

ÅRSRAPPORT

2025

Behandlet: Styret 9. mars 2026
Generalforsamlingen 23. mars 2026



Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

Det foreligger forklaringer på utregning av nøkkeltall i notene til årsrapporten.

Nøkkeltall	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat etter skatt (Mill kr)	168,1	159,6	146,8	109,0	100,1	98,7
Innskudd (Mill kr)	9 609	8 606	8 130	7 805	7 554	6 883
Utlån egen balanse (Mill kr)	10 740	10 078	9 455	9 219	9 160	8 526
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	3 169	2 893	2 753	2 488	2 094	2 083
Utlån totalt (Mill kr)	13 909	12 971	12 208	11 707	11 254	10 609
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	13 528	12 394	11 497	11 019	10 882	10 203
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	16 698	15 287	14 250	13 507	12 976	12 286
Ber.grunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	6 756	6 589	6 359	5 921	5 796	5 606
Innskuddsvekst %	11,7	5,8	4,2	3,3	9,7	6,7
Utlånsvekst egen balanse %	6,6	6,7	2,6	0,7	7,4	3,7
Utlånsvekst totalt %	7,2	6,3	4,3	4,2	6,1	5,0
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	9,2	7,8	4,3	1,3	6,7	7,1
Forretningskapitalvekst totalt %	9,2	7,3	5,5	4,1	5,6	7,7
Innskuddsdekning egen balanse %	89,5	85,0	86,0	84,7	82,5	80,7
Innskuddsdekning totale utlån %	69,0	66,1	66,6	66,6	67,1	64,9
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,99	2,18	2,16	1,75	1,56	1,67
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	45,3	39,4	37,3	42,5	42,6	43,5
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,17	1,08	1,01	0,98	0,91	0,91
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,09	0,07	0,10	0,10	0,05	0,12
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,63	1,75	1,70	1,29	1,20	1,25
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) - eksklusiv OCI	10,2	10,4	10,5	8,5	8,3	9,1
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) - totalresultat	13,4					
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
Resultat pr egenkapitalbevis (kr) 2025: eksklusiv resultat OCI	15,8	17,0	15,5	12,1	11,4	11,9
Utbytte pr EK-bevis, utbetales påfølgende år (kr)	11,0	11,0	10,0	8,0	7,0	7,0
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	152,9	144,0	138,7	133,5	129,6	125,5
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	23,9	22,1	21,0	20,3	19,2	18,8
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	25,4	23,7	22,5	21,8	20,8	20,3
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	27,0	25,2	24,0	23,5	22,2	21,8
Egenkapital i % av forvaltningskapital	13,1	12,6	12,4	11,2	10,4	10,3

Innhold

Nøkkeltall	2	Aktivitets og redegjørelsesplikten	26
Innhold	3	MANGFOLD OG LIKESTILLING	26
Innledning	5	LIK LØNN FOR LIKT ARBEID.	27
Lokale forhold	6	DISKRIMINERING.	28
Finansiell stilling	9	BEDRIFTSAVTALEN.	28
RESULTATET I 2025.	09	VARSLING	28
UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER	10	LIVSFASER	28
UTVIKLING I NETTO PROVISJONSINNTEKTER	12	Samarbeidspartnere	29
UTVIKLING I UTBYTTER OG VERDIENDRINGER PÅ VERDIPAPIRER	12	EIKA ALLIANSEN	29
DRIFTSKOSTNADER	12	BOLIGKREDITTFORETAK	29
TAP PÅ UTLÅN.	12	PRODUKTSELSKAPER	30
RESULTAT OVER OCI	12	EIENDOMSMEGLER	30
OVERSKUDD OG DISPONERING	13	Bærekraft og samfunnsansvar	32
FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN	14	Fremtidsutsikter	33
SOLIDITET OG KAPITALDEKNING	15	FORTSATT DRIFT	33
LIKVIDITET OG FUNDING	16	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.	33
BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING	17	Styrende organ	34
Egenkapitalbevis	18	STYRET 2025	34
Risikostyring og internkontroll	20	BANKENS GENERALFORSAMLING.	34
KREDITTRISIKO	20	RISIKO-, REVISJON OG GODTGJØRELSEUTVALG	34
LIKVIDITETSRISIKO.	21	TAKK	34
MARKEDSRISIKO	22	Resultat 2025	36
RENTERISIKO	22	Balansen 2025	38
VALUTARISIKO	22	Kontantstrømoppstilling	40
ANTIHVITVASKING	22	Egenkapitaloppstilling	42
IKT RISIKO	22	Noter	44
PERSONVERN	22		
SVINDEL	23		
KLIMARISIKO	23		
ØVRIG OPERASJONELL RISIKO	23		
INTERNKONTROLL	24		
ETIKK OG INTERESSEKONFLIKTER	24		
Organisasjon	25		
PERSONAL.	25		
HMS.	25		
KOMPETANSE.	25		



Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

1. Innledning

Året 2025 har vært preget av store endringer og uro internasjonalt, med fortsatt krig i Europa. Det har også rådet usikkerhet knyttet økt grad av proteksjonisme og handelsrestriksjoner og redusert grad av forutsigbarhet i forhold til rammebetingelser. I tillegg kommer større politisk usikkerhet omkring globale allianser og samarbeid. Den høye graden av geopolitisk uro har imidlertid på langt nær gitt så store utslag i finansmarkedene som man kunne frykte, og Oslo Børs Hovedindeks steg paradoksal med 18,4 % gjennom 2025.

I Norge har inflasjonen stabilisert seg på rundt 3 %. Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger i løpet av 2025, først med 0,25 prosentpoeng i juni og deretter en tilsvarende reduksjon i september. Boliglånsrentene i Norge har falt marginalt mer enn reduksjon i styringsrenten, til et gjennomsnittlig nivå på 5,1 % ved årsskiftet.

Kronekursen svingte noe gjennom året, men endte på et gjennomsnittlig årsnivå marginalt sterkere enn for 2024. BNP for Fastlands-Norge økte med om 1,7 prosentpoeng i løpet av 2025, noe som er tilsvarende normalveksten for norsk økonomi de siste årene.

Gjennomsnittlig årslønn økte ifølge SSB fra 704.700 kroner i 2024 til 741.600 kroner i 2025, tilsvarende 5,2 %. Dette har medført en relativt høy reallønnsvekst hensyntatt inflasjon på 3,2 %. Det grunn til å forvente at reallønnsveksten vil falle i årene som kommer, men forbli på et positivt nivå.

Statistikk fra NAV over utvikling i arbeidsledigheten viser at Norge hadde 2,1 % helt arbeidsledige i desember 2025.

Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til husholdningene var på 4,8 %

per desember 2025 (3,7 % i desember 2024). Kredittveksten til ikke finansielle foretak endte på lave 2,9 %. Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal viser at etterspørselen etter boliglån er stabil og forventes om lag uendret også for første kvartal 2026. Utlånsmarginer har gått noe ned i 2025 og forventes å ha en fallende trend også i inngangen til 2026.

Boligprisene nasjonalt økte med 5,0 % på årsbasis i 2025, men med en betydelig høyere vekst i Rogaland på 13,2 %. Også Haugalandet hadde en høyere prisvekst enn området har hatt tradisjonelt, hvor prisveksten for Haugesund og Karmøy samlet var på 12,5% i 2025. Aktiviteten knyttet til bygging av nye boliger er relativt lav og legger press på prisene i bruktmarkedet. I tillegg er byggekostnad for nye boliger høy, noe som også presser prisene oppover på brukte boliger. Antall usolgte boliger i Rogaland ligger på et lavere nivå enn årene før og antall dager en boliger ligger for salg går tilsvarende ned.

Finans Norges Forventningsbarometer for 4. kvartal 2025 viser at husholdningene er forsiktig optimister når det gjelder egen økonomi for 2026, men indikatoren på 10,1 er likevel lav i et historisk perspektiv. Forventningene til landets økonomi er negative med en indikator på -8,3, tilsvarende er forventningene til større anskaffelser -8,9.

Norske banker er solide, likvide og har god lønnsomhet, noe som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomisk urolige tider. Samtidig vil det være viktig å utvise varsomhet og overvåke hvordan global uro slår inn i norsk økonomi, både nasjonalt, regionalt og lokalt.

2. Lokale forhold

Skudenes og Aakra Sparebank driver sin virksomhet fra Karmøy kommune i Rogaland og har Haugalandet som sitt definerte markedsområde. Det er særlig kommunene Karmøy, Haugesund, Tysvær og Bokn som inngår i bankens definerte markedsområde. Haugalandet ansees å være et felles arbeids- og boligmarked med god infrastruktur og relativt korte distanser mellom ytterpunktene.

Det lokale næringslivet i bankens markedsområde er variert, og med sterke tradisjoner innen særlig fiskeri, maritim sektor, industri og energiproduksjon. Dette har lagt grunnlag for et bredt spekter av leverandørindustri og generelle handels- og servicenæringer. Den regionale havnekapasiteteten utvides stadig og infrastrukturen mot Stavangerområdet utvikles med ny undersjøisk tunnel som vil gjøre forbindelsen fergefri. Regionen har egen flyplass med god forbindelse

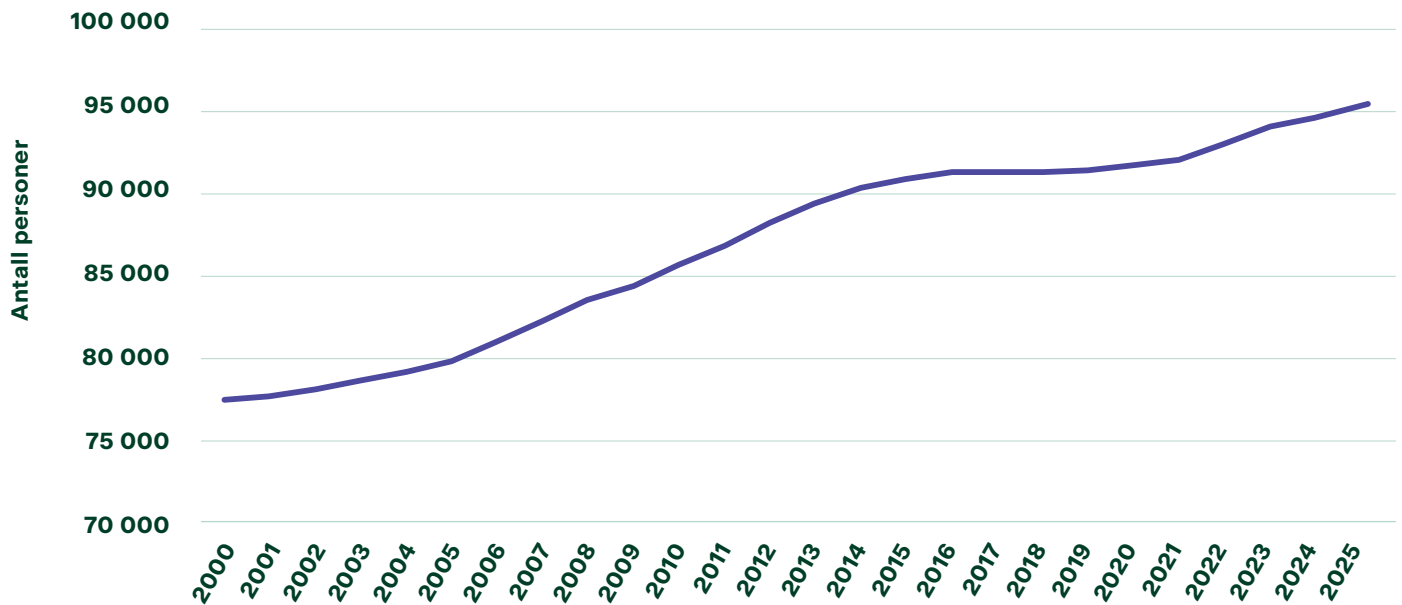
til Oslo og andre destinasjoner i inn- og utland. Haugalandet har hatt pilotprosjekter for havvind i en årrekke, og er definert som mulig satsingsområde for videre industrialisering av havvind gjennom Utsira Nord. Det vil komme nærmere avklaringer rundt eventuell utbygging av havvind i 2026. Lokalt næringsliv består av en rekke store aktører og mange små og mellomstore bedrifter innen ulike næringer. Denne sammensetningen skaper et dynamisk og tilpasningsdyktig næringsliv.

I bankens markedsområde bor det i underkant av 100.000 personer fordelt på cirka 42.000 husholdninger. Befolkningsveksten har vært noe økende også gjennom 2025. Det følgende viser en oversikt over innbyggertallet i kommunene som banken har definert som sitt markedsområde:

Befolkning 2025

Karmøy	Haugesund	Tysvær	Bokn	Totalt
43.918	38.604	11.763	905	95.190

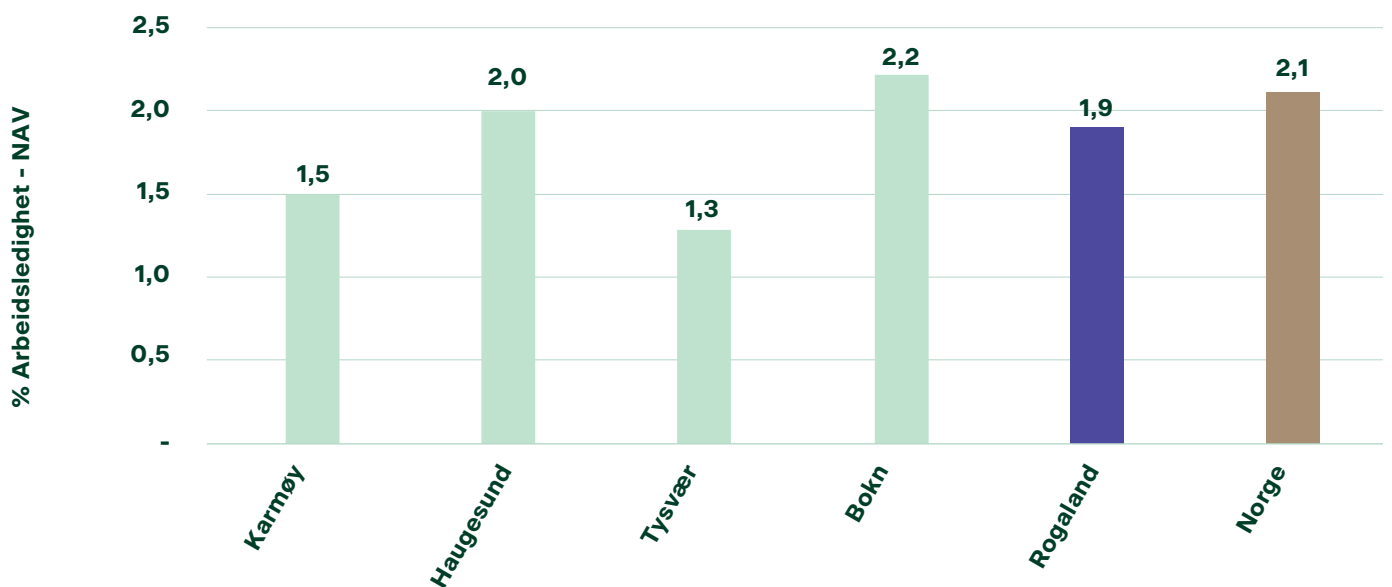
Befolkningsutvikling - i de fire kommunene siste 25 år.



Ved utgangen av 2025 var arbeidsledigheten, slik den blir målt av NAV, 2,1 % i Norge (2,0 % i 2024). For Rogaland fylke var arbeidsledigheten 1,9 % (1,8 % i 2024).

Arbeidsledigheten i de respektive kommunene i bankens lokale marked ved utgangen av 2025:

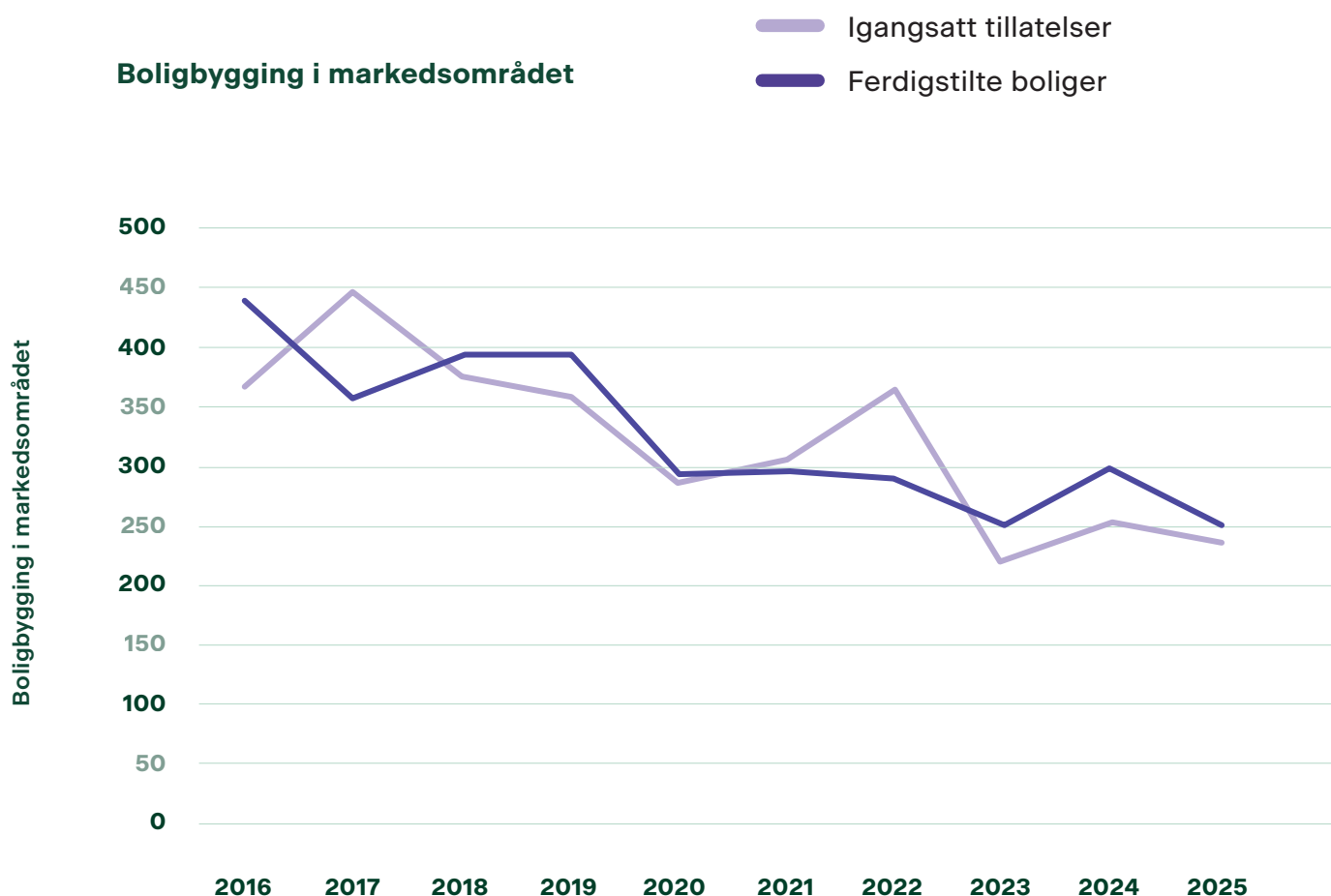
Arbeidsledighet



Banken bidrar med viktige kompetanse-arbeidsplasser på Haugalandet og har gjennomført flere ansettelser i 2025. Arbeidsmarkedet oppleves som stramt, men med tilfredsstillende tilgang på kvalifiserte søkere. Bankens anses som en attraktiv arbeidsplass og det er også interesse for stillinger fra søkere som vurderer å flytte til Haugalandet.

Trenden de siste 10 årene har vært en kraftig reduksjon i antallet godkjente igangsettelser og ferdigstillelser av nye boliger i bankens markedsområde. I 2025 ble antallet igangsettelsestillatelser av boliger og ferdigstillelse av boliger i bankens markedsområde cirka 250. For ti år siden var antallet cirka 400.

Boligbygging i markedsområdet



I annenhåndsmarkedet for boliger har det imidlertid vært stor aktivitet i det lokale markedet, også i 2025. Boligprisveksten har vært på cirka 12,5 % på Haugalandet, mot cirka 5,0 % i Norge samlet.

