

Årsrapport 2025

= Agder Sparebank



På lag med deg

Banksjefens redegjørelse

Banken satser for fremtiden



Agder Sparebank legger bak seg et år med høy aktivitet, god kundevekst og sterke resultater. Dette styrker bankens fundament og gir gode forutsetninger for videre utvikling og verdiskaping.

En stor og viktig begivenhet i 2025 var fusjonen mellom Birkenes Sparebank og Agder Sparebank til «nye» Agder Sparebank. Etter en periode

med sonderinger ble det 6. mars offentliggjort at bankene hadde innledet samtaler med sikte på en sammenslåing. Det ble etablert et eget fusjonsprosjekt bestående av styrene, banksjefene og tillitsvalgte. Samarbeidet har vært svært godt og har ført til en grundig fusjonsplan og en vellykket forberedelse.

Det ble raskt tydelig at bankene delte et sammenfallende syn på visjon og mål. Dette er tydeliggjort i fusjonsplanen, hvor det fremgår at den sammenslåtte banken skal:

- bevare og forsterke den lokale tilknytningen
- bidra aktivt til utviklingen av lokalt næringsliv
- tilby gode vilkår, høy servicegrad, nærhet og trygghet for privatmarkedet
- være en sterk finansiell kraft og lokal medspiller som utnytter kundegrunnet i primærmarkedene bedre enn bankene hver for seg
- oppleves som lokalbanken



Prosesen har hatt bred forankring og god involvering av ansatte. Generalforsamlingene vedtok fusjonsplanen 10. juni, og Finanstilsynet ga sin tilslutning 10. oktober 2025.

Den 3. november ble «nye» Agder Sparebank registrert i Foretaksregisteret. Samtidig ble bankorganisasjonene slått sammen, og det ble gjennomført en markeds kampanje for å informere om fusjonen, bakgrunnen for den og hva den vil bety for kunder og lokalsamfunn.



Strategien for den sammenslåtte banken er å kombinere personlig service og rådgivning med en moderne, digital hverdagsbank. Gjennom bankens tilstedeværelse på sju kontorer i Agder; Arendal, Birkenes, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei, skal vi bistå kundene i å ta gode og trygge økonomiske valg, med våre kjerneverdier – løsningsorientert, engasjert og tilgjengelig – som tydelig rettesnor.

Solid resultat

Banken leverer et meget godt resultat til tross for sterk konkurranse og fusjonsrelaterte kostnader. Solid bankdrift, stabil kundemasse og kundetilvekst har gitt økt inntjening i alle forretningsområder, og muliggjør et konkurransedyktig utbytte på 10,00 kroner per egenkapitalbevis i 2025.

Aktiv eiendomsmedling

I 2025 etablerte banken Aktiv Agder Holding AS. Gjennom dette selskapet ble Aktiv Grimstad AS etablert, der banken eier 70 prosent av aksjene, mens de resterende 30 prosentene eies av eiendomsめdlere ansatt i selskapet.



Målet med satsingen er at bankens eiendomsmeglings- virksomhet skal skape positive synergier for bankdriften, blant annet gjennom økte henvisninger, flere kunder, mer helhetlige kundetilbud, økt kredittvekst og høyere inntjening.

Endringsvilje og engasjement

For å videreutvikle oss som lokalbank må vi være endringsvillige, ta riktige strategiske valg og sikre en bærekraftig utvikling. Banken legger stor vekt på å opprettholde et godt arbeidsmiljø med høy trivsel blant medarbeiderne. Engasjerte og kompetente ansatte er avgjørende for gode kundeopplevelser og sterke, langsiktige kunderelasjoner.

Den teknologiske utviklingen gjør at kundene i økende grad utfører sine daglige banktjenester selv. Banken skal være fullt på høyde med konkurrentene når det gjelder digitale tjenester og betalingsløsninger, samtidig som vi skiller oss ut gjennom personlig rådgivning og sterk lokal tilstedeværelse.

Vi skal være en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og bidrar aktivt til lokalsamfunnene vi er en del av. Gjennom god rådgivning bidrar vi til trygghet og vekst i alle livsfaser. Agder Sparebank er til stede der kundene bor og lever livene sine – og tilgjengelig når det virkelig gjelder.

Jeg vil benytte anledningen til å berømme alle bankens medarbeidere for stor innsats og engasjement i arbeidet med å bygge en solid og fremtidsrettet lokal sparebank.



Banken og lokalsamfunnet

Agder Sparebank skal være en tydelig og aktiv lokalbank i kommunene der banken har sin virksomhet. Vår ambisjon er å bidra til positiv aktivitet, vekst og utvikling i lokalsamfunnene vi er en del av.

Vi finansierer boligdrømmer og lokalt næringsliv, forvalter kundenes sparepenger og bidrar til trygghet gjennom gode og tilpassede forsikringsløsninger.

Samfunnsansvar

Banken er bevisst sitt samfunnsansvar. Vi deler av vårt overskudd gjennom sponing og gaver, samtidig som vi gir utbytte til egenkapitalbeviserne. Bidragene skal komme kunder og lokalsamfunn til gode og være til glede for mange.



Et stort antall frivillige lag og foreninger mottar hvert år støtte fra banken. Vi støtter blant annet idrettslag, musikkorps, kulturarrangementer, konserter og unge talenter. Også fremover vil banken heie på lokale initiativer som skaper vekst og trivsel, med særlig vekt på nye tiltak – spesielt de som er til nytte for barn og ungdom.



Agder Sparebank – på lag med deg

I 2025 har banken vært stolt hovedsponsor for en rekke idrettslag og foreninger i vårt markedsområde. Gjennom året har vi deltatt aktivt på mange arrangementer og tildelinger – som sponsor, tilrettelegger og bidragsyter. Vi er stolte av å kunne bidra til et levende og inkluderende lokalsamfunn.

Takk til kundene

Avslutningsvis vil jeg rette en stor takk til kundene våre. Deres tillit gjør det mulig for banken å bidra til utvikling i regionen og å støtte det som betyr mest for menneskene som bor her. Vi lover å fortsette å stå på for at kundene også i tiden fremover skal sette pris på bankens service, våre produkter og vår tilstedeværelse i lokalsamfunnene.

Agder Sparebank

På lag med deg

Arendal 12. mars 2026

Nina Holte
Adm. Banksjef

Hovedtall 2025

Regnskapstallene i tabellen nedenfor for 2025 består av tall fra både Agder Sparebank (hele året) og Birkenes Sparebank (november og desember). Tallene for 2024 og 2023 består av Agder Sparebank.

Nøkkeltall

Resultat	2023	2024	2025
Netto renteinntekter	174.028	183.810	191.413
Øvrige driftsinntekter	66.716	76.074	110.974
Driftskostnader	117.103	123.911	175.155
Verdipapirinntekter (+)/-kostnader (-)	5.509	2.199	4.076
Driftsresultat før tap	123.641	135.974	127.232
Tap på utlån og garantier	1.421	9.324	3.358
Resultat av ordinær drift før skatt	122.221	126.650	123.874
Resultat av ordinær drift etter skatt	94.920	95.354	103.421
Andre inntekter og kostnader	15.293	-10.478	43.782
Resultat for regnskapsåret	110.213	84.876	147.203
Balanse	2023	2024	2025
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	8.845.231	9.867.732	13.580.954
Innskudd fra kunder	5.330.059	5.549.629	7.816.003
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	79.664	69.056	112.838
Utjevningfond	1.731	2.205	3.083
Avsatt til utbytte	3.800	3.800	4.000
Sparebankens fond	864.569	943.599	1.375.486
Gavefond	5.725	13.987	22.020
Forvaltningskapital	7.495.221	7.983.056	11.156.495
Nøkkeltall	2023	2024	2025
Rentenetto i % av GFK	2,36 %	2,30 %	2,17 %
Kostnader i % av GFK	1,59 %	1,55 %	1,99 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,12 %	0,04 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,66 %	1,59 %	1,41 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,29 %	1,19 %	1,17 %
Ren kjernekapitaldekning	22,25 %	25,50 %	30,33 %
Kjernekapitaldekning	23,01 %	25,74 %	30,33 %
Kapitaldekning	24,83 %	27,21 %	31,53 %
Egenkapitalavkastning	11,69 %	8,21 %	11,19 %
Kostnader / inntekter justert for verdipapirer	49,78 %	49,62 %	62,61 %
Innskudd i % av brutto utlån	87,36 %	83,85 %	86,80 %
Vekst	2023	2024	2025 *
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	4,56 %	11,56 %	7,05 %
Innskuddsvekst	5,67 %	4,12 %	6,19 %

*) Sammenlignet med Birkenes Sparebank pr 31.10.2025 og Agder Sparebank pr 31.12.2024

Styrets årsberetning 2025



Innledning

Agder Sparebank fusjonerte 3. november 2025 med Birkenes Sparebank, som ble etablert i 1859. Agder Sparebank er tidligere etablert gjennom fusjonen mellom Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank den 15. august 2022. Arendal og Omegns Sparekasse ble stiftet i 1890. Østre Agder Sparebank oppstod ved fusjonen mellom Gjerstad Sparebank, stiftet i 1884, og Vegårshei Sparebank, stiftet i 1904, med virkning fra 1. oktober 2017.

Banken er totalleverandør av finansielle tjenester til personkunder og næringskunder. Det primære markedsområdet er Arendal, Birkenes, Gjerstad, Grimstad, Froland, Risør, Tvedestrand og Vegårshei. I tillegg betjener banken også utflyttede privatkunder med tilknytning til området.

