spesielt jobbet med temaer som sykefravær, arbeidsmiljø og trivsel.

Kulturkomité

Det er også etablert en kulturkomité i perioden 2024-2025, med representanter fra ulike avdelinger, som jobber med tiltak som styrker organisasjonskulturen og inkluderingsarbeidet.

HR og ESG ansvarlige

HR ansvarlig i banken har det strategiske ansvaret for at banken etterlever de lover, regler og policyer som omhandler likestilling og diskriminering i banken, og bistår blant annet ansettelsesprosesser, datainnsamling og lønnsjusteringer.

ESG ansvarlig har delvis rapporteringsansvar for arbeidet som blir gjort i forbindelse med likestilling og diskriminerings.

Kartlegging av risikoer, hindre og årsaker

Banken følger den lovpålagte arbeidsmetoden bestående av:

Kartlegging og undersøkelser

Kartlegging skjer gjennom flere kilder:

- Medarbeiderundersøkelser, HR-data og sykefraværsstatistikk
- Risikovurderinger av HR-prosesser, inkludert rekruttering, forfremmelse, lønnsvurderinger og permisjonspraksis
- Gjennomgang av lønnsstatistikk, som identifiserer forskjeller etter kjønn, spesielt på høyere stillingsnivå
- Kartlegging av foreldrepermisjon, deltid og midlertidighet, som viser forskjell i kjønn internt.

Identifiserte risikoer og hindre

Eksempler på identifiserte utfordringer:

- Kjønnsforskjeller i lønn, særlig på høyere stillingsnivåer.
- Skjev kjønnsfordeling i enkelte stillingsgrupper
- Høyere sykefravær blant kvinner, spesielt i korttidsfravær.
- Mangfold i rekrutterings prosesser.

Årsaksanalyser

Årsakene som trekkes frem i interne styringsdokumenter inkluderer:

- Mangelfulle eller lite kjente rutiner.
- Kulturelle forhold, inkludert historiske mønstre og vaner.

Tiltak som er iverksatt

Banken har iverksatt en flere konkrete tiltak, blant annet:

Rekruttering og mangfold

- Systematisk gjennomgang av stillingsannonser for kjønnsnøytralitet.
- Aktiv deltakelse i relevante forum.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon

Lønn og arbeidsvilkår

- Årlig lønnsgjennomgang med fokus på likelønn.
- Innføring av lønnsvurderingssystem for å redusere risiko for kjønnsbaserte lønnsforskjeller.
- Informasjon og endringsledelse om bruk av hjemmekontor og fleksibel arbeidstid.

Utvikling og karriere

- Systematisk kartlegging av ansattes faglige utvikling hvert år.
- Arbeidsmiljø og tilrettelegging
- Tiltak for å senke sykefraværet, blant annet gjennom økt fleksibilitet og fokus på trivsel.
- Tettere oppfølging ved sykefravær.
- Tilrettelegging for hjemmekontor ved behov.
- Etablering av AMU og kulturkomité for styrket arbeidsmiljø.

Resultater av arbeidet så langt

Gjennom de siste års arbeid ser banken flere positive utviklingstrekk:

- Reduksjon i sykefraværet for kvinner, spesielt innen korttidsfravær
- Bedre rekrutteringspraksis og mer kjønnsnøytrale stillingsannonser.
- Likere fravær mellom kvinner og menn når det gjelder sykt barn
- HR strategi som forankres hos bankens ansatte

Samtidig viser tallene at det fortsatt finnes lønn- og kjønnsgap mellom kvinner og menn, særlig i høyere stillinger, og dette blir prioritert videre.

Planer og forventninger for fremtidig arbeid

Basert på identifiserte områder og eksisterende tiltak, vil virksomheten i kommende periode:

- Arbeide med de målene som er satt i HR strategien
- Styrke lederkompetanse innen rekrutteringsprosesser med fokus på mangold, likestilling og inkludering.
- Følge opp årlig evaluering av tiltak og vurdering av lønn, trivsel og risiko.
  - Følge opp resultatet av arbeidsmiljøundersøkelsen, og kontinuerlig sikre fortsatt godt arbeidsmiljø.

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon



spareskillingsbanken

Postboks 216
4662 Kristiansand

Tlf: 38 17 26 00
E-post: post@spareskillingsbanken.no

Besøksadresse
Festningsgaten 11
4611 Kristiansand

www.spareskillingsbanken.no

Signert elektronisk i styreplan.no, se vedlegg i denne PDFen for dokumentasjon