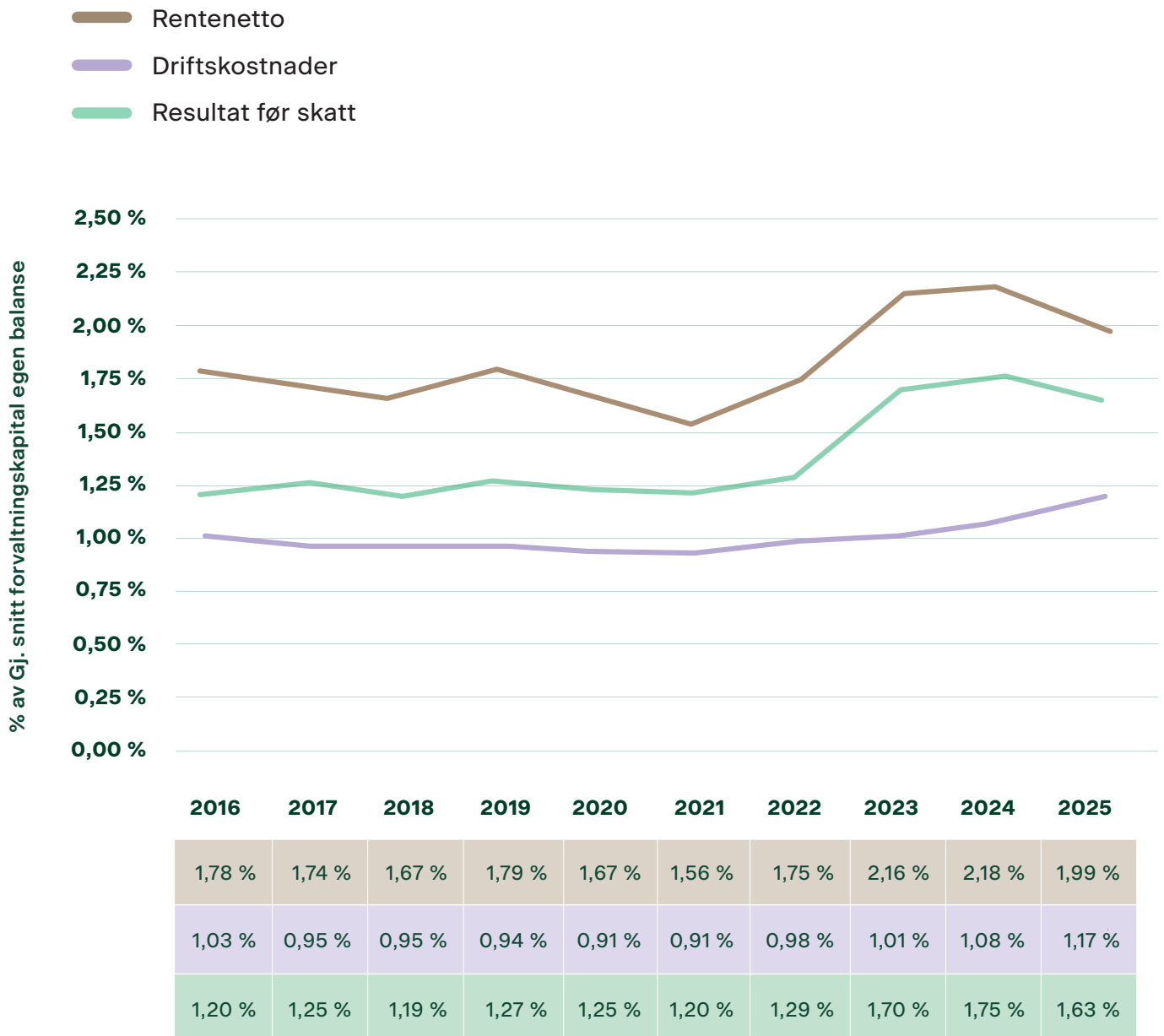
Tilsvarende tall for lokalmarkedet i 2024 var 9,7 % og for 2023 var boligprisveksten 5,7 %. Den samlede prisveksten på boliger de siste tre år er dermed cirka 30 % i bankens markedsområde.

3. Bankens finansielle stilling

RESULTATET I 2025

Banken oppnådde et resultat før skatt på 214,0 millioner kroner i 2025. Tilsvarende resultat for 2024 var 207,5 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2025.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste 10 årene målt som prosent i forhold til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital på egen balanse:



I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2025 i forhold til 2024:

UTVIKLING I RENTEINTEKTER

Ved inngangen til 2025 var styringsrenten i Norges Bank 4,50 %. Sentralbanken gjennomførte to rentereduksjoner i løpet av året, og renten var dermed 4,00 % ved utgangen av 2025. Referanserenten 3M Nibor har gjennom 2025 i grove trekk utviklet seg i samsvar med

endringene til styringsrenten i Norges bank, og var 4,68 % ved inngangen til året og 4,07 % per 31.12.2025.

Med bakgrunn i renteendringene i Norges Bank og endringene i pengemarkedsrentene, gjennomførte banken to generelle renteendringer på både utlån og innskudd overfor bankens kunder i løpet av 2025. Renteendringene kombinert med sterk konkurranse, har medført reduksjon i bankens rentemarginer.

Rentenivå

- 3M Nibor
- Norges Bank

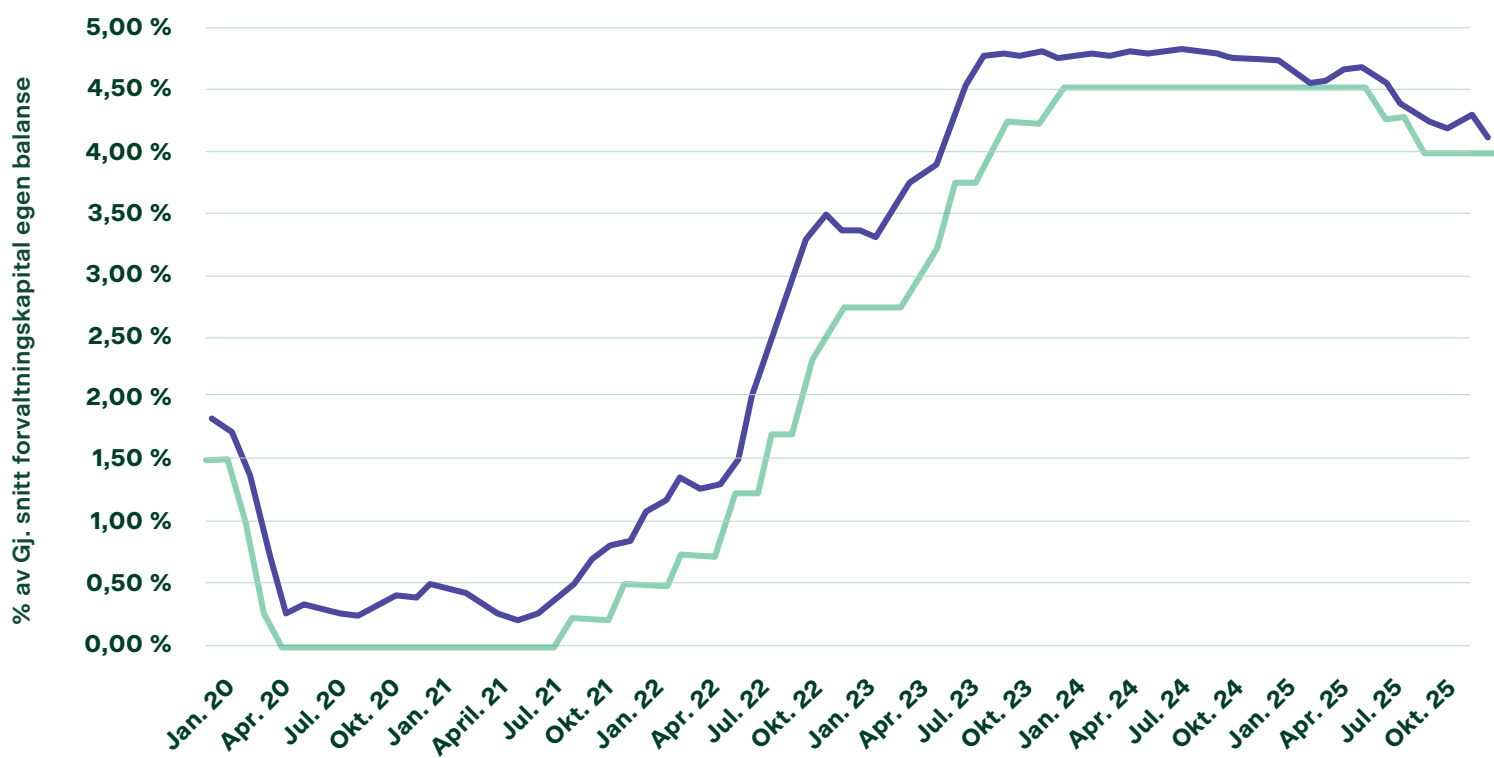




Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

Bankens netto renteinntekter utgjorde 260,9 millioner kroner i 2025 (259,2 millioner kroner i 2024). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,99 % i 2025, mot 2,18 % for 2024.

UTVIKLING I NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Netto provisjonsinntekter ble 50,0 millioner kroner i 2025 mot 45,0 millioner kroner i 2024. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som provisjonsinntekter fra boligkreditselskap, forsikring, leasing, kort, verdipapirformidling, betalingsformidling med flere.

Banken har som følge av overgangen til Eika Gruppen i 2025 fått nye samarbeidspartene. Endringene er nærmere beskrevet i kapittel 8, samarbeidspartnere.

Det største bidraget til økningen i provisjonsinntektene i 2025 er at provisjonene fra boligkreditt har økt som følge av økt utlånsportefølje overført fra banken til boligkredittforetak.

UTVIKLING I UTBYTTER OG VERDIENDRINGER PÅ VERDIPAPIRER

Bankens bokførte utbytter inneholder mottatte utbytter fra bankens partnerselskaper samt renteavkastningen på bankens obligasjonsfond.

Disse inntektspostene utgjorde totalt cirka 29,1 millioner kroner i 2025 mot 22,4 millioner kroner i 2024. For 2025 utgjorde renteavkastning på bankens obligasjonsfond 14,7 millioner kroner, mot tilsvarende 13,9 millioner kroner i 2024. Øvrige inntektsposter er diverse utbytter fra bankens aksjer, hvorav et ekstraordinært utbytte fra Eika Gruppen AS i 2025 på cirka 4,9 millioner kroner utgjør den største endringen fra 2024.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 37,3 millioner kroner i 2025 mot 16,5 millioner kroner i 2024. For 2025 utgjorde bankens salg av aksjer Frende Holding AS og Balder betaling AS til sammen en regnskapsmessig gevinst på cirka 25,5 millioner kroner. Øvrige inntektsposter er hovedsakelig løpende kursendringer på bankens aksjer, obligasjoner, statskasseveksler og rentesikringsavtaler.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 154,0 millioner kroner i 2025 mot 128,8 millioner kroner i 2024.

Dette tilsier en kostnadsøkning på 25,2 millioner kroner i 2025 i forhold til 2024. Cirka 15 millioner kroner av denne økningen kan tilskrives bankens konvertering til Eika i løpet av 2025. Øvrig kostnadsøkning er i hovedsak generell prisvekst på varer og tjenester, økning i personalkostnader som følge av generell lønnsendring, samt noe økning i personalkostnader som følge av økning i årsverk i banken.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 1,17 % i 2025, mot tilsvarende 1,08 % i 2024. Bankens driftskostnader som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 40,80 % i 2025 (37,63 % i 2024).

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2025 resultatført 9,4 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2024 var 7,2 millioner kroner. Tapene utgjør 0,09 % av brutto utlån på egen balanse for 2025. Tilsvarende tall for 2024 var 0,07 %. Det vises til regnskapets noter for nærmere informasjon om tap.

RESULTAT OVER OCI

Bankens urealiserte gevinster eller tap knyttet til kursendringer på aksjer relatert til Eika resultatføres over OCI. I 2025 er det resultatført en kursgevinst på 52,3 millioner kroner knyttet til bankens aksjer i Eika Gruppen AS.

OVERSKUDD OG DISPONERING

Styrets disponering av overskuddet i 2025:

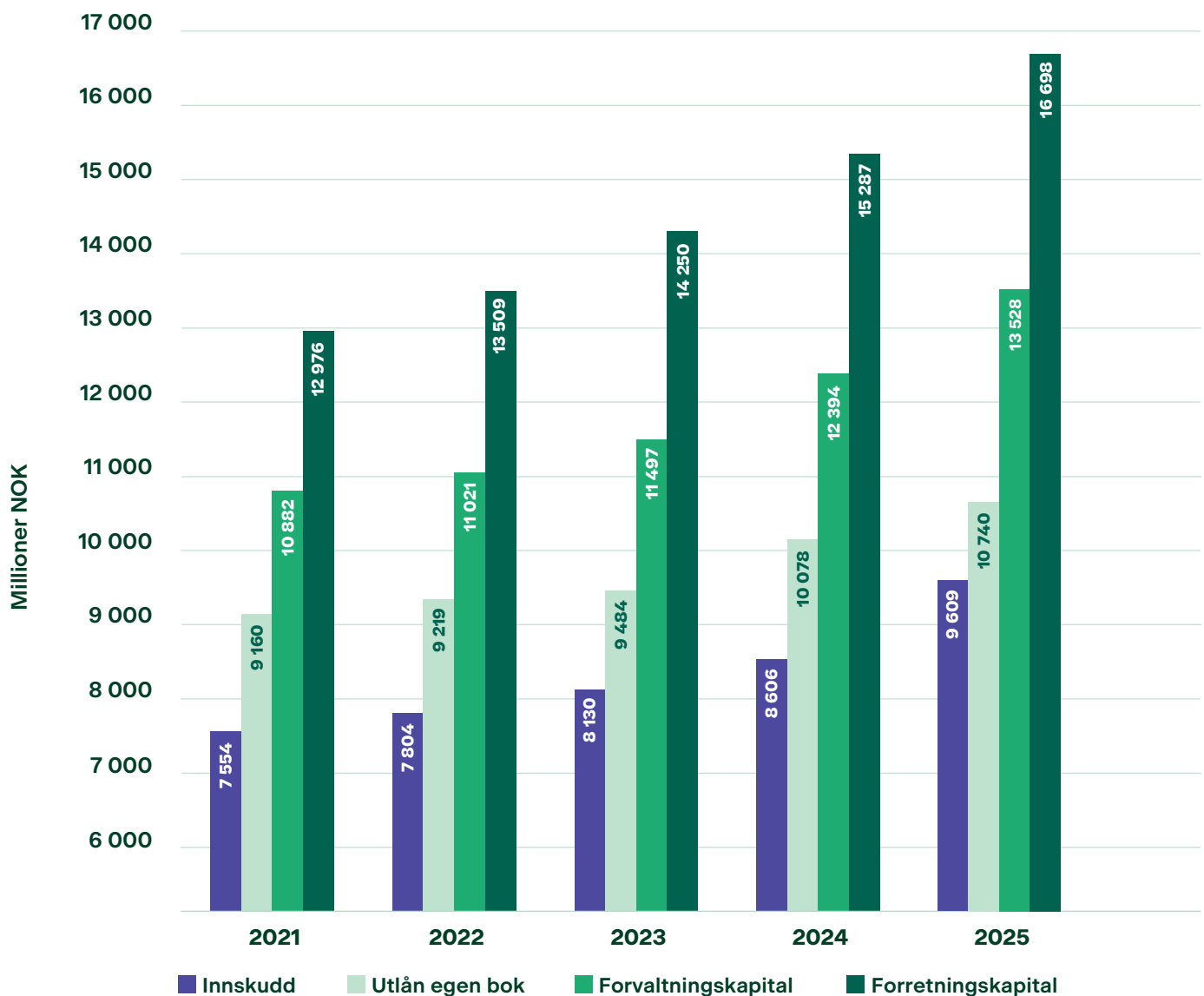
	2025	2024
Resultat før skatt	214 033 286	207 492 690
Skatt	45 904 778	47 928 488
Resultat etter skatt	168 128 508	159 564 202
Resultatført over OCI	52 310 246	
Totalresultat	220 438 754	159 564 202
Disponert rente fondsobligasjoner	5 988 156	6 197 089
Overført til Sparebankens fond	122 574 631	126 084 003
Overført til gavefondet	17 500 000	15 000 000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	15 400 000	15 400 000
Overført til utjevningsfond (EK-bevis)	6 665 721	8 455 995
Overført fond urealiserte gevinster (resultat OCI)	52 310 246	-11 572 885
Sum disponert	220 438 754	159 564 202

FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Ved utgangen av 2025 var forvaltningskapitalen på egen balanse 13,5 milliarder kroner (12,4 milliarder kroner i 2024) og bankens portefølje i Verd Boligkreditt

var 3,2 milliarder kroner (2,9 milliarder kroner i 2024). Dette tilsier en samlet forretningskapital ved utgangen av 2025 på 16,7 milliarder kroner (15,3 milliarder ved utgangen av 2024), en økning på 1,4 milliarder kroner gjennom 2025.

Hovedpostene på bankens balanse har utviklet seg følgende de siste årene:



Forvaltningskapitalen er sum balanseførte verdier i bankens regnskap. Forretningskapitalen er definert som forvaltningskapital med tillegg til overført portefølje til Boligkreditt. Banken overfører kun privatmarkedslån med pant i bolig til kredittforetak, og per 31.12.2025 er utlånsporteføljen overført til boligkredittforetak i sin helhet overført til Verd Boligkreditt. Bankens portefølje i Verd Boligkreditt vil trappes ned frem mot 2029, og i samme periode trappes opp i Eika Boligkreditt som følge av bankens overgang til Eika i 2025.

I 2025 hadde banken en innskuddsvekst på 11,7 % (5,8 % i 2024) og en utlånsvekst på egen balanse på 6,6 % (6,7 % i 2024). Bankens totale utlånsvekst inklusiv overførte lån til kredittforetak var 7,2 % (6,3 % i 2024).

Ved utgangen av 2025 var innskuddsdekningen på egen balanse 89,5 % (85,0 % i 2024) og 69,1 % på konsolidert nivå (66,1 % i 2024).

SOLIDITET OG KAPITALDEKNING

Det følgende er bankens status for kapitaldekning:

	31.12.25	31.12.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Ren kjernekapital	23,89 %	22,13 %	21,02 %	20,32 %	19,19 %	18,77 %	18,03 %
Kjernekapital	25,43 %	23,69 %	22,47 %	21,82 %	20,78 %	20,26 %	19,44 %
Ansvarlig kapital	27,01 %	25,19 %	23,97 %	23,50 %	22,19 %	21,75 %	21,05 %

Fra og med Q2 2025 er kapitaldekningsrapporteringen gjennomført i henhold til CRR3-regelverket.

Regelverket innebærer mer differensiering av risikovekter ved ulike belåningsgrad for utlånsengasjementer, samt at lav belåningsgrad gir en lavere risikovekt enn tidligere, gitt alt annet likt. De isolerte konsekvensene ved regelendringene for banken ble estimert til cirka 2,5 prosentpoeng positivt for bankens rene kjernekapitaldekning på konsolidert nivå.

Ved utgangen av 2025 konsoliderer banken kapitaldekningen sin med Eika Gruppen AS,

boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS og finansieringsselskapet Brage Finans AS. Eika Boligkreditt AS vil først bli tatt i bruk i 2026. Det vises til notene for nærmere informasjon om temaet.

Banken mottok SREP-tilbakemelding fra Finanstilsynet med ikrafttredelse 31.3.2023, hvor Finanstilsynet konkluderte med et Pilar 2 krav for banken på 1,70 % av konsolidert beregningsgrunnlag. Den interne ICAAP vurderingen i 2025 viser et Pilar 2 krav på samme nivå som SREP fra 2023. Finanstilsynet har kunngjort ny SREP-prosess med banken i løpet av 2026.