Vi er i en tid med en rivende teknologisk utvikling, og kundene gjør mer og mer selv av de daglige bankoppgavene. Bankens mål er å være i paritet med konkurrentene på digitale/mobile løsninger og bedre på personlig rådgivning. Førstnevnte løses gjennom Eika Alliansen og strategiske samarbeidspartnere, mens sistnevnte løses ved å prioritere utvikling av kompetanse, bruk av gode rådgivningsverktøy og lokal tilstedeværelse.

Bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og engasjement for den enkelte kunde, raske beslutningsprosesser og fokus på å finne gode løsninger.

Et høyt internasjonalt spenningsnivå, økte handelsbarrierer og betydelig geopolitisk usikkerhet har bidratt til krevende rammevilkår for økonomien gjennom året. Både geopolitiske spenninger og endringer i handelspolitikken utgjør fortsatt vesentlige risikofaktorer for norsk økonomi og finansmarkeder.

Samtidig har inflasjonspresset avtatt, men husholdningene merker fortsatt virkningen av et stramt økonomisk klima. Høye renter og vedvarende høye bolig- og eiendomspriser gjør gjeldsbelastningen til en sentral sårbarhet i norsk økonomi. Likevel er misligholdet blant husholdninger fortsatt på et lavt nivå, noe som blant annet kan tilskrives sterk sysselsetting og et godt arbeidsmarked.

Til tross for hard konkurranse og betydelige kostnader knyttet til fusjon, ble 2025 et meget godt år for banken med et resultat før skatt på 123,9 mill. kroner. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør 20,5 mill. kroner.

Regnskap

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Agder Sparebank fusjonerte med Birkenes Sparebank den 3. november 2025. Resultatregnskapet for 2025 omfatter derfor hele året for Agder Sparebank og to måneder for Birkenes Sparebank. Balansen per 31.12.2025 gjelder den fusjonerte banken, mens sammenligningstallene per 31.12.2024 gjelder Agder Sparebank alene. Tallene er dermed ikke fullt ut sammenlignbare. For sammenlignbare tall vises det til proformaregnskap i note 44.

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet. I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 123,9 mill. kroner, mot et overskudd på 126,7 mill. kroner

i fjor. Etter en positiv verdjustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 43,8 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 147,2 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 84,9 mill. kroner i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,19 %, mot 8,21 % i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 191,4 mill. kroner, som er 7,6 mill. kroner høyere enn i fjor. Rentenettoen utgjør i år 2,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,30 % i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 111,0 mill. kroner, som er en økning på 34,9 mill. kroner i forhold til i fjor. Dette inkluderer provisjon på lån formidlet til Eika Boligkreditt på 26,5 mill. kroner mot 22,9 mill. kroner i fjor. Andre driftsinntekter inkluderer også mottatt utbytte som utgjør 18,6 mill. kroner mot 8,0 mill. kroner i fjor. Av dette er utbytte fra Eika Gruppen 17,7 mill. kroner mot 7,0 mill. kroner i fjor.

Driftskostnader

Banken er i stor grad påvirket av kostnader knyttet til fusjonen. Regnskapet er belastet med 29,8 mill. kroner i forbindelse med fusjonen. Det antas at de avsatte kostnadene vil dekke det som gjenstår ved teknisk fusjon.

Sum driftskostnader utgjorde 175,2 mill. kroner mot 123,9 mill. kroner i 2024. Av dette er 76,0 mill. kroner lønn og andre personalkostnader, som er 12,5 mill. kroner høyere enn fjoråret.

Tap og mislighold

I 2025 hadde banken kreditttap på utlån og garantier på 3,4 mill. kroner, mot et kreditttap på 9,3 mill. kroner i fjor. Selv om tapene er mindre enn fjoråret, er det fortsatt krevende for flere av bankens kunder. Det forventes moderate tap også i 2026.

Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av året 0,42 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 5,3 og 13,2 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av året 19,2 mill. kroner.

Årets disponeringer

Årsoverskuddet utgjør 103,4 mill. kroner og tilsvarer 1,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd (i tusen kroner):

Årsoverskudd	Kr	103.421
Disponert som følger:		
Gavefond	«	15.000

Utjevningfond*)	«	4.297
Sparebankens fond	«	84.124
Sum foreslått disponering	«	103.421

*) Utbytte avsettes til utjevningfond før utbetaling.

Styret er fornøyd med resultatet. Etter at årets overskudd er disponert, er sparebankens fond på 1.375,5 mill. kroner, fond for urealiserte gevinster er på 112,8 mill. kroner og gavefondet er på 22,0 mill. kroner, hvilket til sammen svarer til 13,5 % av forvaltningskapitalen.

Utbytte

Styret anbefaler en utdeling av utbytte på 4,0 mill. kroner, og anser at banken etter en slik utdeling vil være godt kapitalisert til å møte forventet vekst, tap og kapitalbehov. I vurdering av størrelsen på utbytte har styret lagt vekt på en balansering av et godt utbytte til eierne og bankens økonomiske situasjon. Et slikt utbytte vil tilsvare kr 10,00 pr egenkapitalbevis.

Utbyttepolitikk

Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital. Agder Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

Balansutvikling

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2025 hadde banken en forvaltningskapital på 11,156,5 mill. kroner. Dette er en økning på 39,8 % i 2025 mot en økning på 6,5 % i 2024. Økning av balansetall tilskrives i stor grad fusjonen med Birkenes Sparebank. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var 8.802,2 mill. kroner.

Innskudd

Innskudd fra kunder er ved utgangen av året 7.816,0 mill. kroner, som er en økning på 2.266,4 mill. kroner, eller 40,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 70,1 % av forvaltningskapitalen og 86,8 % av brutto utlån.

Utlån

Brutto utlån på egen bok er økt med 2.386,4 mill. kroner til 9.004,8 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning på 36,1 % mot en økning på 8,4 % i 2024. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt økte til 4.576,1 mill. kroner fra 3.249,3 mill. kroner i 2024. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på 3.709,8 mill. kroner eller 37,7 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav. Brutto utlån utgjør 80,7 % av forvaltningskapitalen.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er ved årsslutt på 1.929,8 mill. kroner, som er en økning på 705,8 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Ved årsskiftet viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en oppgang på 304,2 mill. kroner til 698,5 mill. kroner. Økningen av porteføljen tilskrives i hovedsak fusjonen med Birkenes Sparebank, samt økning av bankens eierandel i Eika Gruppen og EBK.

Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter ga et positivt bidrag på 2,0 mill. kroner. Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter over utvidet resultat bidro positivt med 43,8 mill. kroner.

Obligasjonsporteføljen er økt med 401,6 mill. kroner til 1.231,3 mill. kroner. Netto verdiendring og gevinst på rentebærende verdipapirer ga et positivt bidrag på 1,7 mill. kroner.

Utbytte fra aksjer utgjorde totalt 18,6 mill. kroner i 2025 mot 8,0 mill. kroner i fjor.

Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2025 var netto ansvarlig kapital på 1.570,2 mill. kroner mot 1.113,9 mill. kroner i fjor. Ansvarlig kapital består i 2025 av Sparebankens fond, egenkapitalbevis og ansvarlig kapital. Den ansvarlige lånekapitalen består av to lån på 15 og 45 mill. kroner, begge med call i henholdsvis 2026 og 2028.

Banken har en kapitaldekning på 31,53 % pr. 31.12.25 mot 27,21 % pr. 31.12.24. Konsolidert kapitaldekning, som inkluderer bankens eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, var 26,05 % pr. 31.12.25 mot 22,48 % pr. 31.12.24.

Styret har fastsatt mål på konsolidert nivå for kapitaldekning på 21,0 %, kjernekapitaldekning på 18,5 % og ren kjernekapital på 16,6 %. Alle målene er oppfylt ved årsskiftet. Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). I tillegg vurderer styret soliditeten løpende.

Bankens risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer behov for styring og forvaltning av risiko. God risikostyring er viktig for bankens verdiskapning. Styret i Agder Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom overordnede policydokumenter og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, i tråd med lover og forskrift om risikostyring og internkontroll. Det er en kontinuerlig prosess å videreutvikle bankens risikostyring.

I Agder Sparebank aksepteres en lav til moderat risikoprofil for bankens samlede virksomhet. Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp. Nedenfor omtales de viktigste risikoområdene.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold, manglende betjeningsevne hos låntaker og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til administrerende banksjef, som igjen har delegert fullmakter ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige – og kunderelaterte faktorer. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Normalt er det sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klassen «lav», noe som anses som tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån med lav risiko utgjør 72,8 %. Middels risiko utgjør 20,4 %, mens høy risiko utgjør 6,8 %.

Banken har lavere tapskostnader i 2025 sammenlignet med fjoråret. Kredittforringede engasjement har økt, mens tapsutsatte engasjement er redusert. Totalt er det en liten nedgang i misligholdte og tapsutsatte engasjement i forhold til fjoråret. Banken forventer moderate tap de nærmeste årene. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året.

Styret blir forelagt kvartalsvise risikoreporter som viser bankens risikotaking på området, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som god, og etter styrets vurdering anses de tapsnedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige. Kredittrisikoen anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser i tide. Banken hadde i 2025 forfall på fem senior obligasjonslån pålydende til sammen 295 mill. kroner (100, 100, 50 og 45 mill. kroner). For å møte låneforfall og finansiere vekst, vurderer banken blant annet nye låneopptak opp mot EBK som finansieringskilde.