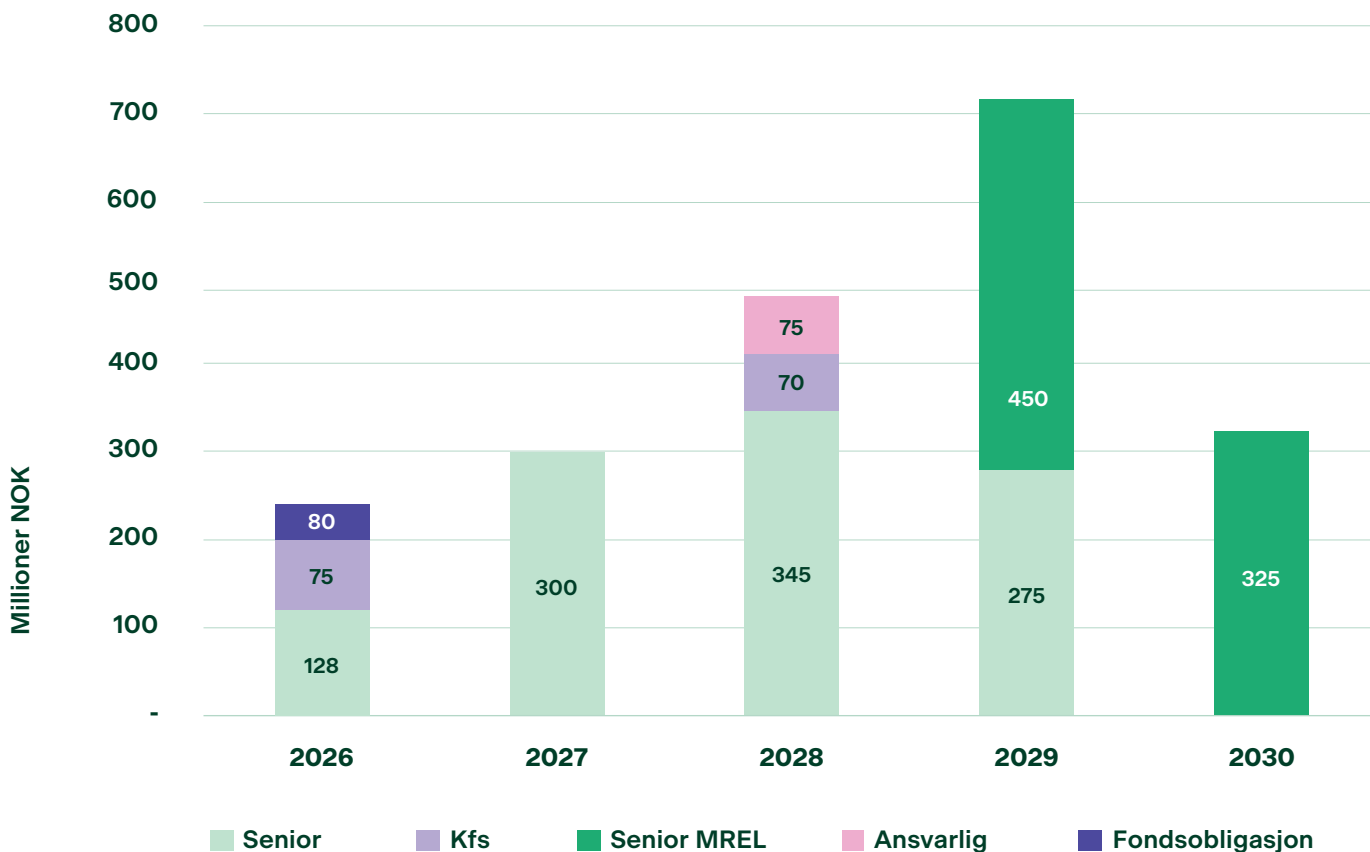
LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital, kundeinnskudd og overføring til boligkredittselskapet, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2025 cirka 2,1 milliarder kroner (2,2 milliarder kroner per 31.12.2024). En del av dette er et ansvarlig lån på 75 millioner kroner og et fondsobligasjonslån på 80 millioner kroner.

Banken har utstedt senior obligasjonslån med et totalt volum på 1,8 milliarder kroner.

Disse lånene er notert på Euronext Oslo, Nordic ABM. Banken har videre lånt 145 millioner fra Kredittforeningen for sparebanker. For å redusere refinansieringsrisikoen fokuseres det på å dele låneutstedelsene inn i mindre beløp med ulike forfallstidspunkt. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt overens med markedsreferansene for banken. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2025 har følgende forfallstidspunkter:

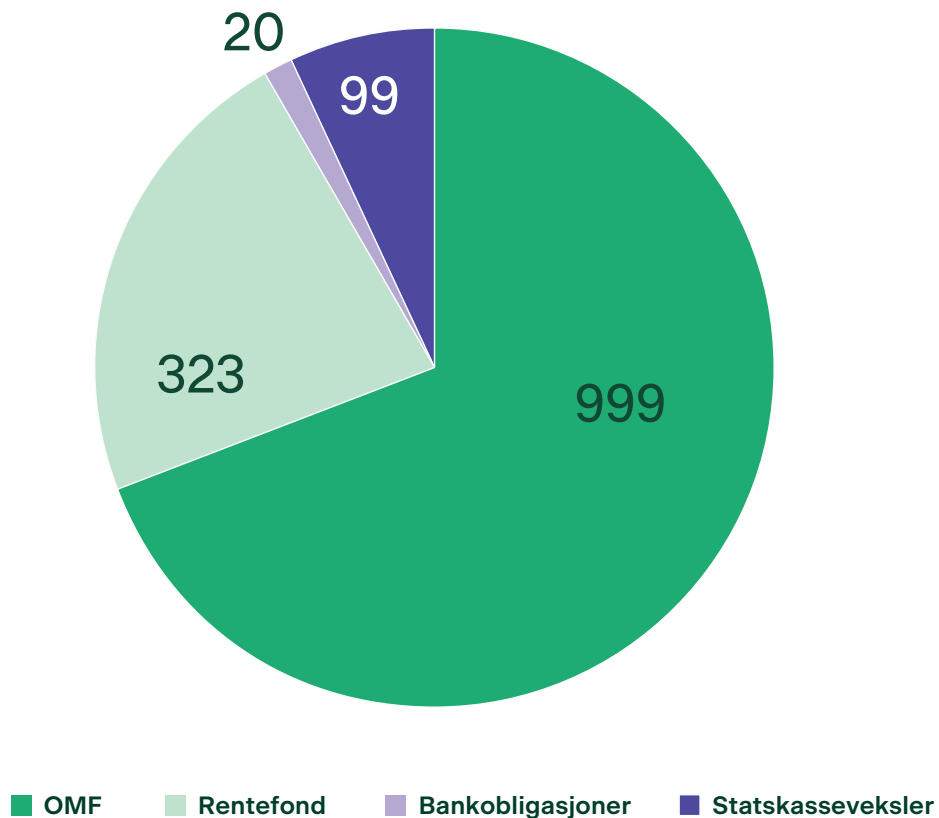
Forfall finansiering



BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

Bankens likviditetsreserver består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva). Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene

har lav tapsrisiko og dertil relativt lav avkastning. Det følgende er bankens likviditetsreserver utover daglig likviditet på oppgjørskonto og innestående i Norges bank ved utgangen av 2025 (tall i millioner NOK):

Likviditetsreserver

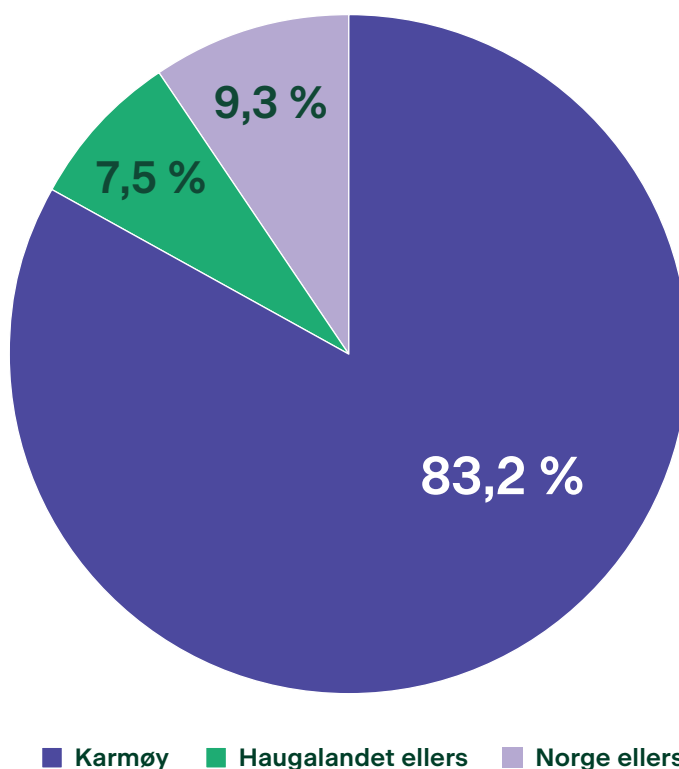
For nærmere beskrivelse av hvilke konkrete verdipapirer banken er innehaver av, vises det til regnskapets noter.

4. Egenkapitalbevis

Banken har ved utgangen av 2025 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Banken utstedte egenkapitalbevis første gang i mai 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. I løpet av mai

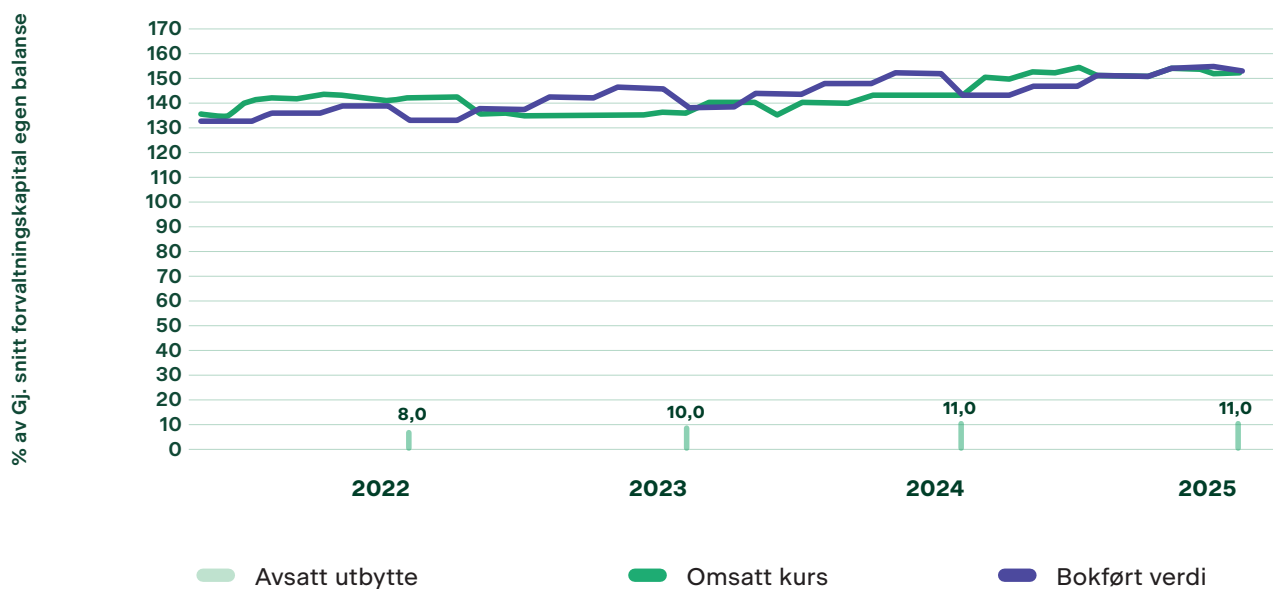
2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis, også pålydende 100,00 kr. Det er registrert 600 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS. Eierne har følgende geografiske bosted (selskapsadresse for bedrifter):

Adresse eiere bankens egenkapitalbevis



Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige i markedet. Banken har inngått avtale med Norne Securities angående administrasjon knyttet til kjøp og salg av egenkapitalbevis. Månedlig utvikling av omsetningskursen for egenkapitalbevisene offentliggjøres på bankens nettsider.

Per 31.12.2025 var omsetningskursen for bankens egenkapitalbevis i annenhåndsmarkedet 152,00 kroner. Kursen har utviklet seg som følger (målt ved siste transaksjon per måned av Norne Securities AS): [Norne](#)



Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2026 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 11,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2025 (11,00 kr for regnskapet i 2024). Styrets policy for utbytte er en utdelingsgrad i intervallet 50 -80 %, gitt at bankens kapitaldeknings situasjon gir rom for det. Styrets foreslåtte utbytte ved disponering av årsregnskapet for 2025 tilsier en utdelingsgrad for egenkapitalbevisene på 69,8 %. Generalforsamlingen i banken behandler saken om utbytte den 23. mars 2026.

Resultat per egenkapitalbevis ble 15,76 kr i 2025 (eksklusiv andel resultat over OCI). I forhold til markedskurs på egenkapitalbevisene per desember 2025 (152,00 kr) tilsier det totale resultatet per egenkapitalbevis en avkastning på 10,4 %, mens direkteavkastningen er 7,2 %. Nøkkeltallet P/B (Markedsverdi per egenkapitalbevis / Bokførte verdier per egenkapitalbevis) var 0,99 per 31.12.2025.

5. Risikostyring og internkontroll

Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, i tillegg til at den bidrar til å sikre langsiktig verdiskapning. Å identifisere, beregne, overvåke og styre risiko er svært sentrale temaer i banken. Styret fastsetter bankens risikotoleranse gjennom sin behandling av bankens policydokumenter. Ved utarbeidelse av policydokumentene i banken, blir Finanstilsynets risikomoduler for banker brukt som grunnlagskilder og avstemmingsdokumentasjon. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre risikostyringen. De viktigste risikokategoriene for banken er:

KREDITTRISIKO

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

Personmarkedet, små og mellomstore bedrifter samt foreninger og lag på Haugalandet defineres som bankens hovedmarked. Det foreligger nærmere retningslinjer på hvor stor bankens bedriftsportefølje kan være, hvor stor andel av bedriftsporteføljen som kan være innen de respektive næringer, samt hvor store engasjementer banken kan involvere seg i.

Bankens samlede utlån ved utgangen av 2025 utgjør totalt 13,96 milliarder kroner. Utlån til privatmarkedet utgjør 11,8 milliarder kroner (inkludert lån overført boligkreditt) og utlån til bedriftsmarkedet utgjør 2,26 milliarder kroner. Privatmarkedsandelen

utgjør dermed 84,6 % ved utgangen av 2025 (83,4 % i 2024).

Bankens utlånsportefølje klassifiseres i henhold til IFRS9 i tre trinn basert på kredittkvalitet. Trinn 1 er lån med lav risiko. Trinn 2 er engasjement med forverret risiko. Trinn 3 er lån i mislighold og lån det er foretatt nedskrivninger på.

Bankens utlånsportefølje fordeler seg som følger på de respektive trinn:

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
31.12.25	88,2 %	9,8 %	1,9 %
31.12.24	89,3 %	9,0 %	1,7 %
31.12.23	89,3 %	9,1 %	1,6 %

Bankens bokførte tap på utlån i 2025 ble netto 9,4 millioner kroner (7,2 millioner kroner i 2024). Bokførte tap tilsvarte 0,09 % av bankens balanseførte utlånsportefølje i 2025 (0,07 % i 2024). Styret anser bankens kredittrisiko samlet sett å være moderat og innenfor gjeldende policyrammer.

Bankens kredittrisiko overfor andre finansinstitusjoner (obligasjoner og innestående bankinnskudd) ansees å være lav.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er i hovedsak risiko for manglende evne til å kunne innfri gjeld ved forfall, eller andre forpliktelser i

samsvar med avtale. Bankens utlånsportefølje har lang løpetid mens bankens innskudd enten ikke har oppsigelsestid, eller har oppsigelsestid på inntil 12 måneder. Dette innebærer en likviditetsrisiko. Risikoen er imidlertid lav da innskuddene er fordelt på svært mange uavhengige innskyttere, noe som i et normalt marked reduserer risikoen for at en stor del av innskuddene skal bli tatt ut samtidig. Banken regner derfor innskuddene som en del av den langsiktige finansieringen.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2025 var på banknivå 89,5 % (85,0 % i 2024) og på konsolidert nivå 69,1 % (66,1 % i 2024). God innskuddsdekning er en risikoreducerende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være fortsatt søkelys på innskuddsvekst også i årene fremover.

Det er fastsatt maksimumsrammer for hvor store forfall på obligasjonsgjeld banken kan

ha de neste 12 månedene. Per 31.12.2025 har banken 283 millioner kroner i forfall på obligasjonsgjeld i finansmarkedet de neste 12 månedene. Resterende portefølje på 1,84 milliarder kroner har en gjennomsnittlig durasjonstid på 3,18 år.

Beholdningen av likvide verdipapirer kan hurtig omsettes til innskudd på oppgjørskonto ved behov. Banken har kommitterte kredittlinjer til oppgjørsbank og deponerte verdipapirer i Norges Bank som vil bli tatt i bruk dersom det for en periode skulle bli behov. Det er satt minimumsrammer for å ha en låneportefølje som til enhver tid er klagjort for å kunne overføres til boligkredittselskap.

Banken rapporterer NSFR (Net stable funding ratio) som er et måltall for bankens langsiktige finansiering og LCR (Liquidity Coverage Ratio) som er et måltall for kortsiktig likviditet (neste 30 dager). Det følgende er status:

	Krav	31.12.25	31.12.24	31.12.23
NSFR	100	136	147	125
LCR	100	757	460	472

Styret vurderer bankens finansierings- og likviditetssituasjon som god.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente- og egenkapital-instrumenter. 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, og markedsrisikoen vurderes å være lav. Det vises til notene for detaljert informasjon om bankens posisjoner.

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For bankens del gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd. Øvrige balanseposter er enten relatert til 3M NIBOR, eller har ordinær varslingsfrist overfor kundene (inntil 2 måneder). Styret har vedtatt rammer for bankens renterisiko.

Banken har ved utgangen av 2025 lånt ut 433,0 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (455,2 millioner kroner i 2024). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 1,87 år (2,25 år i 2024). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Banken har ingen innskudd med rentebinding over 12 måneder.

Hele obligasjonsbeholdningen (gjelden) er utstedt i NOK, og relatert til 3M NIBOR. Renterisikoen til likviditetsporteføljen (obligasjoner og fond) er lav, da alle obligasjonene har kupong relatert til 3M NIBOR, og rentefondene har lav rentedurasjon. Styret vurderer bankens renterisiko til å være lav.

VALUTARISIKO

Bankens beholdning av fremmed valuta begrenser seg til reisevaluta som selges til kunder. Banken tilbyr ikke valutalån. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være lav

ANTIHVITVASKING

Banken har utarbeidet en intern risiko-vurdering som omhandler temaene hvitvasking og terrorfinansiering. Videre er det utarbeidet policydokument og egne rutiner for å ivareta bankens antihvitvaskingsarbeid. Det gis løpende opplæring til både styret og ansatte om aktuelle temaer innen antihvitvasking. Internrevisor foretar jevnlig revisjon av

bankens rammeverk og utøvende praksis. Banken anser risiko knyttet til AHV området å være lav til moderat.

IKT RISIKO

Banken har komplekse digitale verdikjeder med stor grad av avhengigheter mellom leverandører. Samtidig er det høy risiko knyttet til trusler fra cyberkriminelle. Banken er omfattet av DORA-regelverket (Digital Operational Resilience Act) som trådte i kraft 1. juli 2025. Som følge av dette er det vedtatt oppdaterte IKT policyer og retningslinjer i tråd med DORA-regelverket. Det arbeides med å sikre at nytt regelverk er godt operasjonalisert. Risiko og kritikalitet kartlegges løpende gjennom bankens forretningskritikalitetsanalyse (BIA). God tilgangsstyring vurderes som kritisk for å redusere risiko for at uvedkommende kan få innsyn i bankens systemer og data. Felles leverandører i Eika Alliansen følges opp av Eika Gruppen, mens banken selv følger opp egne leverandører. Banken mottar uavhengige ISAE 3402 rapporter på bankens mest sentrale leverandører. I tillegg skal Eika Gruppen som en svært sentral leverandør av felles allianse-tjenester vurderes av uavhengig revisor.

Det vurderes som kritisk med god risikokultur i organisasjonen og banken har årlig bekreftelse av datadisiplinerklæring fra alle ansatte. I tillegg gjennomføres det jevnlig opplæring for å sikre god etterlevelse av kravene til digital sikkerhet for alle bankens ansatte. IKT risiko vurderes samlet å være moderat.

PERSONVERN

Banken behandler store mengder personopplysninger og det er kritisk med gode rutiner for å sikre forsvarlig behandling av disse. Det er oppnevnt eget personvernombud og banken har vedtatt policy og retningslinjer for å ivareta hensynet til personvern. Leverandørers behandling av personopplysninger på vegne av banken reguleres gjennom databehandleravtaler. God risikokultur i det daglige er viktig for å sikre at uvedkommende ikke får innsyn i personopplysninger. Bankens etiske retningslinjer inneholder krav til taushetsplikt og diskresjon og alle ansatte må årlig bekrefte etterlevelse av disse. Risiko vurderes som lav til moderat.