Den 03.02.2025 utstedte banken en senior obligasjon pålydende 175,0 mill. kroner med forfall 04.02.2030. Den 11.04.2025 utstedte banken ytterligere en senior obligasjon pålydende 150,0 mill. kroner med forfall 11.04.2030. Den 15.12.25 utstedte banken en senior obligasjon pålydende 200,0 mill. kroner med forfall 13.12.2030. Banken har også en trekkfasilitet på 300,0 mill. kroner i DNB, samt mulighet til å stille deponerte obligasjoner som sikkerhet for låneopptak i Norges Bank.

Styret har i bankens likviditetsstrategi fastsatt ramme som tilsier at banken til enhver tid skal ha en likviditetsbeholdning som muliggjør drift i minst 12 måneder uten tilførsel av likviditet i et stressscenario som består av en bankspesifikk og generell krise.

Et sentralt mål er også utviklingen i bankens forhold mellom innskudd og utlån som forteller noe om grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av å opprettholde en god innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 86,8 % av brutto utlån mot 83,9 % året før. Av bankens likviditetsportefølje kan obligasjoner med 905,2 mill. kroner deponeres i Norges Bank som sikkerhet for eventuelle låneopptak. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.25 er 171, mot et krav fra Finanstilsynet på 100.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Bankens markedsrisiko skal være lav til moderat.

Eika Kapitalforvaltning forvalter bankens likviditetsportefølje etter et mandat besluttet av styret. Likviditetsporteføljen skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal også sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon.

Bruk av rammene for markedsrisiko forutsetter at banken besitter tilstrekkelig faglig kompetanse til å ivareta bankens interesser på en god måte.

Kravet til faglig kompetanse gjelder personer som handler med finansielle instrumenter, oppgjørs- og regnskapsfunksjonen, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik bindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Renterisikoen betraktes som lav siden banken har lite innskudd eller lån til fastrente. Rentene på innskudd og utlån blir varslet endret når det skjer endringer i markedet.

Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Unntak er fastrenteinnskudd på 575,2 mill. kroner med gjennomsnittlig løpetid på 4,2 måneder, og fastrenteutlån på 12,4 mill. kroner med gjennomsnittlig løpetid på 5 år og 2 måneder.

Bankens beholdning av obligasjoner er på 1.231,3 mill. kroner med en durasjon på 0,14 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 2 % renteendring på 3,4 mill. kroner. Bankens lave durasjon på obligasjonsbeholdningen skyldes at porteføljen hovedsakelig består av obligasjoner med rentejustering hver 3. måned. For ytterligere informasjon, se note 17.

Banken har utstedt 11 senior obligasjonslån, 2 ansvarlige lån og 5 markedsinnlån fra Kredittforeningen for Sparebanker pålydende til sammen 1.660 mill. kroner. Durasjon på porteføljen er 0,11 år, og alle utstedte papirer har rentefastsettelse hver 3. måned.

Banken overvåker også renterisiko i bankboken (IRRBB), som beskriver hvordan endringer i markedsrentene kan påvirke bankens økonomiske verdi og inntjening. Risikoen er primært knyttet til forskjeller i rentebinding og reprising mellom bankens eiendeler og gjeld. Risikoen måles i tråd med gjeldende regelverk og vurderes opp mot bankens fastsatte risikotoleranse.

Valutarisiko

Banken har ingen eksponering mot utenlandsk valuta. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta for kunder. Vi anser derfor valutarisikoen som relativt liten.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår ved at banken eier aksjer, fondsandeler eller obligasjoner som får verdien bestemt av markedsutviklingen. Bankens portefølje av obligasjoner består i hovedsak av obligasjoner i andre finansinstitusjoner og i statsgaranterte obligasjoner. Det alt vesentligste av vår obligasjonsportefølje har rente som reguleres hver 3. måned.

Porteføljen består av anleggsaksjer, rentefond og obligasjoner. Bankens bokførte beholdning utgjør ved utgangen av 2025 henholdsvis 609, 73 og 1.231 mill. kroner. Banken anser kursrisikoen som lav til moderat.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og ledelsen har også oppmerksomheten rettet mot tapsrisiko knyttet til den daglige drift av banken. Det gjelder svikt i datakommunikasjon, system og rutiner. Feil kan også oppstå som følge av manglende kontroller, kompetansesvikt og menneskelig feil. For å ivareta dette viktige området er det etablert et system for internkontroll. Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Internkontrollen er et viktig redskap for å kartlegge og utbedre mangelfulle forhold under operasjonell risiko. Det gjennomføres kontinuerlige aktiviteter for å bedre og effektivisere kvaliteten på internkontrollen.

Med basis i rapporter fra ulike fagansvarlige i banken og egne vurderinger, gir adm. banksjef en totalvurdering av internkontroll i banken til styret. Styret behandler den årlige internkontrollrapporten..

Banken har i løpet av året gjennomført kontrolltiltak i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Herunder har vi vurdert de vesentligste risikoer i banken, slik som kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko og mislighetsrisiko. Styret mener at banken har god oversikt over dens virksomhet, og at kontrollene innenfor de vesentligste risikoområdene er tilfredsstillende.

Styret har gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Antihvitvask og GDPR

Personvernopplysningsloven, med tilhørende personvernforordning (GDPR), ble oppdatert 15. juni 2018, og ny Hvitvaskingslov trådte i kraft 15. oktober 2018. Innen begge disse områdene er det lagt ned mye arbeid i banken de siste årene for å tilpasse bankens virksomhet til nye lover. Oppdaterte policyer er styrebehandlet og banken rapporterer jevnlig til styret i henhold til dette lovverket.

Organisering, ansatte og miljø

Ved utgangen av 2025 hadde Agder Sparebank 77 ansatte, og sysselsatte 71,9 årsverk. I 2024 var det 56 ansatte og 52,4 årsverk. Årsaken til den store økningen er fusjonen med Birkenes Sparebank.

Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål. Banken er opptatt av å tilrettelegge for samarbeid, trivsel, kompetanseutvikling og et godt arbeidsmiljø.

I tråd med bankens strategi om personlig rådgivning på sju lokasjoner, med kunderådgivere som yter helhetlig

økonomisk rådgivning og unik service overfor kundene, har det vært jobbet mye med å styrke de ansattes kompetanse. Årlig måling av medarbeidentilfredshet og gjennomgang av tiltak for å opprettholde høyt medarbeiderengasjement blir viet stor oppmerksomhet i organisasjonen.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker. Dette samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2025. I medarbeiderundersøkelser har ansatte scoret meget høyt på trivsel, og det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt,

Sykefraværet var 3,2 % i 2025. Til sammenligning var egen- og legemeldt sykefravær, ifølge Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal 2025, 6,5 %. Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år.

Banken har inngått avtale om Inkluderende Arbeidsliv (IA avtalen), og bankens ansatte har behandlingsforsikring som ett av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Videre har banken en ordning med bedriftshelsetjeneste i samarbeid med Falck Helse.

Banken har kollektiv pensjonsordning, ulykkes- og yrkesskadeforsikring for sine ansatte, og er dessuten tilknyttet AFP-ordningen. Banken har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 21.

Likestilling og mangfold

Agder Sparebank skal være en attraktiv arbeidsplass med et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø hvor de ansatte skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling uavhengig av kjønn, livssyn, etnisitet, religion, alder og funksjonsnedsettelse. I Agder Sparebank er det nulltoleranse for alle former for diskriminering.

Ved utgangen av 2025 består bankens øverste ledergruppe av 12 % kvinner. Av mellomlederne er kvinneandelen 33 %. Kvinneandelen er det siste året redusert og skyldes bl.a. endringer i sammensetningen av ledelse og ansatte etter fusjon med Birkenes Sparebank.

For å bidra til økt likestilling og hindre diskriminering skal banken ha strukturerte utviklingsprosesser som skal ivareta kvinnelige talenter ved lederskifter og ansettelser. Banken vil også etablere medlemskap i Kvinner i Finans Charter, hvor formålet er å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i Finansnæringen i Norge.

Banken følger regelverket i finansforetaksloven med henvisning til allmennaksjeloven vedrørende valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen med komitéer og styre. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 50 %. Av styrets eksterne styremedlemmer er det 2 kvinner og 3 menn. De ansattevalgte

styremedlemmene er representert med 1 kvinne og 1 mann.

Av bankens 77 medarbeidere er 37 kvinner og 40 menn.

Intern virksomhet

Den fysiske sikringen fungerer bra med hensyn til innbrudd/brann samt verditransport. Personalet har gjennomgått prosedyrer ved eventuelle ran.

Bærekraft og samfunnsansvar

Gjennom ansvarlig kredittgivning, tilpasset rådgivning og lokal tilstedeværelse bidrar Agder Sparebank til økonomisk trygghet og verdiskaping i regionen. Banken støtter i tillegg lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorater, og legger stor vekt på å drive banken med solid kapital, god likviditet og ryddige prosesser. Dette utgjør bankens viktigste og mest reelle bidrag til bærekraftig utvikling.

Både bankens kunder og Agder Sparebank plasserer betydelige midler i aksje- og obligasjonsfond. Det er derfor viktig at disse midlene investeres på en ansvarlig måte. Til slike plasseringer benytter banken Eika Kapitalforvaltning som leverandør. Eika Kapitalforvaltning tilbyr et utvalg bærekraftige og grønne fond, og legger stadig strengere ESG kriterier til grunn i sine investeringsbeslutninger.