SVINDEL

Svindelforsøk mot bankens kunder har økt de siste årene og gjennom stadig bedre teknologi blir svindlerne bedre rustet til å gjennomføre stadig mer profesjonelle svindelforsøk. Banken har innført en rekke tiltak for å redusere faren for svindel. Det er iverksatt en rekke tekniske sikkerhetstiltak knyttet til kundenes selvbetjeningsløsninger for å avdekke svindel og kunne stoppe transaksjoner. Det legges også stor vekt på å informere kundene om farene for svindel og hvordan man selv kan unngå å bli svindlet. Banken gjennomfører blant annet informasjonskampanjer i egne kanaler, deltar med eksterne presentasjoner, har varsling i nett- og mobilbank ved behov, sender ut informasjonsbrosjyrer til ikke-digitale kunder etc. Banken har også registrert økt fare for svindel gjennom angrep mot bankens ansatte. Risiko reduseres blant annet gjennom interne fullmaktsgrenser, krav om 4-øynes prinsipp ved godkjenning av transaksjoner etc. Det ble i 2025 også gjennomført en egen samling med alle ansatte for å gi informasjon om hvordan man kan unngå å bli utsatt for svindelforsøk som ansatt i bank. Temaet er også regulert i bankens etiske retningslinjer. Risiko for svindel vurderes som moderat..

KLIMARISIKO

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt risiko og finansielle tap for banken. Klimarisiko deles gjerne inn i tre hovedkategorier:

1. Fysisk risiko

Risiko knyttet til klimaendringers direkte påvirkning på natur, infrastruktur og økonomi.

2. Overgangsrisiko

Risiko relatert til endringer i politikk, teknologi og marked for å tilpasse seg et lavutslippssamfunn.

3. Ansvarsrisiko (juridisk risiko)

Risiko for søksmål eller økonomiske krav knyttet til klimarelaterte skader eller feilrapportering.

Banken ønsker å opptre bevisst og ansvarlig i forhold til klima og miljø. I den anledning er det utarbeidet en dobbelt vesentlighetsanalyse:

- **Hvordan bankens drift påvirker omgivelsene**
- **Hvordan omgivelsene påvirker bankens drift**

I gjeldende analyse er det satt søkelys på muligheter og risikoer i tilknytning til hovedtemaene:

- **Bankens driftsorganisasjon**
- **Finansiering av banken**
- **Kundene**
- **Lokalsamfunnet**

Analysen konkluderer med aktuelle tiltak som banken direkte kan påvirke og aktuelle tiltak som kan redusere mulige risikoer. Det blir utarbeidet en egen bærekraftsrapport som publiseres på bankens nettsider.

ØVRIG OPERASJONELL RISIKO

Banken har definert operasjonell risiko som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser». Det er etablert systemer for å ivareta internkontroll og etterlevelse av regelverk (compliance), tilpasset bankens art, størrelse og kompleksitet. Banken har inngått avtale med RSM Norge AS om internrevisjon. Det er i løpet av 2025 blitt gjennomført flere internrevisjonsprosjekter innen ulike temaområder i banken. Styret mener at banken har god oversikt og kontroll over den operasjonelle risikoen, og at risikonivået er akseptabelt.



INTERNKONTROLL - DE TRE FORSVARSLINJENE

Banken er organisert i samsvar med de «tre forsvarslinjene».

1. Forsvarslinje: Forretningsenhetene (linjeledelsen)

Dette er den operative delen av banken som ledes av bankens linjeledere. Arbeidet i banken skal være i samsvar med gjeldende policydokumenter, retningslinjer og prosedyrer. Risiko blir identifisert og håndtert i det daglige arbeidet. Det foretas løpende kontrollaktiviteter på ulike temaer i bankens virksomhet. Det rapporteres periodevis til administrerende banksjef og styret etter fastsatt plan.

2. Forsvarslinje: Risikostyring og compliancefunksjonen

Funksjonen ivaretas av leder risikostyring og compliance i banken. Funksjonen har løpende dialog med lederne i førstelinje, og foretar egne kontroller for å se til at bankens risiko er i samsvar med fastsatte policyer. Funksjonen kontrollerer også at bankens virksomhet er i samsvar med de regulatoriske rammebetingelsene. Leder risikostyring og compliance rapporterer til administrerende banksjef og direkte til styret.

3. Forsvarslinje: Internrevisor

Styret har engasjert RSM Norge AS som bankens internrevisor. Internrevisor er en uavhengig part og har som hovedansvar å se til at de to første forsvarslinjene fungerer

effektivt. Videre blir det gjennomført konkrete revisjoner av ulike temaer i banken med tilhørende forslag til anbefalinger og forbedringer. I dialog med styret fastsettes det en årsplan for internrevisors arbeid i banken. Det utarbeides revisjonsrapporter for hver temarevisjon og det gis en årlig samlerapport til styret. I løpet av siste året er det gjennomført internrevisjonsprosjekter på følgende temaer i **banken**:

- **Kredittinnvilgelse PM og BM**
- **Kredittoppfølging**
- **ICAAP/ILAAP/Gjenopprettingsplan**
- **Likviditet**
- **Godtgjørelsesordningen**
- **Antihvitvask**

Banken har Deloitte Stavanger som ekstern revisor. Revisor deltar i styremøter to ganger hvert år, i forkant av årsoppgjøret og når årsoppgjøret er ferdigstilt. Revisor er ellers til stede ved bankens ordinære generalforsamling når bankens årsrapport behandles.

ETIKK OG INTERESSEKONFLIKTER

Banken er helt avhengig av å ha tillit overfor sine interessenter. I den anledning er det utarbeidet etiske retningslinjer, retningslinjer for identifisering og håndtering av interessekonflikter samt retningslinjer for egenhandel. Dokumentene er gjenstand for årlig revisjon i styret og er gjeldende for alle bankens tillitsvalgte og ansatte.

6. Organisasjon

PERSONAL

Ved årsskiftet var det 64 fast ansatte i banken. Dette er en økning på fire personer i forhold til 2024. Omregnet i antall arbeidende årsverk, var det per nyttår 57,9 årsverk inkludert tre midlertidig ansatte. To av disse er ansatt i vikariater og en person er innleid fra byrå. Tilsvarende tall fra 2024 var 54,4 årsverk. I tillegg til arbeidende årsverk kommer fire hele årsverk som ved årsskiftet har uttak av foreldrepermisjon. Banken har vedtatt 72 år som øverste aldersgrense for pensjonering.

Banken har kollektiv pensjons- gruppeliv-, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Banken har også tegnet forsikringer for styreansvar og profesjonsansvar.

ARBEIDSMILJØ – HELSE, MILJØ OG SIKKERHET (HMS)

Helse, miljø og sikkerhet er et prioritert arbeid i banken. Dette gjøres blant annet gjennom etablert samarbeidsutvalg (tidligere arbeidsmiljøutvalg (AMU), nært samarbeid med bedriftshelsetjenesten og ulike interne kartlegginger og risikovurderinger. Det legges opp til årlig utviklingssamtale med alle ansatte, vernerunde for å kartlegge fysisk arbeidsmiljø og jevnlig arbeidsmiljøundersøkelser/ pulsmålinger. Gjennom pulsmålingene kartlegges eventuelle tilfeller av trakassering og vold og/eller trusler om vold. I 2025 er det gjennomført pulsmålinger kvartalsvis, for 2026 vil frekvens økes med tanke på økte krav om kartlegging av psykososialt arbeidsmiljø. Bankens har gjennomført risikovurdering med tanke på vold og trusler om vold på arbeidsplassen.

Det er bankens målsetting å ha 0 % arbeidsrelatert fravær og 0 % fravær som følge av skader på jobb. Som arbeidsgiver har banken søkelys på at det er en god balanse mellom arbeid og fritid og legger vekt på å forebygge sykefravær. Bankens samlede sykefravær endte i 2025 på 5,3 %. Dette er en økning på 1,4 prosentpoeng fra 2024. Korttidsfravær, (inntil 8 uker) inkludert

egenmeldinger, utgjør 1,6 %. Dette er en nedgang på 0,1 % prosentpoeng fra 2024. Langtidsfraværet (over 8 uker) ble på 3,8 %. Dette er en økning fra 2,2 % i 2024. Det er ikke kartlagt at økningen i langtidsfravær er arbeidsrelatert og det er ikke meldt om skader som har resultert i fravær hos bankens ansatte.

Som leverandør av bedriftshelsetjeneste benytter banken Avonova Helse AS. Dette er en stor og solid leverandør, som kan tilby et bredt utvalg av bedriftshelsetjenester. Med lokal kontaktperson er bedriftshelsetjenesten en viktig del av bankens HR arbeid og leverandør deltar aktivt i bankens samarbeidsutvalg, samt bistår ledelse og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at arbeidsmiljøet synes godt og nivået på sykefravær er tilfredsstillende.

KOMPETANSE

Banken er leverandør av tjenester hvor ansattes kompetanse og faglige utvikling i alle roller og fagområder ansees svært viktig. I rådgiverroller er faglige autorisasjoner både nødvendig og viktig for å kunne gi profesjonell rådgivning og gode kundeopplevelser. I mange tilfeller er autorisasjon en forutsetning for å tilfredsstillende gjeldende myndighetskrav. Finansbransjen har selv utviklet en rekke autorisasjonsordninger som banken aktivt benytter seg av. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgivning innenfor kreditt, forsikring, sparing og plassering skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjonsordningene.

Ved årsskiftet har banken 18 autoriserte kredittrådgivere (AIK), og 23 autoriserte informasjonsgivere innenfor spareområdet. I tillegg har 17 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, (GOS) og 19 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring. I tillegg er en rådgiver autorisert forsikringsrådgiver på bedriftsområdet.

7. Aktivitets og redegjørelsesplikten

MANGFOLD OG LIKESTILLING

Det er en viktig målsetting for banken å ha en god kjønnsbalanse i organisasjonen og i styrende organer. I tillegg legges det vekt på en variert sammensetning av alder, kompetanse og erfaringsbakgrunn.

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 45 kvinner og 19 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for ansatte på 70,0 % kvinner og 30,0 % menn. Bankens ledergruppe består av tre menn og fire kvinner. Blant bankens mellomledere med personalansvar er fordelingen 6 kvinner og 2 menn.

Styret består av 8 medlemmer, 4 av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 11 menn og 17 kvinner. Banken har på tross av en overvekt av kvinnelige ansatte en rimelig god kjønnsfordeling i de ulike grupperingene, og mener å ha ivaretatt aktivitetsplikten i likestillings- og diskrimineringsloven.

Banken hadde ved årsskiftet tre midlertidig ansatte. De fyller krav til vikariater etter AML §14-9 2a og b (arbeid av midlertidig karakter og arbeid i stedet for en annen eller andre – vikariat). Syv av bankens ansatte (herav to renholdere) arbeider deltid, alle kvinner. Banken ønsker som en hovedregel å tilby hele stillinger og har søkelys på å legge til rette for at man kan stå i full stilling uavhengig av kjønn og livssituasjon.

Banken har valgt «Likestilling mellom kjønnene» som et av sine bærekrafts mål (FNs bærekrafts mål nr. 5).

Banken arbeider for:

- Sikre ansatte like muligheter til stillinger på alle nivå.
- Lønns og arbeidsvilkår skal fastsettes med bakgrunn i ansvarsområder / arbeidsoppgaver og utførelsen av disse.
- Bevisstgjøre kunder rundt roller og rettigheter i privatøkonomien.
- Bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg.

LIK LØNN FOR LIKT ARBEID

Tillitsvalgte får i forbindelse med lønnsoppgjøret en årlig oversikt over lønnsnivået i banken, og kan komme med kommentarer til denne. Ledelse og tillitsvalgte ser i samarbeid til at det ikke skjer forskjellsbehandling basert på kjønn, men at det er fagområde, kompetanse, ansvar og utvikling i stillingen som danner grunnlag for lønnsutvikling.

Det er etablert ansettelsesutvalg bestående av 2 representanter fra de ansatte og 2 representanter fra ledelsen. Ansettelsesutvalget drøfter ansettelse og lønnstilbud til nye ansatte. Banken har utarbeidet oversikt over gjennomsnittlig lønn i de ulike gruppene bankansatte opp mot kjønn. Differansen oppgis som gjennomsnittlig lønn kvinner i forhold til gjennomsnittlig lønn menn:

	Kjønn		Lønnsforskjeller 2025	Lønnsforskjeller 2024
	Antall kvinner	Antall menn	Kvinnens andel av menn sin lønn i prosent.	Kvinnens andel av menn sin lønn i prosent.
Alle ansatte	43	19	95,6 %	93,6 %
Mellomledere med personalansvar	6	2	88,2 %	88,8 %
Administrasjon / stab	10	4	106,0 %	104,9 %
Rådgivere personmarked	23	6	97,8 %	96,7 %
Rådgivere bedriftsmarked	0	4	-	-
Deltidsansatte i banken*	7	0	-	-

*Banken har ingen ansatte som arbeider ufrivillig deltid.

Banken arbeider løpende med kartlegging av lønn og eventuelle lønnsforskjeller. Følgende tiltak gjøres som en del av dette arbeidet.

- Ledere gjennomfører årlig individuell lønnsamtale, og kriteriene for tildeling av lokalt tillegg skal være tydelige og kjent i organisasjonen.
- Når ansatte i banken kommer tilbake etter endt foreldrepermisjon på over 6 måneder, får vedkommende en lønnsøkning tilsvarende 1 lønnstrinn (1,7 %).
- Bonusordningen i banken er lik for alle, men justert etter stillingsprosent og eventuelt langtidsfravær.
- Årlig revidering og styregodkjenning av bankens instruks for godtgjørelser.

DISKRIMINERING

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Skudenes & Aakra Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor sin virksomhet. Banken følger Hovedavtalen i Finans og viser her særlig til kapittel 12 om likestilling og mangfold. Det er en viktig målsetting at det er godt samarbeid mellom ledelsen og bankens tillitsvalgte for å oppnå avtalens intensjon på dette området. Bankens ledelse har en særlig plikt i forhold til dette arbeidet. Banken anerkjenner organisasjonsfriheten og ansattes rett til å bli representert av fagforening.

Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Alle ansatte har jevnlig tilpasning av sin arbeidsplass med fysioterapeut. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne eller belastningsplager, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Alle kunder skal møtes med respekt og med profesjonell kundebehandling. Det skal ikke forekomme diskriminering av kunder basert på blant annet kjønn, religion, seksuell orientering, etnisitet, politisk ståsted, livsfase, alder eller funksjonsutfordringer. Banken sikrer kundetilbud til kunder som ikke er digitale.

BEDRIFTSAVTALEN

Bankens bedriftsavtale er under revidering, og i den forbindelse ble det etter enighet mellom partene inngått særavtale om trinnløst lønssystem gjeldende fra lokalt lønnsoppgjør 2025. Tillitsvalgte har rett

til innsikt i lønnsoppgjøret for sine medlemmer. Det er enighet om at det før fordeling av lønnsmidler, skal drøftes om det skal settes av midler til justering av enkeltpersoner eller grupper som vurderes å være feil plassert i lønssystemet.

Banken som arbeidsgiver er opptatt av mangfold og ønsker å gjenspeile sammensetningen i befolkningen i sitt markedsområde.

VARSLING

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert varslingsrutiner. Rutinen er presentert for alle bankens ansatte og er tilgjengelig på bankens intranett. Varsling skal behandles konfidensielt og en varslingsperson skal beskyttes mot forsøk på gjengjeldelse. Eventuelle varslinger om interne kritikkverdige forhold tas på stort alvor og behandles av person(er) fra bankens ledelse i samarbeid med verneombud. Alle typer varslinger kategoriseres og refereres i oppsummert form i bankens samarbeidsutvalg.

Bankens kunder får info og veiledning om klage- og angrerett på bankens nettsider. Der er det også informasjon og veiledning om muligheten til å fremme sak overfor Finansklagenemda.

LIVSFASER

Banken ønsker å ha et aktivt forhold til de ansattes ulike livsfaser. Dette innebærer blant annet å legge forholdene til rette for en god arbeidshverdag i alt fra småbarnsperioden til at det skal være attraktivt å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Banken har i sine velferdsordninger vedtatt inntil 3 dager foreldrepermisjon i forbindelse med barns tilpasning til barnehage og inntil en dag i forbindelse med SFO og skolestart. Det er også gitt anledning til å søke om velferdspermisjon til andre formål.

8. Samarbeidspartnere

EIKA ALLIANSEN

Skudenes & Aakra Sparebank besluttet i mai 2024 å gå over fra De Samarbeidende Sparebanker (DSS) til Eika Alliansen. Bakgrunnen for beslutningen var at Eika Alliansen bestående av om lag 40 sparebanker, bedre understøtter bankens strategi, gir viktige stordriftsfordeler og større kraft til teknologisk utvikling og digital sikkerhet.

Året 2025 har vært sterkt preget av gjennomføring av teknisk overgang til Eikas digitale infrastruktur kombinert med en strukturert avvikling av samarbeidet med Lokalbank (DSS). Banken har hatt et konstruktivt og godt samarbeid med Lokalbank og både teknisk, økonomisk og juridisk avvikling av samarbeidet har foregått i tråd med plan.

Bankene i Eika Alliansen betjener samlet om lag 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Eika Alliansen bidrar til utvikling og sikker drift av bankenes tekniske infrastruktur, gir tilgang til faglige nettverk og gode produktselskaper. Banken har tiltrådt ny avtale om kjernebankleveranse med Tieto gjennom Eika bankenes felles rammeavtale.

Banken etablerte i juni 2025 en eierpost på 3,10 % i Eika Gruppen AS. Posten er i løpet av året økt til 3,28 % som følge av overtakelse av relativ andel i Totens Sparebank sine aksjer.

Prosjektet for migrering til Eikas tekniske plattform startet i februar 2025 og ble avsluttet med praktisk migrering hegen 21-23. november 2025. Prosjektet har blitt gjennomført i tett samarbeid med representanter for Eika Gruppen og Tieto som kjernebankleverandør. En slik overgang er ressurskrevende og tidkrevende, men har forløpt i tråd med både tidsplan og budsjett. Risiko i prosjektet har løpende blitt fulgt opp gjennom risikovurderinger og gjennomføring forløp uten uønskede hendelser.

Overgangen til Eika Alliansen medførte at kundene fikk tilgang til ny nett- og mobilbank og nye nettsider. Kundene har overordnet tatt godt imot nye løsninger. Det ble gitt omfattende informasjon til kundene i forkant av endringen for å sikre at kundene var best mulig forberedt. Risiko for at svindlere kunne utnytte situasjonen og sende ut falske budskap ble fulgt tett opp i prosjektet og det ble gitt forebyggende informasjon i en rekke ulike kommunikasjonskanaler. Det er ikke registrert svindelforsøk som følge av omleggingen til ny nett- og mobilbank.

Samarbeidet i Eika Alliansen vurderes som svært viktig for at banken kan opprettholde konkurransekraft og kvalitet gjennom blant annet felles satsing på teknisk infrastruktur, digital sikkerhet, innkjøp og faglig nettverk

BOLIGKREDITTFORETAK

Banken har benyttet Verd Boligkreditt AS som boligkredittforetak i en rekke år. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet, men etter hvert utvidet med flere eierbanker. Selskapets administrasjon er lokalisert i Bergen. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet utgjør ved årsskiftet 9,4 %. I forbindelse med overgangen til Eika Alliansen, har banken inngått avtale med Eika Boligkreditt AS (EBK) og overføring av lån til EBK starter i 2026. Det er i den forbindelse inngått avtale med Verd Boligkreditt om nedtrapping av porteføljen i perioden frem til 2029. De kommende årene vil derfor banken operere med to boligkredittselskaper til porteføljen i Verd Boligkreditt er endelig faset ut.

Eika Boligkreditt hadde ved utgangen av 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står derfor for en stor andel av Eika bankenes eksterntfinansiering.

PRODUKTSELSKAPER

Produktselskapene bidrar til at Skudenes & Aakra Sparebank kan tilby sine kunder et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester. Banken har i 2025 gjort en rekke endringer av produktselskapene som følge av overgangen til Eika Alliansen.

Eika Gruppen eier 20,1 % av Fremtind Forsikring og banken har inngått distribusjonsavtale for formidling av Fremtind sine produkter både til personkunder og bedriftskunder. Banken kan tilby både skadeforsikringer og personforsikringer gjennom distribusjonsavtalen med Fremtind. Fremtind Forsikring har en sterk markedsposisjon i Norge og selskapets størrelse og markedsposisjon gir en god robusthet for de utfordringer forsikringsbransjen møter i årene framover. Banken vurderer det som et sterkt og godt tilbud til bankens kunder både på kort og lang sikt.

I forbindelse med etablering av distribusjon for Fremtind, har banken solgt sin eierpost i Frende Forsikring og avvirket distribusjonsavtalen om formidling av Frende forsikringsprodukter.

Banken tilbyr også pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet gjennom avtale med Storebrand Liv. Totalt sett har det gitt bankens kunder, både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet, konkurransedyktige forsikrings- og pensjonsprodukter med gode selvbetjeningsløsninger.

Brage Finans har vært bankens produktleverandør innenfor leasing og salgspantlån, (primært bil- og båtlån). Banken vil i forbindelse med overgangen til Eika Alliansen benytte Eika Digitalbank som leverandør av salgspantelån, men opprettholder Brage Finans som leverandør av leasingprodukter. Banken legger vekt på at Eika Digitalbank har gode integrasjoner mot nett- og mobilbank, noe som vurderes som viktig for at privatkunder kan ha en helhetlig oversikt over sin økonomi.

Norne Securities ivaretar behovet som bankens kunder har for fonds og øvrig verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom nettløsning. Selskapet har også en Corporate Finance

avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer og lignende. Banken vil framover tilby fondsprodukter gjennom Eika Kapitalforvaltning og det legges vekt på at kundene skal ha god oversikt over sin sparing i nett- og mobilbank. Det er planlagt et eget migreringsprosjekt i mars 2026 for kunder som ønsker å flytte sine ASK-konti fra Norne Securities til Eika Kapitalforvaltning. Banken har opprettholdt sin eierpost i Norne Securities og Norne vil være en viktig leverandør av tjenester som ikke leveres via Eika Kapitalforvaltning.

Banken har i 2025 avsluttet sin avtale med Entercard om distribusjon av kredittkort og inngått avtale med Kredittbanken ASA om formidling av kredittkort og usikrede lån. Kredittbanken har gode produkter og en kundestrategi som sammenfaller godt med bankens. Det vurderes at bankens produkttilbud på området styrkes gjennom avtalen med Kredittbanken. Distribusjonen starter i februar 2026.

Som følge av overgangen til Eika Alliansen er bankens eierpost i Balder Betaling AS innløst og samarbeidet avsluttet. Eierposten bestod i all hovedsak av bankens aksjer i Vipps og disse er overført til Eika VBB AS, hvor banken samtidig har etablert eierpost tilsvarende verdien av bankens Vipps aksjer

EIENDOMSMEGLER

Banken eier 34 % av Meglerhuset Rele Holding AS og er derigjennom deleier i Meglerhuset Rele Haugesund og Meglerhuset Rele Karmøy. Kundene skal oppleve rådgivere med særskilt god innsikt i lokalt eiendomsmarkedet for både bolig og næringseiendom. Et godt samarbeid med en megler med solid fotfeste i bankens markedsområde og som tilbyr tjenester både til private og næringskunder er derfor viktig for banken. Meglerhuset Rele har god og solid drift og leverer gode tjenester til sine kunder. Samarbeidet bygger på sammenfallende strategier, verdigrunnlag og kultur. Konkurransen fra nasjonale, regionale og lokale aktører er sterk, både for bank og megler. Samarbeidet har til hensikt å styrke begge virksomhetene på kort og lang sikt.



Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

9. Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft og samfunnsansvar står sentralt i bankens drift og defineres som summen av hensynet til klima og miljø, hensynet til sosiale forhold samt hensynet til etisk virksomhetsstyring.

Bankens forretningsidé legger føringer for bankens hensikt og samfunnsrolle:

«Banken skal ved å tilby relevante finansielle tjenester og tilpasset rådgivning, være den foretrukne banken blant privatkunder, lag og foreninger samt små og mellomstore bedrifter i vårt markedsområde.

Banken skal som selvstendig sparebank utøve et bredt samfunnsansvar og bidra til å sikre verdier og skape vekst for kunder, eiere og lokalsamfunn.»

Som en lokal sparebank med 150 års historie har samfunnsansvar alltid vært en kjerneverdi i bankens virksomhet. Ved å tilby rådgivning og spare- og finansieringsprodukter, er banken en viktig bidragsyter til utvikling av lokalt næringsliv og lokale boforhold. Som sparebank med en solid grunnkapital, har banken gjennom gavetildelinger bidratt til allmenntilgode formål.

Banken har også et stort sponsorarbeid og legger vekt på å være en konstruktiv samarbeidspartner for lag og foreninger. Gjennom bankens produkter og tjenester, sponsorvirksomhet og gavevirksomhet skal vi bidra til et godt livs- og næringsgrunnlag i bankens markedsområde på Haugalandet.

Hensynet til klima, miljø og natur har de siste tiårene vokst fram som et sentralt bærekrafttema. Framtidige generasjoner må sikres et naturmangfold og klima som legger til rette for at det fortsatt er godt å leve og drive næring på Haugalandet. Bankens mål er å redusere sitt klimaavtrykk gjennom stadige forbedringer i egen drift og yte rådgivning som bidrar til at kundene tar informerte beslutninger. Bankens mål er å slutte seg til Eika Alliansens felles ambisjon om netto nullutslipp 2050. Videre deltar banken i Eikas frivillige tilbud om støtte til videre arbeid og utvikling på bærekraftområdet.

Banken skal være kjennetegnet av forsvarlig og god virksomhetsstyring, både som arbeidsgiver, leverandør av banktjenester, kunde og som samarbeidspartner. Det foreligger tydelige strategiske planer og rammer for bankens drift og risikostyring og god etterlevelse sikres gjennom opplæring og internkontroll.

Bankens arbeid med bærekraft blir beskrevet nærmere i egen redegjørelse som publiseres på bankens nettsider.

10. Fremtidsutsikter

Det forventes at husholdningenes kjøpekraft stiger noe i 2026 gjennom reallønnsvekst. Finans Norges forventningsbarometer for fjerde kvartal 2025 viser at husholdningene har marginalt positive forventninger til egen økonomi, men marginalt negative til landets økonomi. Undersøkelsen viser imidlertid stor spredning i forventningene knyttet til politisk polarisering.

Usikkerheten er stor. Det er fortsatt krig i Europa og få konkrete framskritt i fredsprosessen, global sikkerhetspolitikk er i endring og det er sterk usikkerhet rundt utviklingen av internasjonal handel. Den globale situasjonen påvirker finansmarkedene og gjennom det kan også bankens drift og rammebetingelser påvirkes. Det er derfor viktig for banken å løpende sikre en forsvarlig finansiering av bankens virksomhet og overvåke utviklingen løpende.

Banken har en god underliggende drift ved inngangen til 2026. Rentenetto er imidlertid under press. Netto renteinntekter opprettholdes av god og lønnsom vekst i utlån og innskudd. Kredittporteføljen vurderes å ha god kvalitet og mislighold er lavt. Kundene har jevnt over tilpasset seg et høyere kostnadsnivå på en god måte. Stadig sterkere regulatoriske krav og økte krav til rapportering medfører behov for styrket bemanning og økte personalkostnader. Også hensynet til utvikling av teknologiske løsninger og digital sikkerhet bidrar til økte kostnader. Disse effektene forventes å vedvare i årene framover. Banken forventer i 2026 å høste stordriftsfordeler av inntreden i Eika Alliansen og normalisere kostnadsbildet.

Sterk konkurranse antas å bidra til fortsatt reduksjon i rentemarginene. Banken har en sterk kapitalsituasjon og denne ble i 2025 ytterligere styrket ved innføring av nytt regelverk for standardbanker.

Styret vurderer at banken er godt finansielt kapitalisert. Det investeres kontinuerlig i utvikling av både kompetanse og teknologi. Gjennom sterke samarbeidspartnere kan banken tilby et godt og bredt tjenestespekter til kundene. Med dette som grunnlag vil banken arbeide for å ytterligere styrke sin posisjon i sitt definerte markedsområde.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskap og årsberetning for 2025 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2025.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for avlagt regnskap.

11. Styrende organ

STYRET 2025

Bankens styre består av; Hans Jacob Reinlund Sæther (styrets leder), Randi Kvaløy (nestleder), Inge Jan Thorsen, Brian Paul Sjøen, Anette Friestad Håland, Else Holst-Larsen (ny 2025), samt Svanhild Berg Haga og Hein Mangor Hemnes (ansatte representanter). Fast møtende vararepresentant er Torbjørn Heggheim. Øvrige varamedlemmer er Anne Mette Storesund og Kristian Lassesen (varamedlem for ansatte). Lassesen har fungert som ansattvalgt vararepresentant fram til 31. desember 2025, da Lassesen sluttet i banken.

BANKENS GENERALFORSAMLING

Generalforsamling består av 28 medlemmer. Disse er fordelt på 14 kundevalgte medlemmer, sju medlemmer fra bankens ansatte og sju medlemmer valgt fra egenkapitalbeviserne.

RISIKO-, REVISJON OG GODTGJØRELSEUTVALG

Banken har valgt å la hele bankens styre ha rollene som risiko-, revisjon og godtgjørelsesutvalg. Disse ledes av styreleder Hans Jacob Reinlund Sæther.

TAKK

Styret retter en stor takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for arbeid og tid som legges ned i bankens tjeneste. Spesielt vil styret bemerke den store arbeidsinnsats som er lagt ned knyttet til å fornye de fleste av bankens systemer ved inntreden i Eika Alliansen. Alle bankens ansatte har bidratt både med arbeidsinnsats og engasjement slik at prosjektet kunne gjennomføres med høy kvalitet.

Det rettes også en stor takk til alle bankens kunder, særlig måten kundene har tatt i bruk nye kundeløsninger. Dere er en avgjørende forutsetning for at vi som lokalbank skal utvikle oss og vokse videre.

Lønnsom vekst er viktig om banken fortsatt skal være en aktør som aktivt bidrar til å gjøre Karmøy og Haugalandet til et godt sted å leve. Banken må på sin side levere konkurransedyktig produkter og tjenester, slik at folk finner det attraktivt å velge banken som sin leverandør. I lokalmiljøene er vi avhengige av hverandre for å utvikle gode steder å bo, leve og skape arbeidsplasser. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

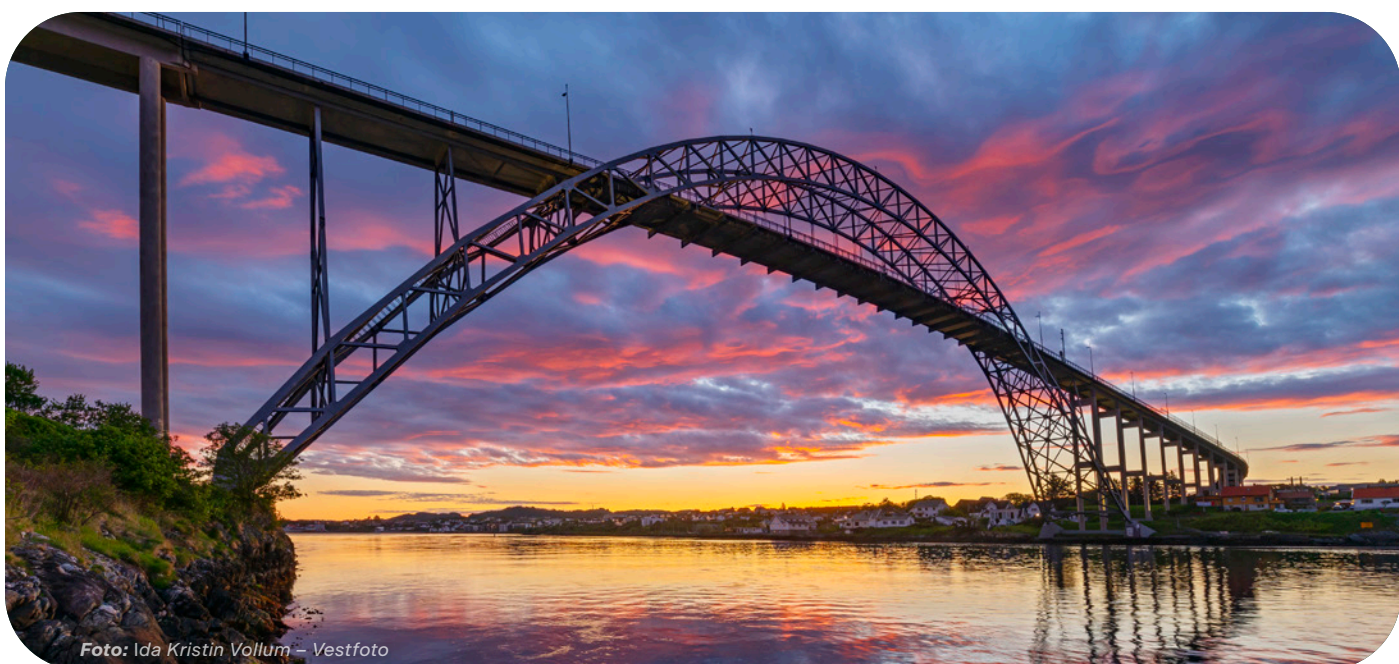
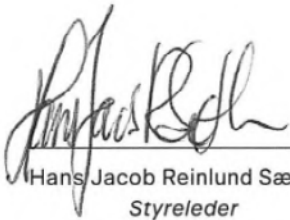


Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

ÅKREHAMN, 09.03.2026



Hans Jacob Reinlund Sæther
Styreleder

ELEKTRONISK SIGNERT

Randi Kvaløy
Nestleder



Inge Jan Thorsen



Brian Sjøen



Else Holst-Larsen



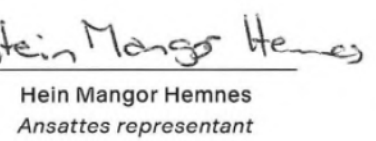
Anette Friestad Håland



May Bente K. Olsen
Adm. Banksjef



Svanhild Berg Haga
Ansattes representant



Hein Mangor Hemnes
Ansattes representant

Resultat 2025

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	NOTE	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		650 340	627 594
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		50 178	40 951
Rentekostnader og lignende kostnader		439 642	409 358
Netto renteinntekter	18	260 875	259 187
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		59 112	54 255
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9 157	9 212
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		29 072	22 369
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		37 265	16 457
Andre driftsinntekter		343	406
Netto andre driftsinntekter	20	116 635	84 275
Lønn og andre personalkostnader	21	72 814	63 648
Andre driftskostnader	22	73 675	58 341
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	7 546	6 803
Sum driftskostnader før kredittap		154 035	128 792
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	9 442	7 177
Resultat før skatt		214 033	207 493
Skattekostnad	23	45 905	47 928
Resultat av ordinær drift etter skatt	39	168 129	159 564
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	52 310	0
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		52 310	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi	25	0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25	0	0
Skatt		0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum andre inntekter og kostnader		52 310	0
Totalresultat		220 439	159 564



Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

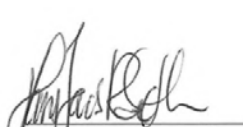
Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	NOTE	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	97 417	91 328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	611 035	559 627
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	10 739 538	10 078 342
Rentebærende verdipapirer	26	1 129 029	1 012 660
Finansielle derivater	29	1 938	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	864 894	584 662
Immaterielle eiendeler	31	5 303	5 339
Varige driftsmidler	31	36 632	36 081
Utsatt skattefordel	23	5 684	4 432
Andre eiendeler	32	36 890	21 567
Sum eiendeler		13 528 359	12 394 038

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	NOTE	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	145 786	145 863
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	9 609 061	8 606 416
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	1 833 683	1 903 206
Finansielle derivater	29	70	-173
Annen gjeld	36	39 045	38 373
Pensjonsforpliktelser	36	9 457	8 882
Betalbar skatt	23	46 915	48 170
Andre avsetninger	6, 10-11	3 207	10 656
Ansvarlig lånekapital	35	75 348	75 348
Sum gjeld		11 762 570	10 836 742
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	139 684	139 684
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-316	-316
Overkurs		434	434
Fondsobligasjonskapital	37	80 000	80 252
Sum innskutt egenkapital		220 118	220 371
Fond for urealiserte gevinster		52 310	41 777
Sparebankens fond		1 371 892	1 213 225
Gavefond		39 084	27 523
Utjevningsfond		66 750	54 399
Annen egenkapital		15 634	0
Sum opptjent egenkapital		1 545 670	1 336 925
Sum egenkapital		1 765 789	1 557 296
Sum gjeld og egenkapital		13 528 359	12 394 038

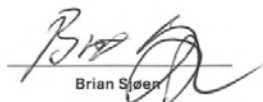
ÅKREHAMN, 09.03.2026


Hans Jacob Reinlund Sæther
Styreleder

ELEKTRONISK SIGNERT

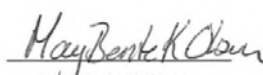
Randi Kvaløy
Nestleder


Inge Jan Thorsen

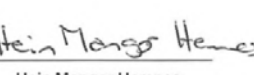

Brian Sjøen


Else Holst-Larsen


Anette Friestad Håland


May Bente K. Olsen
Adm. Banksjef


Svanhild Berg Haga
Ansattes representant


Hein Mangor Hemnes
Ansattes representant

Kontantstrømoppstilling - Direkte metode

Tall i tusen kroner	NOTE	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-669 833	-640 230
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		614 715	593 722
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		999 284	454 497
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-319 156	-278 347
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		35 191	34 399
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-140 317	-326 819
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		76 404	42 826
Netto provisjonsinnbetalinger	20	49 955	45 043
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-14 046	-10 099
Utbetalinger til drift		-154 767	-132 151
Betalt skatt	23	-48 411	-44 912
Utbetalte gaver		0	0
A: Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		429 019	-262 072
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	36	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-8 097	-6 300
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		75 674	61 864
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-258 575	-40 457
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	29 072	22 369
B: Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-161 891	37 476
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	43	-1 279	-1 343
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	470 000	450 000

Tall i tusen kroner	NOTE	2025	2024
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-539 523	-166 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-98 504	-93 237
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	33	-400	29
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	33	0	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-7 606	-7 995
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner		0	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	35	0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-5 375	-5 570
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		0	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-6 006	-6 166
Utbetalinger fra gavefond		-5 939	-4 363
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-15 400	-14 000
Kjøp og salg av egne aksjer		0	0
Emisjon av egenkapitalbevis / aksjonærer		0	0
C: Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-210 032	151 356
A + B + C Netto endring likvider i perioden		57 096	-73 240
Likviditetsbeholdning 1.1		645 105	718 345
Likviditetsbeholdning 31.12		702 201	645 105
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		97 417	91 328
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		604 785	553 777
Likviditetsbeholdning		702 202	645 105

Egenkapitaloppstilling 2025

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Sparebankensfond	Utgjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	140 000	-316	434	80 252	1 213 225	54 399	0	27 523	41 777	0	1 557 295
Resultat av ordinær drift etter skatt					122 575	6 666	15 400	17 500		5 988	168 129
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger											0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					36 092	5 685			10 533		52 310
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											0
Skatt på andre inntekter og kostnader											0
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	0	158 666	12 351	15 400	17 500	10 533	5 988	220 439
Transaksjoner med eierne											0
Utbetalt utbytte											0
Utbetaling fra gavefondet								-5 939			-5 939
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital											0
Renter på fondsobligasjonskapital				-252						-5 754	-6 006
Endring egne egenkapitalbevis											0
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster											0
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.12.2025	140 000	-316	434	80 000	1 371 891	66 750	15 400	39 084	52 310	234	1 765 788

Noter til årsregnskapet

Note 1

GENERELL INFORMASJON

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert på Åkrehamn i Karmøy kommune. Banken sin nettside er www.skudeaakra.no. Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 9. mars 2026

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

TILKNYTTET FORETAK

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører.

INNTEKTSFØRING

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

renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes. Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet mottas.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

Alle derivater i banken måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

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

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med

verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS (avviklingsavtale frem mot 2029). Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Utlån med fastrente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er delvis sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente.

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

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

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- **Nivå 1:** Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- **Nivå 2:** Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- **Nivå 3:** Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring

over utvidet resultat (FVOCI).

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

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

Konstatert tap

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

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

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

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er

sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

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

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningsfond og relativ andel av fond for urealiserte gevinster (FUG). Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

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

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, relativ andel av fond urealiserte gevinster (FUG), og eventuell annen egenkapital.