Agder Sparebank har oversikt over sine verdikjeder. I 2022 ble åpenhetsloven innført, med formål å styrke virksomheters kunnskap om arbeidsforhold og menneskerettigheter i verdikjedene. Banken utarbeider årlig redegjørelse for arbeidet etter åpenhetsloven, som er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Banken har også oversikt over sitt klimautslipp. Agder Sparebank har ingen direkte utslipp (scope 1). Indirekte utslipp i scope 2 knytter seg til energiforbruk i bankens bygg. Scope 3 utslipp omfatter reisevirksomhet samt finansierte utslipp knyttet til boliglån og næringslån.

Utslipp (tonn CO2)	2025
Scope 1	-
Scope 2 Strømförbruk i banken	17
Scope 3 Reisevirksomhet i banken	33
Scope 3 Utslipp kunders bolig, finansiert av banken	1.282
Total	1.331

Agder Sparebank har etablerte retningslinjer som vurderes og oppdateres løpende. Etske retningslinjer setter tydelige forventninger til ansattes holdninger og handlemåte, og rutiner for varsling og rapportering av kritikkverdige forhold er kjent i organisasjonen.

Banken inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for bankene i alliansen. I 2025 ble

Eika Bærekraft etablert som alliansens sentrale fagmiljø for bærekraft. Enheten samler og formidler relevant innsikt, og utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes størrelse og ressurser. I 2026 vil Agder Sparebank videreutvikle og tilpasse sitt rammeverk for ESG styring, slik at bærekraftsrelaterte risikoer håndteres på en strukturert og hensiktsmessig måte.

Eika Alliansen

Agder Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2.500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbanken

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

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

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 40 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og

står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Agder Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomité som har representasjon fra innskyttere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2025 av 20 medlemmer. 7 av medlemmene er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte), mens 4 medlemmer er valgt av kommunestyrene i Arendal, Birkenes, Gjerstad og Vegårshei. 4 medlemmer er valgt av egenkapitalbevisierne, og 5 av medlemmene er valgt av de ansatte i banken. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av 7 medlemmer, hvor to av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og det som skjer i bankens omgivelser. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelsen av virksomheten er tillagt administrerende banksjef.

Arbeidet i styret

Styret i Agder Sparebank, har avholdt 15 styremøter i 2025. Styrets leder har deltatt på flere møter og samlinger sammen med administrerende banksjef. I tillegg har styret og bankens administrative ledelse gjennomført en strategisamling. Arbeidet i styret har vært preget av diskusjoner omkring bankens mål og strategier, ICAAP, økonomi, risikostyring, antihvitvask og oppfølging av interne kontrollrutiner og rapporteringer. Det er stor enighet i styret om hovedstrategien for banken. Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer.

Utsiktene fremover

Bankbransjen er i stor endring. Betydelige regulatoriske reformer og økende tempo i den digitale utviklingen fører til omforming av banknæringen. Stor omstillingsevne og vilje vil være avgjørende for å lykkes med fremtidens banktjenester. Gjennom eierskapet i Eika Alliansen satser Agder Sparebank tungt på digital utvikling for å møte økte krav til effektiv bankdrift og økt konkurranse i markedet.

I tillegg til den digitale satsingen er Agder Sparebank opptatt av lokal tilstedeværelse hvor kundenes behov for rådgivning skal bli godt ivaretatt. Banken har tydelige mål

om høy kundetilfredshet, solid bankdrift og et godt omdømme, og en klar formening om at gode relasjoner og godt finansielt håndverk ikke kan automatiseres.

Etter styrets vurdering vil det i lokalbanken fremdeles være behov for dyktige og tillitsvekkende rådgivere, som ønsker å tilegne seg ny kunnskap i tråd med finansnæringens og kundenes forventninger.

Kunderådgiveren i lokalbanken skal være en god sparringspartner som kan hjelpe kundene til å virkeliggjøre sine langsiktige planer, mål og muligheter.

Styret er godt fornøyd med at banken er organisert med dyktige medarbeidere ved sju bankkontorer; Arendal,

Birkenes, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei. Etter styrets oppfatning ligger forholdene godt til rette for at Agder Sparebank skal bidra positivt til utviklingen av lokalsamfunnene i regionen, ved å være til

stede med personlig rådgivning og finansielle løsninger til beste for privatpersoner og lokalt næringsliv.

Agder Sparebank ønsker å være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2026 og årene framover.

Takk

Styret vil rette en stor takk til alle kunder, forretningsforbindelser og tillitsvalgte for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2025. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere for innsatsen med å opprettholde et høyt kundefokus, samtidig som man har bidratt til en vellykket sammenslåing mellom Birkenes Sparebank og Agder Sparebank.

Arendal, 19. mars 2026

sign

Per Olav Nærestad
(leder)

sign

Anita Aanonsen Jernquist

sign

Jan Kenneth de Bartolo

sign

Anny Grethe Hauge

sign

Marit Mathisen

sign

Nina Tveite
(ansattevalgt)

sign

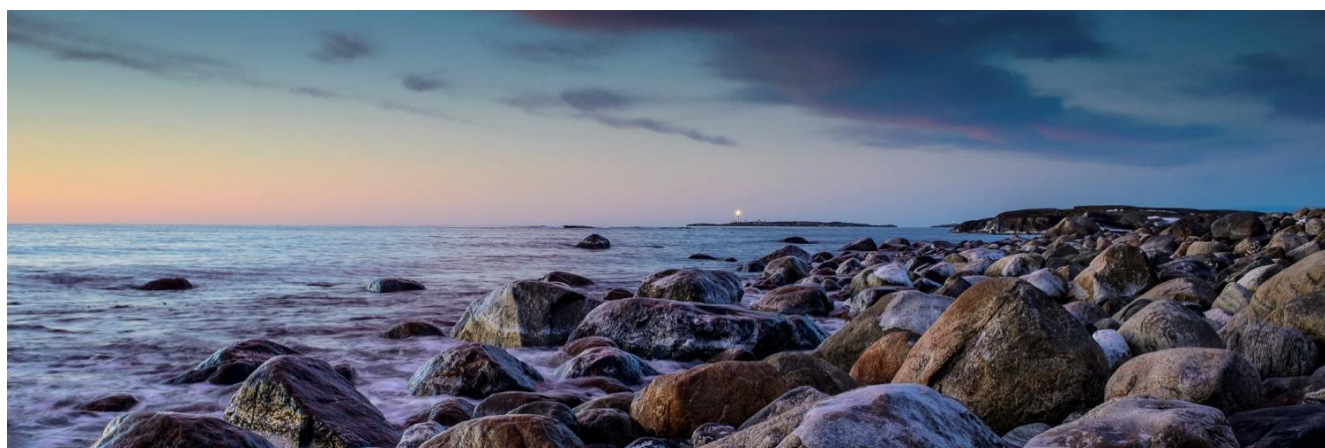
Eyvind Aasen
(ansattevalgt)

sign

Nina Holte
(adm banksjef)

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		439.820	399.186
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		45.448	47.102
Rentekostnader og lignende kostnader		293.855	262.478
Netto renteinntekter	Note 18	191.413	183.810
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		71.124	68.753
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.916	3.656
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18.554	7.987
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		4.076	2.199
Andre driftsinntekter		21.136	791
Netto andre driftsinntekter	Note 20	110.974	76.074
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	75.991	63.464
Andre driftskostnader	Note 22	95.261	56.562
Herav fusjonskostnader		29.761	
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.903	3.885
Sum driftskostnader før kredittap		175.155	123.911
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.358	9.324
Resultat før skatt		123.874	126.650
Skattekostnad	Note 24	20.453	31.296
Resultat av ordinær drift etter skatt		103.421	95.354
<i>Utvidet resultat</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	43.782	-10.478
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		43.782	-10.478
Totalresultat		147.203	84.876



Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	14.381	78.992
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	139.987	3.242
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	8.967.174	6.584.135
Rentebærende verdipapirer	Note 27	1.231.302	829.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	698.462	394.267
Varige driftsmidler	Note 32	98.636	84.594
Andre eiendeler	Note 33	5.474	7.052
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078
Sum eiendeler		11.156.495	7.983.056

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	125.627	17.283
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	7.816.003	5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1.484.936	1.203.838
Annen gjeld	Note 37	58.926	30.289
Betalbar skatt	Note 24	29.529	38.307
Andre avsetninger	Note 10-11	23.627	627
Ansvarlig lånekapital	Note 36	60.420	60.436
Sum gjeld		9.599.068	6.900.409
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38		10.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	50.000
Fond for urealiserte gevinster		112.838	69.056
Sparebankens fond		1.375.486	943.599
Gavefond		22.020	13.987
Utjevningfond		7.083	6.005
Sum opptjent egenkapital		1.517.427	1.032.647
Sum egenkapital		1.557.427	1.082.647
Sum gjeld og egenkapital		11.156.495	7.983.056

Arendal, 19. mars 2026

sign
Per Olav Nærestad
(leder)

sign
Anita Aanonsen Jernquist

sign
Jan Kenneth de Bartolo

sign
Anny Grethe Hauge

sign
Marit Mathisen

sign
Nina Tveite
(ansattevalgt)

sign
Eyvind Aasen
(ansattevalgt)

sign
Nina Holte
(adm banksjef)

Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>							
Egenkapital 31.12.2024	40.000	10.000	943.599	6.005	13.987	69.056	1.082.647
Resultat av ordinær drift etter skatt			84.124	4.297	15.000		103.421
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						43.782	43.782
Realiserte gevinster							0
Totalresultat 31.12.2025	0	0	84.124	4.297	15.000	43.782	147.203
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Renter på hybridkapital			-411	-18			-429
Tilført ved fusjon			348.174	600			348.773
Andre egenkapitaltransaksjoner		-10.000			-6.967		-16.967
Egenkapital 31.12.2025	40.000	0	1.375.486	7.083	22.020	112.838	1.557.427
Egenkapital 31.12.2023	40.000	25.000	864.569	5.531	5.725	79.664	1.020.489
Resultat av ordinær drift etter skatt			80.978	4.376	10.000		95.354
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						-10.608	-10.608
Andre endringer			123	6			130
Totalresultat 31.12.2024	0	0	81.102	4.382	10.000	-10.608	84.876
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Renter på hybridkapital			-2.072	-108			-2.180
Andre egenkapitaltransaksjoner		-15.000			-1.738		-16.738
Egenkapital 31.12.2024	40.000	10.000	943.599	6.005	13.987	69.056	1.082.647



Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-521.241	-519.623
Netto utbetaling av lån til kunder	429.704	392.278
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	511.840	207.587
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-267.032	-175.087
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	10.935	5.606
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-208.225	60.241
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	48.228	
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	67.208	65.097
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-140.930	-127.137
Utbetalinger til drift	-33.050	-25.427
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-102.563	-116.465
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	132.622	0
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-833	-6.398
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	752	52.046
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-93.915	-98.917
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	18.554	7.987
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	57.180	-45.282
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-1.333	0
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	525.000	300.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-295.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-72.096	-62.966
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	-25.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-2.141	0
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	-17.283	16.632
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4.059	-4.229
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-10.000	-15.000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-429	-2.180
Utbetalinger fra gavefond	-6.967	-1.738
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	-3.800	-3.800
C. Likviditetsendring fra finansiering	111.892	101.719
A+B+C Sum endring likvider	66.509	-60.028
+ Likviditetsbeholdning 1/1	81.484	141.512
= Likviditetsbeholdning 31/12	147.993	81.484
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	14.381	78.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	133.612	2.492
Likviditetsbeholdning	147.993	81.484

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,61 %	49,62 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	41,36 %	5,81 %
Egenkapitalavkastning	11,19 %	8,21 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	31,58 %	26,39 %
Innskuddsmargin	1,08 %	1,30 %
Utlånsmargin	1,49 %	1,50 %
Kundemargin	2,57 %	2,80 %
Innskudd og utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,73 %	15,75 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	37,34 %	36,82 %
Innskuddsdekning	86,80 %	83,85 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	24,04 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	24,47 %	20,80 %
Kapitaldekning	26,05 %	22,48 %
Uvektet kjernekapitaldekning	9,03 %	8,95 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
LCR	171 %	119 %
NSFR	135 %	135 %

Definisjon av alternative resultatmål fra side 62.

Noter til regnskapet

Note 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Agder Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har kontorer i kommunene Arendal, Birkenes, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei. Bankens forretningsadresse er Torvet 8, 4836 Arendal.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 19. mars 2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Agder Sparebank og Birkenes Sparebank vedtok i generalforsamlingene 10.06.2025 å fusjonere bankene. Fusjonen ble godkjent av Finanstilsynet 10.10.2025, og registrert i Foretaksregisteret 03.11.2025. Den sammenslåtte bankens navn er Agder Sparebank.

Se note 44 (Virksomhetssammenslutning) som viser begge bankene samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2025.

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

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

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

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

INNETKTSFØRING

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

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto 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 er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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).

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

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

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

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

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

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. 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).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

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

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

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

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

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reпрises 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.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet 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 kreditttrisikoen, 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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SIKRINGSBOKFØRING

Agder Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

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

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

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

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

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner,

- samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

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

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsel 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 kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivetsberegninger.

Note 3 - Kredittisiko

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.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. 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:

Kredittisiko

Banken tar kredittisiko, 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 kredittisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 5-13 for vurdering av kredittisiko.

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 aksjeinstrumenter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Se note 25-30 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.

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

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 69,4 % (75,1 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

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

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

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

Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

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

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Agder Sparebank på 1,8 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,01 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,6 % 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).

Agder Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelen i Eika Gruppen (2,82 %), Eika Boligkreditt (4,12 %) og Kredittbanken ASA (0,46 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe	
Tall i tusen kroner	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	1.373.244	934.798	1.451.360	856.452
Egenkapitalbevis/aksjekapital	40.000	40.000	107.870	69.580
Overkursfond				172.365
Gavefond	22.020	13.987	22.020	85.119
Utjevningsfond	7.083	6.005	7.083	
Fond for urealisert gevinst	112.838	69.056		
Annen egenkapital			116.896	
Sum egenkapital	1.555.185	1.063.846	1.705.228	1.183.516
Kontantstrømsikring IFRS 9			10.851	11.412
Avsatt ubytte og gaver	-14.000			
Immaterielle eiendeler			-140.531	-107.282
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.930	-1.224	-2.632	-1.734
Fradrag i ren kjernekapital	-29.076	-18.707	-76.440	-48.654
Ren kjernekapital	1.510.179	1.043.915	1.496.476	1.037.258
Fondsobligasjoner		10.000	26.510	29.158
Sum kjernekapital	1.510.179	1.053.915	1.522.986	1.066.415
Tilleggskapital - ansvarlig lån	60.000	60.000	98.800	85.801
Netto ansvarlig kapital	1.570.179	1.113.915	1.621.786	1.152.217
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter	40.096	20.121	97.491	44.493
Institusjoner	125.544	99.196	158.991	126.912
Foretak	71.026	4.836	73.923	6.853
Massemarked	1.603.275	790.744	2.088.202	843.815
Pantsikkerhet eiendom	1.626.939	2.069.890	2.460.784	3.131.238
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1.320.029		2.153.734	
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	306.911		307.050	
Forfalte engasjementer	109.828	106.550	116.035	109.737
Høyrisiko-engasjementer		91.425		91.522
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	67.812		68.002	
Obligasjoner med fortrinnsrett	88.408	66.513	59.034	45.299
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.307	499	26.184	499
Andeler i verdipapirfond	16.043	2.889	25.194	8.684
Egenkapitalposisjoner	604.331	355.674	299.682	152.505
Øvrige engasjement	130.664	94.061	154.259	112.421
Subordinert gjeld				27.075
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.506.271	3.702.399	5.627.781	4.701.053
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	473.144	392.017	512.025	419.362
CVA-tillegg			77.085	
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			7.934	5.982
Sum beregningsgrunnlag	4.979.416	4.094.416	6.224.825	5.126.397
Kapitaldekning i %	31,53 %	27,21 %	26,05 %	22,48 %
Kjernekapitaldekning	30,33 %	25,74 %	24,47 %	20,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	30,33 %	25,50 %	24,04 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,70 %	12,30 %	9,03 %	8,95 %

Note 5 – Kredittrisiko

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	14.381	78.992
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	139.987	3.242
Utlån til og fordringer på kunder	8.967.174	6.584.135
Rentebærende verdipapirer	1.231.302	829.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	698.462	394.267
Andre eiendeler	6.552	8.130
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	11.057.859	7.898.462
Garantiforpliktelser	50.975	36.752
Ubenyttede trekkfasiliteter	495.399	397.839
Lånetilsagn	20.000	16.000
Total kredittrisikoeksponering	11.624.233	8.349.053
Lån overført til Eika Boligkreditt	4.576.132	3.249.343
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	73.938	76.309

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

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

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

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

Forventet kreditttap basert på forventninger til fremtiden

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

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

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

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

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

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

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

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

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

Nedskrivninger i steg 3

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

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå og kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.542.508	10.413		6.552.921
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.552.107	280.363		1.832.470
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	224.250	260.923		485.173
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			134.257	134.257
Sum brutto utlån	8.318.865	551.700	134.257	9.004.822
Nedskrivninger	-5.285	-13.189	-19.174	-37.648
Sum utlån til balanseført verdi	8.313.580	538.510	115.084	8.967.174

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.253.027	10.261		6.263.288
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	894.419	215.515		1.109.934
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	75.518	140.500		216.018
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			89.449	89.449
Sum brutto utlån	7.222.964	366.276	89.449	7.678.688
Nedskrivninger	-2.043	-4.924	-7.687	-14.654
Sum utlån til bokført verdi	7.220.920	361.352	81.762	7.664.034

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	289.481	153		289.634
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	657.689	64.848		722.536
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	148.732	120.423		269.155
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			44.809	44.809
Sum brutto utlån	1.095.901	185.424	44.809	1.326.134
Nedskrivninger	-3.241	-8.265	-11.487	-22.994
Sum utlån til bokført verdi	1.092.660	177.158	33.322	1.303.140

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	440.978	602		441.580
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	59.489	13.534		73.023
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.323	17.702		30.025
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		1.648	1.497	3.145
Sum ubenyttede kreditter og garantier	512.791	33.487	1.497	547.774
Nedskrivninger	-218	-553	-119	-889
Netto ubenyttede kreditter og garantier	512.573	32.934	1.378	546.885