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

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2

BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper, samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

Steg 3 nedskrivninger

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes

observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Note 3

RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

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

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

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

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko.

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

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4

KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

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

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Skudenes & Aakra Sparebank på 1,70 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,96 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,50 % per 31. desember 2025.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken

er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025

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

Skudenes & Aakra Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS. Eierandelene i Eika Gruppen AS (3,28 %), Verd Boligkreditt AS (9,42 %) og Brage Finans AS (0,41%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis	140 000	140 000	140 000	140 000
Egenbeholdning egenkapitalbevis	-316	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434	434
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	1 371 892	1 213 225	1 588 758	1 229 742
Øvrig egenkapital	173 778	123 699	141 925	103 954
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	1 685 789	1 477 043	1 870 802	1 473 814
Kontantstrømsikring IFRS9				
Avsatt utbytte og gaver				
Immaterielle eiendeler	-5 303	-5 339	-168 324	-5 711
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-24 507		-76 989	
Fradrag i ren kjernekapital	-10 375	-9 376	-11 728	-9 658
Ren kjernekapital	1 645 604	1 462 328	1 613 761	1 458 446
Fondsobligasjoner	80 000	80 252	104 006	102 410
Fradrag i kjernekapital				
Kjernekapital	1 725 604	1 542 580	1 717 767	1 560 856
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75 348	75 348	106 913	98 976
Fradrag i tilleggskapital		-5 155		
Ansvarlig kapital	1 800 952	1 612 774	1 824 680	1 659 832

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				11
Lokale og regionale myndigheter	4	11 087	6 253	15 419
Offentlige eide foretak			8	3
Institusjoner	134 159	125 581	79 866	72 262
Foretak	294 175	249 359	335 405	291 362
Massemarked	2 022 920	760 375	2 316 161	798 269
Pantsikkerhet eiendom	2 008 172	3 199 276	2 639 146	4 260 279
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 472 486		2 103 460	
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	535 686		535 686	
Forfalte engasjementer	194 781	149 573	200 978	152 119
Høyrisiko engasjementer		107 798		107 798
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	47 037		47 037	
Obligasjoner med fortrinnsrett	100 445	78 043	113 664	102 762
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5 142		14 524	
Andeler i verdipapirfond	43 361	41 157	54 066	41 191
Egenkapitalposisjoner	550 918	536 348	315 454	91 414
Øvrige engasjement	89 824	64 792	103 202	66 577
Subordinert gjeld				
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5 490 938	5 323 389	6 225 764	5 999 466
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	472 360	574 835	516 051	589 840
CVA-tillegg			4 555	
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			9 228	
Sum beregningsgrunnlag	5 963 298	5 898 224	6 755 598	6 589 306
Kapitaldekning i %	30,20 %	27,34 %	27,01 %	25,19 %
Kjernekapitaldekning	28,94 %	26,15 %	25,43 %	23,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,60 %	24,79 %	23,89 %	22,13 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,65 %	12,37 %	10,12 %	10,11 %



Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

Note 5

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kredittrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er den vesentligste risikoen for banken og består i hovedsak av netto utlån til kunder, utlån til finansinstitusjoner, samt investeringer i obligasjoner, sertifikater og rentebærende fond. Det knytter seg i tillegg kredittrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn.

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	97 417	91 328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	611 035	559 627
Utlån til og fordringer på kunder	10 739 538	10 078 342
Rentebærende verdipapirer	1 129 029	1 012 660
Finansielle derivater	1 938	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	864 894	584 662
Andre eiendeler	42 574	25 999
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	13 486 424	12 352 618
Gartantiforpliktelser	36 780	42 889
Ubenyttede trekkfasiliteter	326 098	313 640
Lånetilsagn		68 825
Total kredittrisikoeksponering	13 849 302	12 777 972
Lån overført til Eika Boligkreditt	0	0
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	0	0
Lån overført til Verd Boligkreditt	3 169 164	2 892 641

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom, skip og varige driftsmidler. Nedenfor omtales styring og håndtering, samt måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen.

RISIKOKLASSER

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Scoren til kundene oppdateres jevnlig med bakgrunn i kundenes adferd. Engasjementer med risikoklasse A har lav risiko for mislighold, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Banken er tilsluttet et samarbeid som foretar validering av modellen jevnlig. Det følgende oppsummer misligholdssansynligheten for hver risikoklasse (A-K) for henholdsvis BM og PM for kommende tolv måneders periode (PD):

Risikoklasser BM		Risikoklasser PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A	0,00 %	A	0,06 %
B	0,18 %	B	0,17 %
C	0,37 %	C	0,35 %
D	0,62 %	D	0,60 %
E	1,00 %	E	0,95 %
F	1,63 %	F	1,56 %
G	2,50 %	G	2,49 %
H	4,00 %	H	3,77 %
I	6,50 %	I	6,47 %
J	20,00 %	J	18,80 %
K	Mislighold	K	Mislighold

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko.

NÆRMERE OM TAPSGRADSMODELLEN

Banken benytter en tapsgradsmodell levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosenten for ulike segmenter. Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter; PM, BM og Lån overført til Verd Boligkreditt.

Avsetningen til forventet tap for bankens respektive utlånsengasjement fremkommer gjennom produktet av tapsgrad * faktor for utfall * sannsynlighet * gjenværende løpetid.

Tapsgrad

For 2025 har banken lagt til grunn 0,50 % tapsgrad for BM og 0,04 % for PM.

Tapsgradene har sitt grunnlag i faktiske historiske tap for henholdsvis BM og PM, samt tillagt en margin.

Gjenværende løpetid

For engasjement i trinn 1 er tidsperspektivet 12 måneder, mens for engasjement i trinn 2 og 3 er tidsperspektivet gjenværende løpetid. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

Makroøkonomiske forutsetninger

I tapsgradmodellen fra TietoEvry ligger makroøkonomiske scenarier til grunn, hvor hensikten er å sannsynliggjøre alternative makroøkonomiske forhold, samt ta høyde for konsekvensen av disse ved beregninger av bankens tapsavsetninger.

I modellen legges det til grunn tre makroøkonomiske scenarier:

1. Forventet
2. Pessimistisk
3. Optimistisk

I hvert av scenariene beregnes tap som produkt av

- a) forutsatt tapsgrad (PM og BM),
- b) faktor for utfall og
- c) sannsynlighet for utfall:

	Tapsgrad	Faktor utfall	Sannsynlighet
Forventet	0,04 % (PM) og 0,50 % (BM)	100	60
Pessimistisk	0,04 % (PM) og 0,50 % (BM)	300	20
Optimistisk	0,04 % (PM) og 0,50 % (BM)	50	20

Modellen baserer seg på, eller har som utgangspunkt, at scenariet «forventet» (nøytral) har en sannsynlighetsvekt på 60 %, optimistisk har 20 % og pessimistisk vekt 20 % pessimistisk. Utfallsrommet for scenariene optimistisk og pessimistisk kan variere med sannsynlighetsvekter i intervallet 10 % til 30 %. De respektive vektene avgjøres av definerte makroforhold.

Ved «forventet» scenario, tilsier modellene at tapsgradene blir slik forutsatt (faktor for utfall er 100 %) for henholdsvis PM og BM. Ved pessimistisk scenario forutsetter modellen at tapsgradene ganges med 3 (300 %), og ved optimistisk scenario legges det til grunn en halvering (50 %) av tapsgradene.

Etter en totalvurdering av en rekke makrofaktorer har vi basert på bankens beliggenhet, balanse og kompleksitet valgt følgende makrofaktorer som utgjør trigger for hva sannsynligheten skal være for henholdsvis «pessimistisk» og «optimistisk» scenario: arbeidsledighet, utlånsrente, oljepris og boligpris.

ARBEIDSLEDIGHET

Økt arbeidsledighet vil redusere verdiskapning og forbruk. Arbeidsledigheten er en faktor som banken på en enkel måte kan følge pr måned via NAV, både nasjonalt, regionalt og lokalt. Faktoren sier noe om forventet fremtidig betjeningsevne hos bankens kunder.

UTLÅNSRENTE

Rentenivået har en tosidig makroeffekt. Høyt rentenivå tilsier høy aktivitet, inflasjon og utvikling i tillegg til bedre inntjening i banksektoren. Samtidig er markedsforhold med høye utlånsrenter krevende for bankens kunder mht. betjening, forhold som også hensyntas i Finanstilsynets stresstester i Finansielt Utsyn. Banken vurderer et lavt rentenivå som positivt så lenge styringsrenten ikke er negativ. Et moderat økende rentenivå vurderes som nøytralt, mens et betydelig økt rentenivå er negativt.

OLJEPRIS

Bankens markedsområde er påvirket av utvikling i oljeprisen særlig ved at flere arbeidsplasser, direkte eller indirekte, er knyttet til oljesektoren.

BOLIGPRISER

Bankens kredittstrategi er i høy grad basert på sikkerhet i fast eiendom, og i vesentlig grad boligeiendom. Faktoren (kvartalsvis prisøkning) kan banken på en enkel måte følge per måned via SSB, både nasjonalt og regionalt. Faktoren sier noe om tap gitt mislighold og med dette bankens forventede tapsgrad.

Det er laget en matrise som brukes som retningsgivende for å fastsette sannsynlighetene for scenariene pessimistisk og optimistisk. Som tidligere nevnt legges det til grunn at sannsynligheten for pessimistisk og optimistisk er i intervallet 10 – 30 % (Nøytralscenariet er dermed fast på 60 %).

	Positivt	Nøytralt	Negativt
Arbeidsledighet	2,50 %	2,50 % - 3,99 %	4,00 %
Utlånsrente	3,00 %	3,00 % - 4,99 %	5,00 %
Oljepris	80 USD	80 USD - 50 USD	50 USD
Boligpris	1,0 %	1,00 - (-) 1,0 %	-1,0 %

I den retningsgivende matrisen gis det 1 poeng hvis temaet er positivt, 0 poeng ved nøytralt og -1 poeng dersom negativt. Totalscoren for alle fire temaene vil derfor ligge i intervallet fr - 4 til 4 poeng. Følgende totale poengscore er retningsgivende for å fastsette sannsynlighet for henholdsvis pessimistisk og optimistisk sannsynlighet:

Poeng	Pessimistisk	Optimistisk
4	10 %	30 %
3	10 %	30 %
2	15 %	15 %
1	20 %	20 %
0	20 %	20 %
-1	20 %	20 %
-2	25 %	15 %
-3	30 %	10 %
-4	30 %	10 %

Modellen gjennomgås i forbindelse med bankens kvartalsrapporteringer. Per 31.12.2025 er sannsynlighetene satt som følger: forventet 60 %, pessimistisk 20 % og optimistisk 20 %.

Banken vil i løpet av Q1 2026 ta i bruk Eika sin modell for estimering av tapsrisiko.

Note 6

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 812 056	3 906		5 815 961
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	3 570 839	584 664		4 155 503
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	138 028	471 631		609 660
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			210 041	210 041
Sum brutto utlån	9 520 923	1 060 201	210 041	10 791 164
Nedskrivninger	-7 736	-8 431	-35 459	-51 626
Sum utlån til balanseført verdi	9 513 187	1 051 769	174 582	10 739 538

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

2025**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet****Personmarkedet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 125 410	3 906		5 129 316
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 842 763	268 889		3 111 652
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	75 943	206 072		282 015
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			112 825	112 825
Sum brutto utlån	8 044 115	478 867	112 825	8 635 807
Nedskrivninger	-132	-724	-7 044	-7 900
Sum utlån til bokført verdi	8 043 983	478 144	105 781	8 627 907

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

2025**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet****Bedriftsmarkedet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	686 646			686 646
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	728 076	315 774		1 043 851
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	62 085	265 559		327 645
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			97 216	97 216
Sum brutto utlån	1 476 808	581 334	97 216	2 155 357
Nedskrivninger	-7 603	-7 708	-28 415	-43 726
Sum utlån til bokført verdi	1 469 204	573 626	68 801	2 111 631

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

2025

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	250 892			250 892
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	82 598	4 830		87 429
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12 170	4 192		16 362
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			8 195	8 195
Sum ubenyttede kreditter og garantier	345 660	9 022	8 195	362 877
Nedskrivninger	-850	-43	-2 416	-3 309
Netto ubenyttede kreditter og garantier	344 810	8 979	5 779	359 568

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

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 870 787	49 808		5 920 594
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 981 877	440 752		3 422 629
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	185 483	420 652		606 135
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			172 092	172 092
Sum brutto utlån	9 038 147	911 211	172 092	10 121 450
Nedskrivninger	-8 575	-5 378	-29 155	-43 108
Sum utlån til balanseført verdi	9 029 572	905 834	142 937	10 078 343

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

2024**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet****Personmarkedet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 278 557	46 643		5 325 201
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 103 199	292 306		2 395 505
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	57 300	200 358		257 657
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			80 719	80 719
Sum brutto utlån	7 439 056	539 307	80 719	8 059 082
Nedskrivninger	-3 758	-726	-5 616	-10 100
Sum utlån til bokført verdi	7 435 298	538 581	75 104	8 048 982

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

2024**Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet****Bedriftsmarkedet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	592 229	3 164		595 394
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	878 679	148 446		1 027 125
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	128 183	220 294		348 477
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	91 373	91 373
Sum brutto utlån	1 599 091	371 905	91 373	2 062 368
Nedskrivninger	-8 352	-4 652	-23 539	-36 543
Sum utlån til bokført verdi	1 590 739	367 253	67 833	2 025 825

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

2024

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	272 355	332			272 687
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	121 428	8 903			130 331
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13 004	3 125			16 129
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)				6 207	6 207
Sum ubenyttede kreditter og garantier	406 787	12 361	6 207		425 354
Nedskrivninger	-743	-47	-2 649		-3 439
Netto ubenyttede kreditter og garantier	406 044	12 314	3 558		421 915

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

Note 7

FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	373 527	423 598
Byggelån	49 838	90 619
Nedbetalingslån	10 367 799	9 607 233
Brutto utlån og fordringer på kunder	10 791 164	10 121 451
Nedskrivning steg 1	-7 736	-8 575
Nedskrivning steg 2	-8 431	-5 378
Nedskrivning steg 3	-35 459	-29 155
Netto utlån og fordringer på kunder	10 739 538	10 078 342
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	0	0
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	3 169 164	2 892 641
Utlån inkl. boligkreditt AS	13 908 702	12 970 983

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Agder	38 003	53 061
Akershus	60 704	63 365
Buskerud	13 034	13 163
Finnmark	473	3 284
Innlandet	10 352	8 414
Møre og Romsdal	5 648	3 962
Nordland	232	335
Oslo	209 289	195 758
Østfold	15 093	11 990
Rogaland	9 927 934	9 342 066
Telemark	8 261	8 485
Troms	7 064	3 919
Trøndelag	33 589	33 343
Vestfold	13 732	12 387
Vestland	438 713	364 769
Utlandet	9 042	3 148
Sum	10 791 164	10 121 450

Note 8

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER 2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	112 847	-7 045	105 802
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	17 980	-1 520	16 460
Industri og bergverk	17 663	-12 037	5 626
Bygg og anleggsvirksomhet	8 912	-2 270	6 642
Varehandel	2 351	-530	1 821
Transport	125	-1	124
Overnattings- og serveringsvirksomhet	161	-1	160
Omsetning og drift av fast eiendom	29 795	-4 681	25 114
Tjenesteytende virksomhet	28 444	-9 790	18 654
Sum	218 278	-37 875	180 403

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	80 766	-5 615	75 151
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	25 287	-4 108	21 179
Industri og bergverk	17 095	-10 351	6 744
Varehandel	828	-389	439
Transport	111	-1	110
Overnattings- og serveringsvirksomhet	376	-2	374
Omsetning og drift av fast eiendom	28 505	-1 747	26 758
Tjenesteytende virksomhet	25 331	-9 589	15 742
Sum	178 299	-31 802	146 497

Note 9

FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

2025

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån
Privatmarkedet	8 575 959	17 459	17 496	11 690	3 023	10 180	59 848	66 781
Bedriftsmarkedet	2 071 175	52 631	7 724	1 891	10 109	11 827	84 182	66 521
Totalt	10 647 134	70 089	25 220	13 581	13 132	22 007	144 030	133 303

2024

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån
Privatmarkedet	7 987 471	49 084	2 049	4 496	10 114	5 868	71 611	50 788
Bedriftsmarkedet	2 000 165	28 662	3 924	18 895	467	10 255	62 204	65 262
Totalt	9 987 636	77 746	5 974	23 391	10 581	16 123	133 815	116 050

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10

EKSPONERING PÅ UTLÅN

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	"Nedskrivning steg 3"	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	8 635 807	-244	-724	-7 044	202 286	1 239	-12	-1	0	8 831 306
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	313 334	-831	-1 121	-1 472	9 516	208	-40	0	-3	319 591
Industri og bergverk	57 682	-259	-122	-45	22 094	2 000	-150	-1	0	81 200
Kraftforsyning	727	0	-10	0	100	0	0	-1	0	816
Bygg og anleggsvirksomhet	291 908	-1 080	-291	-9 633	42 780	14 824	-314	-16	-2 408	335 769
Varehandel	74 065	-385	-23	-2 265	24 459	10 990	-175	-18	-5	106 643
Transport	190 387	-692	-808	-531	7 860	3 441	-46	0	0	199 611
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5 493	-26	-15	-1	1 145	524	-8	-1	0	7 111
Informasjon og kommunikasjon	13 932	-2	0	0	326	0	-2	0	0	14 254
Omsetning og drift av fast eiendom	704 632	-2 544	-3 649	-4 677	1 675	1 410	-14	0	0	696 831
Tjenesteytende virksomhet	503 199	-1 672	-1 668	-9 790	13 856	2 144	-90	-4	0	505 973
Sum	10 791 164	-7 736	-8 431	-35 459	326 098	36 780	-851	-43	-2 416	11 099 106

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	"Ned-skriving steg 3"	Ube-nyttede kreditter	Garan-tier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	8 059 016	-223	-726	-5 616	195 626	1 483	-24	-2	0	8 249 534
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	319 652	-1 026	-842	-4 107	10 764	144	-37	-1	-1	324 546
Industri og bergverk	86 819	-435	-167	0	10 280	2 098	-67	0	0	98 528
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggs-virksomhet	317 689	-1 280	-318	-7 705	45 192	23 033	-309	-8	-2 646	373 647
Varehandel	79 471	-295	-266	-390	22 116	10 461	-137	-27	0	110 934
Transport	240 190	-922	-987	-1	6 173	2 910	-44	0	0	247 319
Overnattings- og serverings-virksomhet										0
Informasjon og kommunikasjon										0
Omsetning og drift av fast eiendom	676 087	-3 096	-1 753	-1 747	4 530	920	-30	-1	-1	674 910
Tjenesteytende virksomhet	342 526	-1 298	-317	-9 590	18 959	1 840	-96	-7	-1	352 016
Sum	10 121 451	-8 575	-5 378	-29 155	313 640	42 889	-743	-47	-2 649	10 431 434

Note 11

NEDSKRIVINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

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

31.12.2025

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	3 758	726	5 616	10 100
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	192	-180	-12	0
Overføringer til steg 2	-121	123	-2	0
Overføringer til steg 3	-11	-27	38	0
Netto endring	-244	-29	2 009	1 737
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 856	150	30	2 036
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 457	-219	-660	-2 336
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	56	180	24	260
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	4 029	724	7 044	11 797

31.12.2025

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	7 439 016	539 307	80 719	8 059 042
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	167 400	-157 157	-10 243	0
Overføringer til steg 2	-176 108	177 556	-1 448	0
Overføringer til steg 3	-22 594	-15 356	37 950	0
Netto endring	-200 542	-5 589	-109	-206 239
Nye utlån utbetalt	3 757 327	125 852	27 176	3 910 355
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 920 384	-185 746	-21 220	-3 127 351
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	8 044 115	478 867	112 825	8 635 807

31.12.2025

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	8 352	4 652	23 539	36 543
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	505	-500	-5	0
Overføringer til steg 2	-1 315	1 414	-99	0
Overføringer til steg 3	-142	-144	286	0
Netto endring	-7 507	-6 063	4 092	-9 478
Endringer som følge av nye eller økte utlån	3 029	1 983	540	5 552
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 202	-683	-422	-3 307
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	6 883	7 050	483	14 416
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	7 603	7 708	28 415	43 726