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.631.828	9.778		4.641.606
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.168.154	235.217		1.403.370
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	165.611	274.947		440.558
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		1.113	131.742	132.855
Sum brutto utlån	5.965.593	521.054	131.742	6.618.389
Nedskrivninger	-4.188	-13.809	-16.257	-34.253
Sum utlån til balanseført verdi	5.961.405	507.246	115.484	6.584.135

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.389.189	9.778		4.398.967
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	644.305	201.499		845.804
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	78.168	151.515		229.684
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			101.617	101.617
Sum brutto utlån	5.111.663	362.792	101.617	5.576.071
Nedskrivninger	-1.791	-4.943	-6.222	-12.956
Sum utlån til bokført verdi	5.109.872	357.849	95.394	5.563.116

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	242.639			242.639
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	523.849	33.718		557.567
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87.443	123.431		210.874
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		1.113	30.125	31.238
Sum brutto utlån	853.930	158.262	30.125	1.042.317
Nedskrivninger	-2.397	-8.866	-10.035	-21.298
Sum utlån til bokført verdi	851.533	149.396	20.090	1.021.020

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	346.333	2.285		348.618
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	36.814	21.312		58.126
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.631	5.190		22.821
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		2.124	2.902	5.026
Sum ubenyttede kreditter og garantier	400.779	30.911	2.902	434.591
Nedskrivninger	-169	-343	-116	-627
Netto ubenyttede kreditter og garantier	400.610	30.568	2.786	433.964



NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.005.318	738.038
Byggelån	101.571	119.830
Nedbetalingslån	7.897.933	5.760.520
Brutto utlån og fordringer på kunder	9.004.822	6.618.389
Nedskrivning steg 1	-5.285	-4.188
Nedskrivning steg 2	-13.189	-13.809
Nedskrivning steg 3	-19.174	-16.257
Netto utlån og fordringer på kunder	8.967.174	6.584.135
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	4.576.132	3.249.343
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	13.543.306	9.833.478

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Arendal	2.653.282	2.597.895
Gjerstad	469.433	457.139
Risør	867.668	859.229
Vegårshei	464.716	453.533
Tvedestrand	648.436	598.638
Froland	244.492	244.819
Grimstad	736.454	421.945
Birkenes	1.155.845	6.277
Oslo	472.769	339.757
Landet for øvrig	1.278.691	629.128
Utlandet	13.036	10.030
Sum utlån	9.004.822	6.618.389

NOTE 8 – Kredittforringede utlån

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	89.469	-7.687	81.781
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anleggsvirksomhet	18.118	-5.637	12.482
Omsetning og drift av fast eiendom	12.861	-780	12.081
Industri og bergverk	15.306	-5.188	10.118
Sum	135.754	-19.292	116.462

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	101.619	-8.822	92.797
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anleggsvirksomhet	17.217	-2.464	14.753
Omsetning og drift av fast eiendom	15.806	-5.086	10.720
Annen næring	2	-1	1
Sum	134.644	-16.373	118.271

	2025	2024
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	49.669	58.778
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	12.146	33.025
Nedskrivning steg 3	-11.844	-13.887
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	49.971	77.916
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	42.099	42.841
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	34.139	0
Nedskrivning steg 3	-9.748	-2.486
Netto andre kredittforringede engasjementer	66.491	40.355
Netto kredittforringede engasjementer	116.462	118.271

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	83.955	61,8 %	108.739	80,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet *)	4.406	3,2 %	322	0,2 %
Engasjementer med panti næringseiendom	36.947	27,2 %	20.333	15,1 %
Engasjementer uten sikkerhet	10.447	7,7 %	5.250	3,9 %
Sum kredittforringede engasjementer	135.754	100,0 %	134.644	100,0 %

*) Annen sikkerhet kan være annen eiendom, løsøre, motorvogn osv.

Forbearencemerke engasjementer

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement	Nedskrivning
Steg 1	12.570			
Steg 2	47.740		25.991	0
Steg 3	88.558	4.250	74.615	6.250

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	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	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	7.598.968	34.003	949	9.178	4.221	36.271	84.621	42.099	40.347	39.276
Bedriftsmarkedet	1.305.875	3.873	1.970	21	5.496	6.629	17.988	34.139	2.115	32.550
Totalt	8.904.843	37.876	2.919	9.199	9.717	42.899	102.609	76.239	42.463	71.826
2024										
Privatmarkedet	5.497.508	12.959	6.427	20.194	31.085	7.499	78.163	42.841	50.655	38.507
Bedriftsmarkedet	1.002.061	10.126	6	0	28.354	1.771	40.257		23.432	0
Totalt	6.499.569	23.085	6.432	20.194	59.439	9.270	118.420	42.841	74.088	38.507

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

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

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

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

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2025		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	7.678.688	-2.042	-4.924	-7.687	398.376	3.060	-18	-21	-1	8.065.432
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	55.359	-161	-84	0	10.105	20	-10	-7	0	65.221
Industri og bergverk	43.307	-51	-17	-5.188	10.547	1.913	-6	-11	0	50.492
Kraftforsyning	12.973	-6	0	0	750	1.278	-1	0	0	14.994
Bygg og anleggsvirksomhet	199.260	-451	-389	-5.526	40.482	26.822	-116	-270	-111	259.701
Varehandel	70.439	-102	-325	0	6.984	2.926	-6	-39	0	79.878
Transport	14.453	-5	-14	0	1.405	8.768	-4	-17	0	24.587
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6.201	-7	0	0	1.626	1.050	-6	-120	0	8.744
Informasjon og kommunikasjon	30.282	-37	-25	0	670	0	-1	0	0	30.890
Omsetning og drift av fast eiendom	715.274	-2.174	-7.276	-773	14.136	2.754	-26	-66	-7	721.842
Tjenesteytende virksomhet	178.586	-249	-134	0	11.718	2.385	-25	-2	0	192.279
Sum	9.004.822	-5.285	-13.189	-19.174	496.799	50.975	-218	-553	-119	9.514.060

2024		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	5.576.071	-1.791	-4.943	-6.222	313.003	1.602	-11	-4		5.877.705
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	28.517	-9	-104		1.489		-3			29.890
Industri og bergverk	18.156	-30			5.427	1.212	-4			24.761
Kraftforsyning	4.389	-2				165				4.552
Bygg og anleggsvirksomhet	162.799	-500	-402	-5.064	37.504	17.286	-88	-98		211.437
Varehandel	72.320	-87	-233		7.795	3.494	-7	-33		83.250
Transport	9.924	-3	-10		1.088	5.341	-1	-25		16.314
Overnattings- og serveringsvirksomhet	9.185	-5	-44	-1	1.248	1.558	-1	-26		11.915
Informasjon og kommunikasjon	27.604	-17	-488		773		-3	-60		27.809
Omsetning og drift av fast eiendom	624.983	-1.675	-7.389	-4.970	25.345	5.401	-42	-96	-116	641.441
Tjenesteytende virksomhet	84.440	-69	-196		4.167	694	-9			89.028
Sum	6.618.389	-4.188	-13.808	-16.257	397.839	36.752	-169	-342	-116	7.018.100

Tilleggsavsetninger

Banken benytter seg av en PD-modell som beregner avsetninger basert på forventet tap ett år frem i tid. Modellen benytter seg av alle engasjement i Eika-bankene til å predikere forventet tap. For å avklare om modellen kan predikere tap på bankens portefølje, har banken evaluert om vår portefølje er sammenlignbar med gjennomsnittet for andre Eika-banker. Resultatet viser at PD-modellen basert på Eika-bankene bør være passende også for Agder Sparebank. Modellen tar da hensyn til den generelle risikoprofilen og karakteristikken til Eika-porteføljen.

Siden dette er en modell, kan det oppstå avvik mellom PD-modellens forutsigelser og de faktiske tapene som oppstår i en periode. Avvik kan derfor reise spørsmål om PD-modellens nøyaktighet og pålitelighet når det gjelder å vurdere bankens eksponering for mulige tapssituasjoner. I tillegg til modellens iboende usikkerhet, må det også tas hensyn til den økte usikkerheten knyttet til et høyere rentenivå og den nåværende geopolitiske situasjonen. På bakgrunn av dette, har banken vurdert vår tilnærming til tapssikring og konkludert med at det er nødvendig å sette av tilleggsavsetninger for å imøtekomme eventuelle underestimeringer av tap. Banken velger derfor å videreføre tilleggsavsetningene fra tidligere.

	PM	BM	Totalt
Steg 1	1.150	825	1.975
Steg 2	3.489	5.414	8.903
Sum	4.639	6.239	10.878

(Noen av tallene i valideringen av bankens portefølje gjelder kun tidligere Østre Agder Sparebank siden datateknisk fusjon ikke var gjennomført på rapporterings tidspunktet. Selv med dette faktum så mener man at modellen gjenspeiler hele bankens kredittisiko på en tilfredsstillende måte.)

Klimapåvirkningen på bankens utlånsengasjementer i BM-porteføljen vurderes ved etablering av nye lån. Det vurderes at klimarisikoen er så lav at det ikke settes av noe ekstra tapsavsetning.

NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1.791	4.943	6.222	12.956
Innregnet ved fusjon	152	230	628	1.010
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.079	-522	-557	0
Overføringer til steg 2	-61	61		0
Overføringer til steg 3	-31	-118	149	0
Netto endring	-1.193	299	3.358	2.464
Endringer som følge av nye eller økte utlån	377	242	170	789
Utlån som er fraregnet i perioden	-224	-441	-2.910	-3.576
Andre justeringer	154	229	627	1.010
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	2.043	4.924	7.687	14.653

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	5.111.663	362.792	101.617	5.576.072
Innregnet ved fusjon	1.570.877	58.614	5.019	1.634.510
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	147.213	-141.074	-6.139	0
Overføringer til steg 2	-156.730	156.730		0
Overføringer til steg 3	-6.461	-14.447	20.908	0
Netto endring	-176.521	-9.120	-2.346	-187.987
Nye utlån utbetalt	2.369.788	78.316	3.716	2.451.820
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.636.865	-125.536	-33.326	-1.795.727
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	7.222.964	366.276	89.448	7.678.689

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2.397	8.866	10.035	21.298
Innregnet ved fusjon	243	1.160	12	1.415
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.686	-2.686		0
Overføringer til steg 2	-299	299		0
Overføringer til steg 3	-7	-217	224	0
Netto endring	-2.217	980	5.194	3.957
Konstaterte tap			-943	-943
Endring som følge av nye eller økte lån	1.048	830		1.878
Utlån som er fraregnet i perioden	-611	-966	-3.035	-4.611
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	3.241	8.265	11.488	22.994

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	851.757	158.263	32.297	1.042.317
Innregnet ved fusjon	182.402	51.781	36	234.219
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	97.986	-97.986		0
Overføringer til steg 2	-92.251	92.251		0
Overføringer til steg 3	-14.405	-23.866	38.271	0
Netto endring	-44.293	-9.219	-3.695	-57.207
Nye utlån utbetalt	397.373	55.372		452.745
Utlån som er fraregnet i perioden	-282.668	-41.172	-22.100	-345.939
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1.095.901	185.424	44.809	1.326.134

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	169	343	116	628
Innregnet ved fusjon	42	101		143
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	139	-139		0
Overføringer til steg 2	-15	75	-60	0
Overføringer til steg 3	-11	-1	12	0
Netto endring	-100	310	107	317
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	86	58		144
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-91	-194	-56	-342
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	218	553	119	889

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	400.778	30.911	2.902	434.591
Innregnet ved fusjon	57.354	9.368		66.722
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12.018	-12.018		0
Overføringer til steg 2	-11.578	13.078	-1.500	0
Overføringer til steg 3	-831	-1.059	1.890	0
Netto endring	7.836	-10.665	-395	-3.224
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	149.410	10.206		159.615
Engasjement som er fraregnet i perioden	-102.195	-6.334	-1.400	-109.929
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2025	512.791	33.487	1.497	547.774

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2025	2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.373	7.962
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	299	372
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	10.277	13.309
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-427	-2.629
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-7.230	-2.641
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	19.293	16.373

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	5.092	12.963
Endring i perioden i steg 3 på garantier	3	116
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.291	-2.698
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	943	1.382
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		-1.338
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.388	-1.101
Tapkostnader i perioden	3.358	9.324

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 3,10 % (2024: 3,84 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 3,59 % av kjernekapitalen.

10 største engasjement	296.203	270.792
Totalt brutto engasjement	9.551.196	7.052.980
i % brutto engasjement	3,10 %	3,84 %
Kjernekapital	1.510.179	1.053.915
i % kjernekapital	19,61 %	25,69 %
Største engasjement utgjør	3,59 %	4,86 %

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

NOTE 13 – Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makro utvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

2025		Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier										
Steg 1		3.527	3.314	3.174	4.038	3.691	6.098	6.531	1.785	4.768
Steg 2		4.838	5.824	4.881	5.642	4.308	9.205	6.972	3.741	7.007
2024		Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier										
Steg 1		2.481	2.373	2.318	2.876	2.643	4.948	4.674	1.322	3.513
Steg 2		5.248	6.644	5.896	5.966	4.632	8.853	7.528	3.975	6.788

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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

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

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. Bankens likviditetsrisiko ved utlåne er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Bankens ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 300 mill. kroner. I tillegg har banken portefølje av deponerbare papirer på minst 5 % av forvaltningskapitalen som kan stilles som sikkerhet for lån i Norges Bank.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 86,8 %.

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 171 %.

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

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 4.576,1 mill. kroner til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje tilsvarende minimum 5 % av forvaltningskapitalen til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
Kontanter og kontantekvivalenter						14 381	14 381
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						139 987	139 987
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 089 937	18 102	55 163	228 164	7 575 809		8 967 174
Rentebærende verdipapirer	12 103	43 314	58 632	1 090 969	26 282		1 231 302
Aksjer						698 462	698 462
Øvrige eiendeler						105 189	105 189
Sum finansielle eiendeler	1.102.040	61.416	113.795	1.319.133	7.602.091	958.019	11.156.495
Innlån fra kredittinstitusjoner	265	26 211	52 382	51 982			130 841
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 793 073	5 446	5 314	11 274	895		7 816 003
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 512	10 704	302 993	1 365 650			1 687 859
Øvrig gjeld						112 082	112 082
Ansvarlig lånekapital		15 972	2 233	49 281			67 487
							0
Sum forpliktelser	7.801.851	58.334	362.923	1.478.187	895	112.082	9.814.272
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2024	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
Kontanter og kontantekvivalenter						78 992	78 992
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						3 242	3 242
Netto utlån til og fordringer på kunder	845 195	18 952	31 280	140 876	5 547 832	0	6 584 136
Rentebærende verdipapirer	0	10 089	78 790	740 817	0	0	829 695
Aksjer						394 267	394 267
Øvrige eiendeler						92 725	92 725
Sum finansielle eiendeler	845.195	29.041	110.070	881.693	5.547.832	569.226	7.983.057
Innlån fra kredittinstitusjoner	17 283						17 283
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 537 787	996	4 300	6 092	453		5 549 629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 592	110 896	238 048	988 942			1 344 478
Ansvarlig lånekapital		1 039	3 036	67 342			71 417
Fondsobligasjonskapital som EK		216	10 215				10 432
Sum forpliktelser	5.561.662	113.148	255.599	1.062.376	453	0	6.993.239
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta.

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 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. Bankens strategi er 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. Bankens har for tiden tre engasjement med fast rente, på til sammen 10,6 mill. kroner.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						14.381	14 381
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						139.987	139 987
Netto utlån til og fordringer på kunder		8 958 661		6 006	2 507		8 967 175
Obligasjoner, sertifikat og lignende	261 585	969 717					1 231 302
Øvrige eiendeler						803 651	803 651
Sum eiendeler	261.585	9.928.379	0	6.006	2.507	958.019	11.156.495
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 220	100 407					125 627
Innskudd fra og gjeld til kunder		7 566 920		249 084			7 816 003
Obligasjonsgjeld	657 248	827 688					1 484 936
Øvrig gjeld						112 082	112 082
Ansvarlig lånekapital		60 420					60 420
Sum gjeld	682.468	8.555.435	0	249.084	0	112.082	9.599.068
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-420.883	1.372.944	0	-243.078	2.507	845.937	1.557.427

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						78 992	78 992
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						3 242	3 242
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 563 458	14 672	6 006			6 584 136
Obligasjoner, sertifikat og lignende	225 911	603 784					829 695
Øvrige eiendeler						486 992	486 992
Sum eiendeler	225.911	7.167.242	14.672	6.006	0	569.226	7.983.056
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	17 283						17 283
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 156 001	391 480		2 148		5 549 629
Obligasjonsgjeld	455 862	747 977					1 203 839
Øvrig gjeld						69 223	69 223
Ansvarlig lånekapital		60 436					60 436
Sum gjeld	473.145	5.964.414	391.480	0	2.148	69.223	6.900.409
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-247.234	1.202.828	-376.808	6.006	-2.148	500.002	1.082.647

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 med 2 %-poeng	-1.396	-3.825
Parallellforskyvning ned med 2 %-poeng	394	3.423
Brattere rentekurve med 1,5 %	1.122	3.486
Flatere rentekurve med 1,5 %	-2.300	-4.677
Korte renter opp med 3 %-poeng	-2.658	-5.792
Korte renter ned med 3 %-poeng	1.260	5.305

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	10 935	5 832
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	428 885	393 354
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	44 377	47 102
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 071	
Sum renteinntekter og lignende inntekter	485.268	446.288

Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 879	590
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	210 500	187 070
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	73 131	65 940
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 044	4 209
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 301	4 669
Sum rentekostnader og lignende kostnader	293.855	262.478

Netto renteinntekter	191.413	183.810
-----------------------------	----------------	----------------

Note 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	181.730	36.654	-26.971	191.413	174.410	9.401		183.810
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			18.554	18.554			7.987	7.987
Netto provisjonsinntekter			67.208	67.208			65.097	65.097
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			4.076	4.076			2.199	2.199
Andre driftsinntekter			21.136	21.136			791	791
Netto andre driftsinntekter	0	0	110.974	110.974	0	0	76.074	76.074
Lønn og personalkostnader			75.991	75.991			63.464	63.464
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			95.261	95.261			56.562	56.562
Andre driftskostnader			3.903	3.903			3.885	3.885
Sum driftskostnader	0	0	175.156	175.156	0	0	123.911	123.911
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.962	1.397		3.358	3.733	5.591		9.324
Resultat før skatt	179.769	35.257	-91.153	123.873	170.677	3.810	-47.837	126.650

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7.664.035	1.303.140		8.967.174	5.563.116	1.021.020		6.584.135
Innskudd fra kunder	5.924.984	1.891.019		7.816.003	4.181.584	1.368.044		5.549.629

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2025	2024
Garantiprovisjon	1 007	895
Verdipapirformidling	5 114	4 288
Betalingsformidling	22 727	23 129
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	26 543	22 877
Formidlingsprovisjoner	2 578	1 911
Forsikring, provisjon ved salg av	13 119	15 629
Andre provisjons- og gebyrinntekter	36	23
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	71 124	68 753

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2025	2024
Garantiprovisjoner		
Betalingsformidling	2.301	2.141
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 614	1 515
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 916	3 656

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-127	-28
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1 658	247
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 956	1 514
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 18	- 83
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	607	549
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4 076	2 199

Andre driftsinntekter

	2025	2024
Leieinntekter faste eiendommer	514	490
Inntektsført badwill fusjon Birkenes Sparebank *)	20 136	
Andre driftsinntekter	486	301
Sum andre driftsinntekter	21 136	791

*) I forbindelse med fusjonen med Birkenes Sparebank 03. november 2025 utgjorde differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til Agder Sparebank før sammenslåingen, og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, en negativ goodwill (badwill). Badwill oppsto som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene oversteg verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen. Badwill er inntektsført over ordinært resultat etter reglene i IFRS 3.