31.12.2025

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 599 131	371 905	91 373	2 062 409
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	52 502	-52 148	-354	0
Overføringer til steg 2	-231 132	237 923	-6 791	0
Overføringer til steg 3	-25 303	-16 271	41 573	0
Netto endring	-75 786	-56 058	-11 691	-143 535
Nye utlån utbetalt	571 695	150 286	6 772	728 754
Utlån som er fraregnet i perioden	-414 300	-54 303	-23 668	-492 271
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 476 808	581 334	97 215	2 155 357

31.12.2025

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	828	47	2.649	3.524
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	27	-27	0	0
Overføringer til steg 2	-16	16	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-1	2	0
Netto endring	-483	-27	-2.299	-2.809
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	145	8	5	158
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-252	-6	-579	-837
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	602	34	5	640
Andre justeringer	0	0	2.633	2.633
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	850	43	2.416	3.309

31.12.2025

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	406 787	12 361	6 207	425 355
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7 657	-7 655	-2	0
Overføringer til steg 2	-11 305	11 305	0	0
Overføringer til steg 3	-262	-181	443	0
Netto endring	-11 237	-6 199	881	-16 554
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	60 671	1 421	1 500	63 592
Engasjement som er fraregnet i perioden	-106 652	-2 030	-834	-109 516
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	345 660	9 022	8 195	362 877

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier**31.12.2025****31.12.2024**

Nedskrivninger steg 3 ved begynnelsen av perioden	31 804	27 644
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	3 079
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	9 616	8 509
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 922	-4 114
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-817	-2 907
Endring i modellavsetning i perioden steg 3	-305	-407
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	37 875	31 804

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6304	3 975
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-233	185
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2599	815
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	894	2 414
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	567	168
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-306	-379
Tapskostnader i perioden	9 824	7 178

31.12.2024

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	3.567	654	6.202	10.423
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	173	-163	-10	0
Overføringer til steg 2	-137	143	-6	0
Overføringer til steg 3	-7	-16	23	0
Netto endring	-161	167	-172	-166
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.476	120	8	1.604
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.153	-179	-429	-1.761
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	3.758	726	5.616	10.100

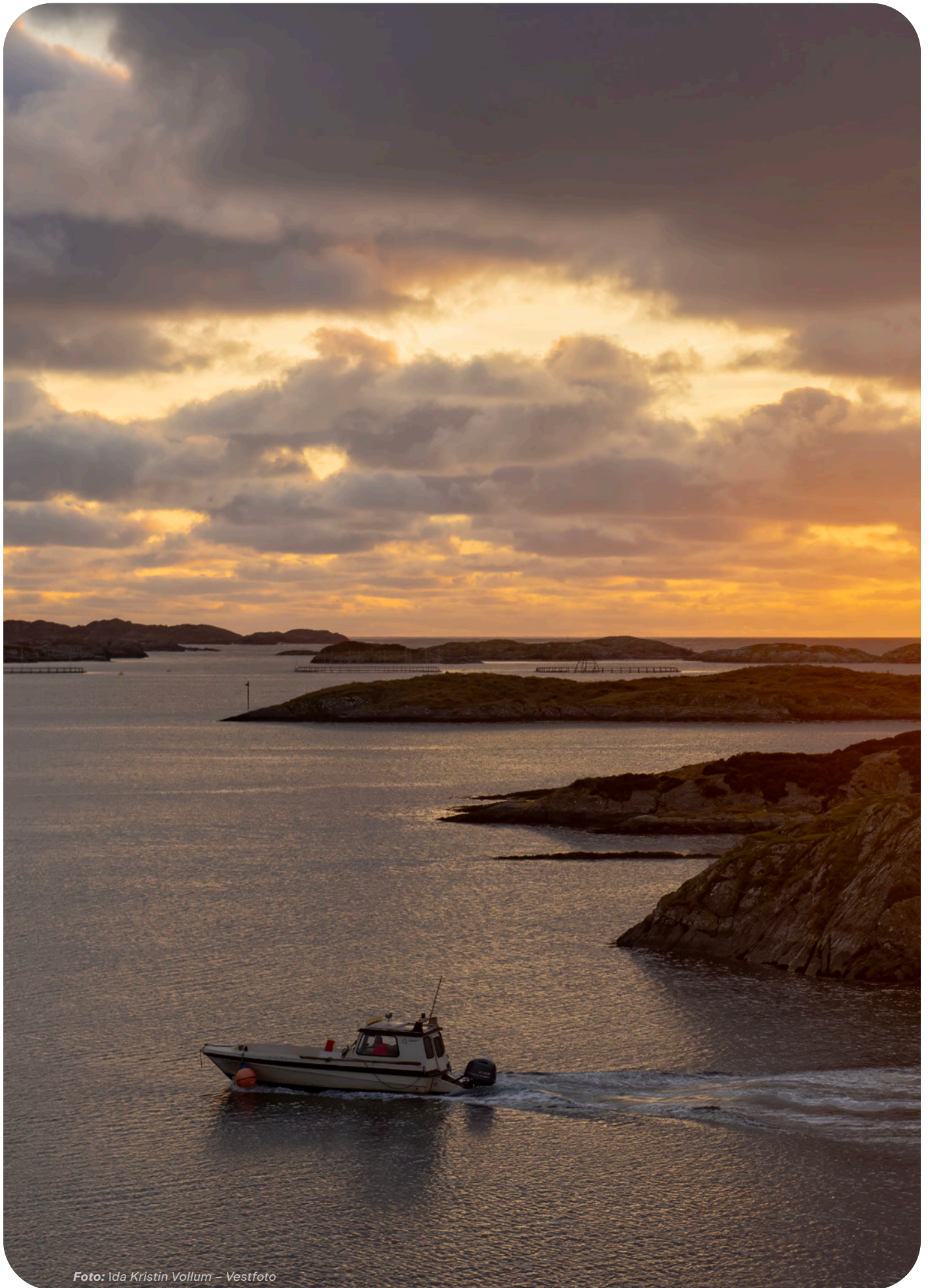


Foto: Ida Kristin Vollum - Vestfoto

31.12.2024

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	6.982.953	504.698	70.125	7.557.776
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	146.552	-137.919	-8.633	0
Overføringer til steg 2	-238.404	243.827	-5.424	0
Overføringer til steg 3	-14.227	-14.002	28.229	0
Netto endring	-182.741	-11.420	-582	-194.743
Nye utlån utbetalt	3.004.693	106.378	7.147	3.118.218
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.259.770	-152.256	-10.144	-2.422.170
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	7.439.056	539.307	80.719	8.059.082

31.12.2024

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	7.690	4.695	18.979	31.363
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	917	-912	-5	0
Overføringer til steg 2	-422	469	-46	0
Overføringer til steg 3	-99	-190	289	0
Netto endring	-842	370	7.171	6.698
Endringer som følge av nye eller økte utlån	3.213	1.653	3.921	8.786
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.104	-1.432	-6.769	-10.305
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	8.352	4.652	23.539	36.543

31.12.2024

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.484.900	361.910	79.089	1.925.900
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	68.402	-67.642	-760	0
Overføringer til steg 2	-86.973	90.523	-3.551	0
Overføringer til steg 3	-16.280	-16.201	32.481	0
Netto endring	-64.977	-11.043	4.051	-71.969
Nye utlån utbetalt	623.867	121.763	15.054	760.684
Utlån som er fraregnet i perioden	-409.848	-107.405	-34.992	-552.246
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1.599.091	371.905	91.373	2.062.368

31.12.2024

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	878	64	2.464	3.406
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-5	-1	0
Overføringer til steg 2	-16	17	-1	0
Overføringer til steg 3	-1	-27	28	0
Netto endring	-52	-4	-413	-469
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	233	5	190	427
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-220	-3	-2.061	-2.284
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer			2.443	2.443
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	828	47	2.649	3.524

31.12.2024

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	413.093	17.936	6.735	437.764
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.611	-1.470	-140	0
Overføringer til steg 2	-5.029	5.326	-298	0
Overføringer til steg 3	-304	-7.972	8.276	0
Netto endring	-45.119	-1.826	-6.648	-53.593
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	151.598	879	16	152.493
Engasjement som er fraregnet i perioden	-109.063	-512	-1.735	-111.310
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	406.787	12.361	6.207	425.354

Note 12

STORE ENGASJEMENTER

Pr. 31. desember 2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,99 % (2024: 6,31%) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte utlånsengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,72 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	668 253	660 739
Totalt brutto engasjement	11 154 041	10 477 980
i % brutto engasjement	5,99 %	6,31 %
Kjernekapital	1 725 604	1 542 580
i % kjernekapital	38,73 %	42,83 %
Største engasjement utgjør	6,72 %	6,12 %

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

Note 13

SENSITIVITET

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 dermed sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i de mest sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Med utgangspunkt i fastsatte parametere per 31.12.2025 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

Endring	Konsekvens (endring i tapsavsetning)	
	2025	2024
Tapsgrad PM endres 50%	+/-2.445	-2.293
Tapsgrad BM endres 50%	+/-8.382	-7.246
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	-13.326	11.740
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	28.318	-24.948

Note 14

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 62 % av utlån (konsolidert nivå).

Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 250 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 300 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på konsolidert nivå 69,0 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 757 %.

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

Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS. Per. 31. desember 2025 er bankens porteføljer i de respektive selskaper som følger:

- Verd Boligkreditt AS: 3.169 mill NOK
- Eika Boligkreditt AS: 0 mill NOK

Banken har inngått en nedtrappingsavtale med Verd Boligkreditt som innebærer at porteføljen vil bli faset ut i perioden frem til utgangen av 2029. Porteføljen vil i samme periode bli økt i Eika Boligkreditt AS.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen.

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På fore- spørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	97 417						97 417
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	611 035						611 035
Netto utlån til og fordringer på kunder	67	6 246	14 154	250 750	10 468 321		10 739 538
Rentebærende verdipapirer						1 129 029	1 129 029
Finansielle derivater						1 938	1 938
Aksjer						864 894	864 894
Øvrige eiendeler						84 508	84 508
Sum finansielle eiendeler	708 519	6 246	14 154	250 750	10 468 321	2 080 369	13 528 358
Innlån fra kredittinstitusjoner			75 019	70 767			145 786
Innskudd og andre innlån fra kunder		3 726 859	913 954			4 968 248	9 609 061
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		125 589		1 708 094			1 833 683
Øvrig gjeld						98 623	98 623
Ansvarlig lånekapital					75 348		75 348
Fondsobligasjonskapital som EK					80 000		80 000
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	326 098						326 098
							0
Sum forpliktelser	326 098	3 852 448	988 973	1 778 861	155 348	5 066 871	12 168 599

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På fore- spørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	91 328						91 328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	559 627						559 627
Netto utlån til og fordringer på kunder	48	11 517	48 163	261 779	9 756 835		10 078 342
Rentebærende verdipapirer						1 012 660	1 012 660
Aksjer						584 662	584 662
Øvrige eiendeler						67 419	67 419
Sum finansielle eiendeler	651 003	11 517	48 163	261 779	9 756 835	1 664 741	12 394 038
Innlån fra kredittinstitusjoner				145 863			145 863
Innskudd og andre innlån fra kunder		3 280 315	780 757			4 545 344	8 606 416
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 905	353 832	1 540 469			1 903 206
Øvrig gjeld						106 081	106 081
Ansvarlig lånekapital					75 348		75 348
Fondsobligasjonskapital som EK					80 252		80 252
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	382 465						382 465
							0
Sum forpliktelser	382 465	3 289 220	1 134 589	1 686 332	155 600	4 651 425	11 299 631

Note 15

VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 3,7 mill. kr og har ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025

Note 16

KURSRISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 3,7 mill. kr og har ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025

Note 17

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns-, innlåns- og investeringsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har ved utgangen av 2025 lånt ut 433,0 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (455,2 millioner kroner i 2024). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 1,87 år (2,25 år i 2024).

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår.

	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	97 417	97 417
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	611 035	611 035
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	10 306 880	363 420	69 239	0	0	10 739 538
Obligasjoner, sertifikat og lignende	225 307	903 722	0	0	0	0	1 129 029
Finansielle derivater	0	0	1 872	66	0	0	1 938
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	949 402	949 402
Sum eiendeler	225 307	11 210 602	365 292	69 305	0	1 657 853	13 528 359
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditt- institusjoner	70 767	75 019	0	0	0	0	145 786
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	9 084 918	0	524 143	0	0	9 609 060
Obligasjonsgjeld	303 409	1 530 274	0	0	0	0	1 833 683
Finansielle derivater	0	70	0	0	0	0	70
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	98 623	98 623
Ansvarlig lånekapital	0	75 348	0	0	0	0	75 348
Sum gjeld	374 176	10 765 629	0	524 143	0	98 623	11 762 570
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-148 869	444 973	365 292	-454 838	0	1 559 230	1 765 788

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår.

	Rente- binding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rente- binding 3 mnd. - 1år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						91 328	91 328
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						559 627	559 627
Netto utlån til og fordringer på kunder		9 623 153		455 189			10 078 342
Obligasjoner, sertifikat og lignende		1 012 660					1 012 660
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						652 080	652 080
Sum eiendeler	0	10 635 813	0	455 189	0	1 303 036	12 394 038
-herav i utlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner		145 863					145 863
Innskudd fra og gjeld til kunder		7 847 585	758 831				8 606 416
Obligasjonsgjeld		1 903 206					1 903 206
Finansielle derivater		- 173					- 173
Øvrig gjeld						106 081	106 081
Ansvarlig lånekapital		75 348					75 348
Sum gjeld	0	9 971 830	758 831	0	0	106 081	10 836 742
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	663 983	-758 831	455 189	0	1 196 955	1 557 296

RENTEFØLSOMHET

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA Guideline 2022/14 og Finanstilsynets retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) beregnes ved hjelp av seks standardiserte sjokkscenarier fordelt på 19 tidsintervaller. Tabellen nedenfor viser de estimerte økonomiske konsekvensene av ulike renteendringer for bankens balanse.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	-2.661	-8.395
Parallellforskyvning ned	2.883	8.951
Brattere rentekurve	-219	3.718
Flatere rentekurve	-456	-5.516
Korte renter opp	-1.490	-8.413
Korte renter ned	1.573	8.903

Se note 29 vedrørende bankens bruk av derivater for sikring av sin renteesponering.

Note 18

NETTO RENTEINTEKTER

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	35 191	34 399
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	615 149	593 195
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	48 241	40 903
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 936	47
Sum renteinntekter og lignende inntekter	700.517	668.545
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 528	7 995
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	322 517	292 641
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	98 504	97 321
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	5 374	5 572
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 719	5 828
Sum rentekostnader og lignende kostnader	439.642	409.358
Netto renteinntekter	260.875	259.187

Note 19

SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell. Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkunde grupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet.

Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

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

2025

RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	179 494	81 381		260 875
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			29 072	29 072
Netto provisjonsinntekter			49 955	49 955
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			37 265	37 265
Andre driftsinntekter			343	343
Netto andre driftsinntekter	0	0	116 635	116 635
Lønn og personalkostnader			72 814	72 814
Andre driftskostnader			73 675	73 675
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			7 546	7 546
Sum driftskostnader	0	0	154 035	154 035
Tap på utlånsengasjement og garantier			9 442	9 442
Resultat før skatt	179 494	81 381	-46 842	214 033

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 627 907	2 111 631		10 739 538
Innskudd fra kunder	7 136 860	2 472 200		9 609 060

2024

RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	178 333	80 854		259 187
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			22 369	22 369
Netto provisjonsinntekter			45 043	45 043
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			16 457	16 457
Andre driftsinntekter			406	406
Netto andre driftsinntekter	0	0	84 275	84 275
Lønn og personalkostnader			63 648	63 648
Andre driftskostnader			58 341	58 341
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			6 803	6 803
Sum driftskostnader	0	0	128 792	128 792
Tap på utlånsengasjement og garantier			7 177	7 177
Resultat før skatt	178 333	80 854	-51 694	207 493

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 048 982	2 025 825		10 074 808
Innskudd fra kunder	6 515 520	2 090 896		8 606 416

Note 20

ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Verdipapirforvaltning	3 187	3 196
Betalingsformidling	19 147	19 653
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	0	0
Provisjoner fra Verd Boligkreditt	20 997	16 802
Forsikringstjenester	7 185	6 123
Kort	7 467	7 355
Andre provisjons- og gebyrinntekter	348	333
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	59 112	54 254

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	5 306	5 515
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 851	3 697
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9.157	9.212

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	2	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	4 215	- 281
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	30 975	15 402
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 1 133	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	3 206	1 336
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	37.265	16.457

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendommer	343	257
Andre driftsinntekter	0	150
Sum andre driftsinntekter	343	406

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29 072	22 369
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	29 072	22 369

Note 21

LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2025	2024
Lønn	52.577	46.019
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11.206	9.951
Pensjoner	5.793	4.556
Sum lønn og andre personalkostnader	3.238	3.121
Sum lønn og andre personalkostnader	72.814	63.648

2025

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån **
May Bente Knutsen Olsen	2 157 176	72 081	290 173	2 300 000

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Håvard Fidjeland	1 556 317	72 081	235 899	1 946 685
Ann Eline Eng	1 477 386	72 081	218 383	7 712 997
Hilde Marit Hauge	1 291 374	72 081	202 890	2 066 370
Janne Hereid Rasmussen	1 180 240	72 081	170 439	0
Alf Inge Flokkesvedt	1 379 071	72 081	211 116	3 190 098
Espen Støle Brasøy	985 535	72 081	83 356	3 071 619

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Hans Jacob Reinlund Sæther	172 748	1 550 000
Randi Kvaløy	138 348	0
Inge Jan Thorsen	109 004	0
Brian Paul Sjøen	106 254	0
Else Holst-Larsen	64 169	0
Anette Friestad Håland	112 104	0
Torbjørn Heggheim	82 748	4 366 000
Hein Mangor Hemnes	109 004	2 363 833
Svanhild Berg Haga	109 004	1 500 000

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån **
May Bente Knutsen Olsen	1 891 266	19 408	269 726	2 300 000

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Håvard Fidjeland	1 522 004	33 271		2 067 392
Ann Eline Eng	1 417 831	33 271		7 854 431
Hilde Marit Hauge	1 235 387	33 271		2 265 826
Janne Hereid Rasmussen	1 073 054	33 271		0
Alf Inge Flokktvedt	1 369 923	33 271		3 096 639
Espen Støle Brasøy	870 060	33 271		0

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Lund Trine Elisabeth K.	165 496	0
Sæther Hans-Jakob Reinlund	112 754	1 550 000
Kvaløy Randi	97 754	0
Thorsen Inge Jan	97 754	0
Sjøen Brian Paul	95 004	0
Håland Anette Friestad	71 253	0
Torbjørn Heggheim	48 753	3 973 649
Haga Svanhild Berg	92 254	1 500 000
Hemnes Hein Mangor	76 803	2 599 223

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	57,9	54,4
Antall ansatte pr. 31.12	64	60

Banken har i 2025 hatt tilleggskostnader knyttet til personal på cirka 4,5 millioner NOK som følge av konverteringen til Eika.

Banken har en bonusordning hvor samtlige ansatte får lik bonus ved oppfyllelse av nærmere bestemte kriterier. Bonusbeløpet blir avkortet forholdsvis ved lavere stillingsandel enn 100 %.

Det er ikke inngått avtale med styreleder, styremedlemmer eller øvrig ledelse om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Tilsvarende gjelder avtaler om bonuser, overskuddsdelinger og lignende fordeler.

Ifølge lov om tjenestepensjon, er banken pliktig til å ha tjenestepensjonsordning for sine ansatte. Sparebanken har kollektiv pensjonsordning for fast ansatte gjennom DNB. Banken lukket i 2015 den ytelsesbaserte pensjonsordningen og overførte alle ansatte til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Hovedelementene i den innskuddsbaserte pensjonsordningen som gjelder for alle ansatte er at banken innbetaler 7 % av lønn inntil 7,1 G og 25,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken yter ikke pensjonssparing for lønn over 12 G. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

Banken har per 31.12.2025 fortsatt en pensjonsforpliktelse og tilhørende pensjonsfond i balansen for tidligere banksjef. Her gjøres det ikke lenger innbetalinger, men den vil stå i balansen til utbetalingstidspunkt. Forpliktelse og tilhørende pensjonsfond er per 31.12.2025 9,46 millioner NOK (8,88 millioner NOK per 31.12.2024).

Note 22

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	4.111	2.305
IT kostnader og banksamarbeid	47.877	25.704
Kostnader leide lokaler	47	41
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	850	528
Reiser	362	557
Markedsføring	8.849	7.619
Ekstern revisor	1.264	908
Andre driftskostnader	10.314	20.680
Sum andre driftskostnader	73.675	58.341
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	1.264	888
Andre attestasjonstjenester	0	20

Banken har i 2025 hatt tilleggskostnader på i sum cirka 10,5 millioner NOK som følge av konverteringen til Eika.

Note 23

SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	214 033	207 493
Permanente forskjeller	- 43 392	- 23 508
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 5 988	- 6 197
Endring i midlertidige forskjeller	5 006	- 1 108
Sum skattegrunnlag	169 659	176 680

Betalbar skatt	42 415	44 170
-----------------------	---------------	---------------

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	42 415	44 170
Formueskatt	4 500	4 000
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 251	246
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	241	- 487
Årets skattekostnad	45 905	47 928

Resultat før skattekostnad	214 033	207 493
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	53 508	51 873
Permanente forskjeller	- 10 848	- 5 877
Formueskatt	4 500	4 000
Betalbar skatt på fondsobligasjoner ført mot egenkapitalen	- 1 497	- 1 549
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	241	- 487
Skattekostnad	45 905	47 960
Effektiv skattesats (%)	21,4 %	23,1 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	4 432	4 678
Resultatført i perioden	1 251	- 246
Balanseført utsatt skatt 31.12	5 684	4 432

Midlertidige forskjeller	2025	2024
Driftsmidler	- 11 576	- 11 078
Pensjonsforpliktelse	- 9 457	- 8 882
Finansielle derivat	1 938	-
Skattemessig gevinst- og tapskonto	22	28
Avsetning til leieforpliktelser	9	35
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	1 679	2 169
Regnskapsmessige avsetninger	- 4 761	-
Regnskapsmessig uopptjent inntekt, gebyramortisering	- 589	-
Sum midlertidige forskjeller	-22 734	-17 728

Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 125	- 432
Pensjonsforpliktelse	- 144	804
Finansielle derivat	485	-
Skattemessig gevinst- og tapskonto	- 1	7
Avsetning til leieforpliktelser	- 6	- 3
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 123	- 1 483
Regnskapsmessige avsetninger	- 1 190	
Regnskapsmessig uopptjent inntekt, gebyramortisering	- 147	
Sum endring utsatt skatt	-1 251	-1 108

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.



Foto: Ida Kristin Vollum – Vestfoto

Note 24

KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	97 417			97 417
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	611 035			611 035
Utlån til og fordringer på kunder	10 739 538			10 739 538
Rentebærende verdipapirer		1 129 029		1 129 029
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		562 740	302 154	864 894
Finansielle derivater		1 938		1 938
Sum finansielle eiendeler	11 447 990	1 693 707	302 154	13 443 851
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 786			145 786
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 609 061			9 609 061
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 833 683			1 833 683
Ansvarlig lånekapital	75 348			75 348
Finansielle derivater		70		70
Leverandørgjeld	7 287			7 287
Sum finansiell gjeld	11 671 164	70		11 671 234

2024

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	91 328			91 328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	559 627			559 627
Utlån til og fordringer på kunder	10 078 342			10 078 342
Rentebærende verdipapirer		1 012 660		1 012 660
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		584 662		584 662
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	10 729 298	1 597 322	0	12 326 619
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 863			145 863
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 606 416			8 606 416
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 903 206			1 903 206
Ansvarlig lånekapital	75 348			75 348
Finansielle derivater		-173		-173
Leverandørgjeld	5 359			5 359
Sum finansiell gjeld	10 736 193	-173	0	10 736 020

Note 25

VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	97 417	97 417	91 328	91 328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	611 035	611 035	559 627	559 627
Aksjer	864 894	864 894	584 662	584 662
Utlån til og fordringer på kunder	10 739 538	10 739 538	10 078 342	10 078 342
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	12 312 883	12 312 883	11 313 959	11 313 959
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 786	145 786	145 863	145 863
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 609 061	9 609 061	8 606 416	8 606 416
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 833 683	1 824 426	1 903 206	1 880 680
Ansvarlig lånekapital	75 348	74 775	75 348	74 775
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	11 663 877	11 654 047	10 730 834	10 707 734

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

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- **Nivå 1:** Verdssettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- **Nivå 2:** Verdssettelse basert på verdssettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- **Nivå 3:** Verdssettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

2025	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	429 196	1 030 348	232 226	1 691 769
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			302 154	302 154
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Sum eiendeler	429 196	1 030 348	534 379	1 993 923

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	0	269 785
Realisert gevinst resultatført	0	24 770
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	4 494
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	52 429	0
Investering	258 575	0
Salg	0	-75 674
Utgående balanse	311 005	223 374

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	506 137	821 400	269 785	1 597 322
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Sum eiendeler	506 137	821 400	269 785	1 597 322

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse		281 101
Realisert gevinst resultatført		13 456
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		1 183
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader		0
Investering		36 722
Salg		-62 677
Utgående balanse	0	269 785

Note 26

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2025

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	99 039	99 231	99 231
Kommune / fylke			0
Bank og finans	24 895	25 344	25 344
Obligasjoner med fortrinnsrett	998 269	1 004 455	1 004 455
Andre obligasjoner	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1 122 203	1 129 029	1 129 029
Herav børssnoterte verdipapir	1 122 203	1 129 029	1 129 029

2024

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	191 725	191 731	191 731
Kommune / fylke			0
Bank og finans	39 722	40 497	40 497
Obligasjoner med fortrinnsrett	776 779	780 431	780 431
Andre obligasjoner	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1 008 226	1 012 659	1 012 659
Herav børssnoterte verdipapir	1 008 226	1 012 659	1 012 659

Note 27

AKSJER O.L. TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

2025	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			1.122.203	1.129.029
Aksjer				
Brage Finans AS	995 610 760	593.412	10.661	20.367
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	42.488	4.407	7.307
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594
Meglerhuset Rele Holding AS	924 332 506	170.340	22.755	22.755
Norne Securities AS	992 881 828	239.494	740	1.949
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.402	102	102
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	164.785	170.938	179.070
Atea ASA	920 237 126	1.600	9	249
Sea1 Offshore Inc	199 934 333	290.583	3.020	6.640
Solstad Farstad ASA	945 883 294	220	4.100	9
Balder Betaling AS	918 693 009			
Frende Holding AS	991 410 325			
Øvrige unoterte			76	75
Sum aksjer			217.393	239.124
Egenkapitalbevis				
Haugesund Sparebank	837 895 502	3 968	417	635
Sum egenkapitalbevis			417	635
Aksje- og pengemarkedsfond				
Pluss Likviditet II	983 900 232	95 884	96 408	101 194
DNB FRN E	998 740 215	28 738	28 969	31 122
DNB Global Treasury	916 476 043	52 320	48 373	52 188
DNB Likviditet Kort D	984 688 466	2 815	28 345	29 593
DNB OMF	915 038 646	91 148	91 453	95 597
Holberg OMF	997 454 790	12 476	12 634	13 207
Odin Norden	980 146 561	19	10	65
Sum aksje- og pengemarkedsfond			306 192	322 967
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			524 002	562 726
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1 646 205	1 691 755

2024	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			1 008 226	1 012 659
Aksjer				
Brage Finans AS	995 610 760	593 412	10 661	16 700
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	42 488	4 407	7 331
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594
Meglerhuset Rele Holding AS	924 332 506	170 340	22 755	22 755
Norne Securities AS	992 881 828	23 949	740	1 949
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1 402	102	102
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	156 454	162 087	169 369
Atea ASA	920 237 126	1 600	8 650	222
Sea1 Offshore Inc	199 934 333	290 583	3 020	7 119
Solstad Farstad ASA	945 883 294	220	4 100	9
Balder Betaling AS	918 693 009	637 920	14 870	19 556
Frende Holding AS	991 410 325	83 089	15 483	31 167
Øvrige unoterte			334	257
Sum aksjer			247 795	277 136
Egenkapitalbevis				
Haugesund Sparebank	837 895 502		417	595
Sum egenkapitalbevis			417	595
Aksje- og pengemarkedsfond				
Pluss Likviditet II	983 900 232	90 774	91 275	96 313
DNB FRN E	998 740 215	27 089	27 286	29 339
DNB Global Treasury	916 476 043	52 320	48 373	49 813
DNB Likviditet Kort D	984 688 466	2 674	26 931	28 211
DNB OMF	915 038 646	86 088	86 422	90 626
Holberg OMF	997 454 790	118 631	12 016	12 564
Odin Norden	980 146 561	19	10	65
Sum aksje- og pengemarkedsfond			292 314	306 931
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			540 526	584 663
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1 548 751	1 597 322

Note 28

AKSJER O.L. TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI

	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						
Eika Boligkreditt AS	885 621 252		1	0	0	0
Eika Gruppen AS	979 319 568		876 134	225 337	277 647	4 906
Eika VBB AS	921 859 708		3 898	24 507	24 507	5
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				249 843	302 154	4 911

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	0	0
Tilgang	249 843	0
Avgang	0	0
Realisert gevinst/tap	0	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	52 310	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	0	0
Balanseført verdi 31.12.	302 154	0

Note 29

FINANSIELLE DERIVATER

Banken har en portefølje av utlån med fastrente på 433,0 millioner kroner (455,2 millioner i 2024), som delvis er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	2025		2024	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	180.000	1.900	200.000	3.700

Note 30

TILKNYTTETE SELSKAP

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.25
Meglerhuset Rele Holding AS	924 332 506	170 340	34 %	1 428 000	133,59	22 755 209	22 755 209
Sum investering i tilknyttet selskap							22 755 209

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.25
Meglerhuset Rele Holding AS	924 332 506	170 340	34 %	-	133,59	22 755 209	22 755 209
Sum investering i tilknyttet selskap							22 755 209

Note 31

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	13 299	44 992	9 146	11 682	79 119
Tilgang	2 446	3 025		2 590	8 061
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2025	15 745	48 017	9 146	14 272	87 180
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	8 165	24 029	4 083	8 969	45 246
Bokført verdi pr. 31.12.2025	7 579	23 988	5 064	5 303	41 934

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	11 835	43 117	9 146	8 721	72 819
Tilgang	1 464	1 875		2 961	6 300
Avgang til kostpris					0
Utrangert til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2024	13 299	44 992	9 146	11 682	79 119
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	5 643	22 723	2 991	6 343	37 700
Bokført verdi pr. 31.12.2024	7 656	22 269	6 155	5 339	41 419
Avskrivninger 2024	2 176	1 178	1 092	2 357	6 803
Avskrivninger 2025	2 522	1 304	728	2 626	7 181
Levetid	5 -10 år	33 år	5 -10 år	4 år	

Note 32

ANDRE EIENDELER

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	5 684	4 432
Opptjente, ikke motatte inntekter	10 923	5 917
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	22 887	1 111
Andre eiendeler	3 080	14 539
Sum andre eiendeler	42 574	25 999

Note 33

INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Kredittforeningen for sparebanker	28.09.2021	28.09.2026	75 000	75 019	75 011	3m Nibor + 55 bp
Kredittforeningen for sparebanker	06.03.2024	12.01.2028	70 000	70 767	70 852	3m Nibor + 91 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				145 786	145 863	

Andre endringer

Endringer i forpliktelses fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 863				145 863

Note 34

INNSKUD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 609 061	8 606 416
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 609 061	8 606 416

Innskudd fordelt på geografiske områder

Agder	19 982	17 657
Akershus	90 326	97 760
Buskerud	10 314	7 891
Finnmark	3 137	2 895
Innlandet	6 113	6 348
Møre og Romsdal	5 567	5 228
Nordland	3 828	3 480
Oslo	168 726	210 042
Østfold	9 022	7 229
Rogaland	9 019 734	7 980 744

	2025	2024
Telemark	4 266	7 273
Troms	11 619	9 533
Trøndelag	12 621	13 428
Vestfold	9 106	4 749
Vestland	186 362	187 633
Utlandet	48 337	44 526
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 609 060	8 606 416

Innskuddsfordeling		
Personkunder	7 136 860	6 515 520
Primærnæringer	152 102	146 275
Industri og bergverk	121 171	64 258
Kraftforsyning	150	0
Bygg og anleggsvirksomhet	139 473	105 270
Varehandel	160 446	137 448
Transport	84 031	116 142
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 205	66 107
Informasjon og kommunikasjon	10 974	8 894
Omsetning og drift av fast eiendom	542 532	384 081
Tjenesteytende virksomhet	1 232 117	1 062 420
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 609 060	8 606 416

Note 35

GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Bokført verdi

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010891799	27.08.2020	07.11.2024	9 000	0	8 998	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010917800	14.01.2021	14.11.2025	360 000	0	359 612	3M NIBOR + 0,56 %

Bokført verdi

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
NO0011161499	26.11.2021	26.03.2026	128 000	127 899	298 748	3M NIBOR + 0,52 %
NO0012933532	02.06.2023	15.10.2027	300 000	299 951	299 923	3M NIBOR + 1,24 %
NO0013229245	15.05.2024	15.09.2028	345 000	346 094	200 184	3M NIBOR + 0,81 %
NO0013229252	15.05.2024	15.03.2029	275 000	274 891	274 856	3M NIBOR + 0,87 %
NO0013389569	07.11.2024	07.11.2029	450 000	449 653	449 563	3M NIBOR + 0,85 %
NO0013670448	25.09.2025	24.05.2030	325 000	325 238	0	3M NIBOR + 0,75 %
Påløpte renter				9 958	11 322	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 833 683	1 903 206	

Bokført verdi

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
NO0012994351	24.08.2023	24.11.2028	75 000	74 827	74 805	3M NIBOR + 2,55 %
Påløpte renter				521	544	
Sum ansvarlig lånekapital				75 348	75 348	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 903 206	470 000	-541 000	1 477	1 833 683
Ansvarlig lånekapital	75 348			-1	75 348

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 903 206	-71 000	1 364	113	1 833 683
Ansvarlig lånekapital	75 348			-1	75 347

Note 36

ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	6 922	4 803
Påløpte kostnader	12 969	8 347
Leverandørgjeld	7 287	5 359
Leieforpliktelser	5 054	6 121
Internkontoer	2 052	4 464
Betalingsformidling	0	0
Annen gjeld	4 761	9 279
Sum annen gjeld	39 045	38 373

For mer informasjon om leieforpliktelser se note 43.

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Det vises til note 21.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Note 37

FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0011025744	16.06.2021	16.06.2026	80 000	80 000	80 252	3M NIBOR + 2,90 %
Fondsobligasjonskapital				80 000	80 252	

Note 38

EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i samme klasse og utgjør 140 millioner NOK delt på 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,00.

Skudenes & Aakra Sparebank har en egenbeholdning på 3.160 egenkapitalbevis per 31.12.2025.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	139 684	139 684
Overkursfond	434	434
Utjevningfond	66 750	54 399
Sum eierandelskapital (A)	206 869	194 517
Sparebankens fond	1 371 892	1 213 225
Gavefond	39 084	27 523
Grunnfondskapital (B)	1 410 976	1 240 749
Fond for urealisert gevinst	52 310	41 777
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	80 000	80 252
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	15 634	0
Sum egenkapital	1 765 789	1 557 296
Eierandelsbrøk A/(A+B)	12,79 %	13,55 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	11,00	11,00
Samlet utbytte	15 400	15 400

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2025 Navn	Beholdning	Eierandel
Sohl AS	152 163	10,87 %
Ska Invest AS	61 400	4,39 %
Kjell Olav Munkejord	33 625	2,40 %
Kåre Johan Langåker	32 800	2,34 %
X Invest AS	32 157	2,30 %
Selvåg Holding AS	31 895	2,28 %
Svein Magne Sund	29 823	2,13 %
Therese Kristine Fagerland	25 516	1,82 %
Erling Bernhard Matland	24 738	1,77 %
Lars Magne Skeie	24 582	1,76 %
Odd Harald Andreassen	21 723	1,55 %
Nyco AS	21 000	1,50 %
Karmcon AS	20 000	1,43 %
Helge Vikra	17 443	1,25 %
Edvard Sørensen	17 004	1,21 %
Svein Arne Koløy	16 900	1,21 %
Anne Marie Netland	15 558	1,11 %
Bjoli AS	15 446	1,10 %
Birte Munkejord	15 000	1,07 %
Odd Kvalevåg AS	12 824	0,92 %
Sum 20 største	621.597	44,40 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	778 403	55,60 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.400.000	100,00 %

Eiere av egenkapitalbevis blant ledende ansatte og styre

31.12.2025 Navn	Beholdning
Alf Inge Flokktvedt	1 000
Hilde Marit Hauge	600
Janne Hereid Rasmussen	3 600
Hans Jakob R. Sæther	1 000
Inge Jan Thorsen	2 313
Svanhild Berg Haga	1 244
Hein Mangor Hemnes	2 700
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	12 457

Note 39

RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

	2025	2024
Resultat etter skatt	168 129	159 564
Renter på fondsobligasjon	-5 988	-6 197
Skatt renter fondsobligasjon		
Sum	162 140	153 367
Eierandelsbrøk	13,61 %	14,46 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	22 067	23 856
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	1 400	1 400
Resultat pr egenkapitalbevis	15,76	17,04

Note 40

GARANTIER

	2025	2024
Betalingsgarantier	14 877	17 852
Kontraktsgarantier	13 509	17 359
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	8 394	7 678
Sum garantier overfor kunder	36 780	42 889

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Agder	106	0,3 %		0,0 %
Rogaland	36 567	99,4 %	42 839	99,9 %
Vestland	57	0,2 %		0,0 %
Utlandet	50	0,1 %	50	0,1 %
Sum garantier	36 780	100 %	42 889	100 %

Note 41

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Banken er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som tilsier at foreliggende årsrapport for 2025 ikke gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen.

Note 42

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Det foreligger ingen transaksjoner med nærstående parter (datterselskaper eller tilknyttede selskap).

Note 43

LEIEAVTALER

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteeiendel. Skudenes & Aakra Sparebank eier sitt eget hovedkontor, og har kun to leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen. Selskapets bruksretteeiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteeiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	9 146	9 146
Tilgang av bruksretteeiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2025	9 146	9 146
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	2 991	2 991
Avskrivninger i perioden	1 092	1 092
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	4 083	4 083
Balanseført verdi 31.12.2025	5 064	5 064

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	9 146	9 146
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2024	9 146	9 146
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	1 899	1 899
Avskrivninger i perioden	1 092	1 092
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	2 991	2 991
Balanseført verdi 31.12.2024	6 156	6 156

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,2 %

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet. Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjon om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 8 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 0 MNOK per 31.12.2025.

Anvendte praktiske løsninger

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

BESKRIVELSE NØKKELTALL

Banken benytter alternative resultatmål, eller nøkkeltall, jfr. side 2 i årsrapporten. Det følgende er definisjoner av benyttede nøkkeltall i Skudenes & Aakra Sparebank:

Nøkkeltall	Definisjon
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån (%)	Innskudd / (Utlån egen balanse + portefølje balanseført i Verd Boligkreditt)
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer	Driftskostnader / (Sum netto driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) – eksklusiv OCI	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 365) / (sum balanseført egenkapital)
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) – totalresultat	(Resultat etter skatt og OCI / dager hittil i år * 365) / (sum balanseført egenkapital)
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningfond + egenkapitalbeveiseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster) / (Total egenkapital – utstedte fondsobligasjoner)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierandel * ((Balanseført EK – Utstedte fondsobligasjoner) + (Resultat etter skatt hittil i år)) / Antall egenkapitalbevis

Bankens utstedte fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet. Rentekostnadene knyttet til fondsobligasjonskapitalen er følgelig regnskapsført som en disponering av bankens årsresultat (IFRS).



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Skudenes & Aakra Sparebanks revisor sammenhengende i 27 år fra valget på generalforsamlingen for regnskapsåret 1998.

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. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Uavhengig revisors beretning
Skudenes & Aakra Sparebank

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Skudenes & Aakra Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Skudenes & Aakra Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Skudenes & Aakra Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Skudenes & Aakra Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Skudenes & Aakra Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Skudenes & Aakra Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p>

Nedskrivning på utlån i bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Skudenes & Aakra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 5-11 for en omtale om kreditt risiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Skudenes & Aakra Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen. Skudenes & Aakra Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Skudenes & Aakra Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Skudenes & Aakra Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>

Øvrig informasjon

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

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

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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



Uavhengig revisors beretning
Skudenes & Aakra Sparebank

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.

Stavanger, 9.mars 2026
Deloitte AS

Christer Voll
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uavhengig revisors beretn...& Aakra Sparebank 2025

Name

Voll, Christer

Date

2026-03-09

Identification

 bankID Voll, Christer



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



**Skudenes & Aakra
Sparebank**