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18 554	7 987
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	18 554	7 987

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	57.143	46.692
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	10.414	9.091
Pensjoner	5.265	5.303
Sosiale kostnader	3.170	2.378
Sum lønn og andre personalkostnader	75.991	63.464

2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Administrerende banksjef	2.317	110	776	9.059
Viseadministrerende banksjef	1.386	128	156	12.205
Leder finans og virksomhetsstyring	1.150		98	
Banksjef BM *)	743	63	70	5.243
Leder marked og kommunikasjon	1.195	61	106	1.799
Leder kundeopplevelse **)	207	5	23	1.635
Leder mennesker og organisasjon	1.149	103	98	6.845
Leder forsikring	1.276	96	123	3.555

*) Ansatt fra april 2025

***) Ansatt fra november 2025

2025

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	206		3.000
Styremedlem	191		1.000
Styremedlem	124		
Styremedlem	101		
Styremedlem	98		
Styremedlem	104		1.200
Styremedlem	15		7.185
Styremedlem	19		1.894

Styreleder (som tidligere banksjef) og Adm. Banksjef har en individuell pensjonsordning, finansiert over selskapets ordinære drift, som et supplement til selskapets kollektive tjenestepensjonsordning. Opptjening av pensjonen etter denne avtalen er innskuddsbasert og utbetales over selskapets drift. Adm. Banksjef har rett til denne pensjon ved fratreden fra banken, tidligst ved fylte 62 år. Styreleder har rett til pensjon tidligst ved fylte 62 år. Pensjonsforpliktelsene blir løpende sikret gjennom innbetaling til norsk bank se note 28.

2024

Adm Banksjef	Lønn m.v.	Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Nina Holte, administrerende banksjef	2.100	57	690	6.700
Hugo Hansen, assisterende banksjef	1.180	121	140	13.956
Geir Bråten, økonomisjef	980		89	

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Per Olav Nærestad, styreleder	160		3.000
Jan Kenneth de Bartolo	155		1.000
Odd-Keilon Osmundsen	140		
Any Grete Hauge	107		
Anita Aanonsen Jernquist	107		
Nina Tveite	111		1.200

Medlem av valgkomiteén får godtgjørelse på kr 3.000 pr møte.

Adm. banksjef har en avtale om supplerende pensjon. Opptjening av pensjon etter denne avtalen er innskuddsbasert og utbetales over selskapets drift.

Ledergruppen i banken inngår i bankens ordinære bonusordning.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2025 *)	56,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	3.595,8

*) Antall årsverk er beregnet ut fra utførte årsverk i Agder Sparebank for hele 2025 og for månedene november og desember for Birkenes Sparebank.

Note 22 – Andre driftskostnader
Andre driftskostnader

	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	9.837	8.794
Fusjonskostnader	29.761	
IT kostnader	32.466	27.653
Kostnader leide lokaler	1.136	1.299
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.544	1.351
Reiser	510	505
Markedsføring	5.272	4.469
Ekstern revisor	1.288	1.017
Formuesskatt	3.102	2.935
Andre driftskostnader	10.345	8.540
Sum andre driftskostnader	95.261	56.562

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	867	844
Attestasjon og andre revisjonsnære tjenester	421	173

Note 23 – Transaksjoner med nærstående parter

Aktiv Agder Holding AS ble etablert i 2025, og eies 100 % av Agder Sparebank. Selskapet har ingen innskudd eller lån i Agder Sparebank. Aktiv Agder Holding AS eier 70% av Aktiv Grimstad AS som er et eiendomsmeidlerforetak.

Aktiv Grimstad AS	2025
Husleie	118
Renteinntekter	0
Rentekostnader	40

Innskudd

Innskudd pr 01.01	0
Innskudd pr 31.12	10.560

Se for øvrig note 31.

Note 24 – Skatt

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

Utsatt 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.

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad *	154 874	129 350
Permanente forskjeller	- 42 652	- 7 344
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 429	- 2 180
Endring i midlertidige forskjeller	- 9 676	1 353
Sum skattegrunnlag	102.117	121.178
Betalbar skatt	25.529	30.295
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	25 529	30 295
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Endring utsatt skatt over resultatet	2 419	339
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	120	663
Andel betalbar skatt Birkenes Sparebank 03.11.2025	- 7 613	
Årets skattekostnad	20.455	31.297
Resultat før skattekostnad	154 874	129 350
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	38 719	32 337
Permanente forskjeller	- 10 663	- 1 836
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 107	- 545
Korrigeringer		678
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	120	663
Skatteavsetning Birkenes Sparebank 03.11.2025	- 7 613	
Skattekostnad	20.455	31.297
Effektiv skattesats (%)	13 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	4 635	4 974
Resultatført i perioden	2 419	- 338
Balanseført utsatt skatt 31.12	7.054	4.635
Utsatt skatt		
Driftsmidler	10 143	6 733
Gevinst- og tapskonto	23	- 8
Verdipapirer til virkelig verdi	199	127
Pensjonsforpliktelser	557	
Pensjonsavtaler	- 1 685	
Leieforpliktelser	- 66	- 66
Avsetning til forpliktelser	- 252	- 189
Utlån til amortisert kost	- 1 866	- 1 961
Sum utsatt skatt	7.054	4.635
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3 410	264
Gevinst- og tapskonto	- 31	- 2
Verdipapirer til virkelig verdi	- 72	- 165
Pensjonsforpliktelser	- 557	
Pensjonsavtaler	1 685	
Leieforpliktelser	0	52
Avsetning til forpliktelser	63	- 111
Utlån til amortisert kost	- 96	300
Sum endring utsatt skatt	-2.419	338

* Resultat før skattekostnad består av resultat for både Agder Sparebank og Birkenes Sparebank for hele 2025

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2025

<i>Tall i tusen kroner</i>		Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler	Amortisert kost			
Kontanter og kontantekvivalenter	14.381			14.381
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	139.987			139.987
Utlån til og fordringer på kunder	8.967.174			8.967.174
Rentebærende verdipapirer		1.231.302		1.231.302
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		89.385	609.078	698.462
Sum finansielle eiendeler	9.121.542	1.320.686	609.078	11.051.306
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	125.627			125.627
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.816.003			7.816.003
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.484.936			1.484.936
Ansvarlig lånekapital	60.420			60.420
Leverandørgjeld	4.526			4.526
Sum finansiell gjeld	9.491.512	0	0	9.491.512

2024

<i>Tall i tusen kroner</i>		Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler	Amortisert kost			
Kontanter og kontantekvivalenter	78.992			78.992
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3.242			3.242
Utlån til og fordringer på kunder	6.584.135			6.584.135
Rentebærende verdipapirer		829.695		829.695
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		20.794	373.473	394.267
Sum finansielle eiendeler	6.666.369	850.489	373.473	7.890.331
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	17.283			17.283
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629			5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838			1.203.838
Ansvarlig lånekapital	60.436			60.436
Sum finansiell gjeld	6.831.186	0	0	6.831.186

Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	14.381	14.381	78.992	78.992
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	139.987	139.987	3.242	3.242
Aksjer	698.462	698.462	394.267	394.267
Utlån til og fordringer på kunder	8.967.174	8.967.174	6.584.135	6.584.135
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	9.820.005	9.820.005	7.060.636	7.060.636
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	125.627	125.627	17.283	17.283
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.816.003	7.816.003	5.549.629	5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.484.936	1.488.915	1.203.838	1.204.242
Ansvarlig lånekapital	60.420	60.876	60.436	60.703
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	9.486.986	9.491.421	6.831.186	6.831.856

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2025	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	162	1.320.524		1.320.687
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			609.078	609.078
Sum eiendeler	162	1.320.524	609.078	1.929.764

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet	
	Inngående balanse		373.473	
Urealisert gevinst og tap resultatført		43.781		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		43.916		0
Salg		-752		0
Merverdi aksjer Birkenes Sparebank		7.949		
Tilført ved fusjon		140.711		0
Utgående balanse		609.078		0

2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	158	850.331		850.489
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			373.473	373.473
Sum eiendeler	158	850.331	373.473	1.223.962

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet	
	Inngående balanse		356.375	
Urealisert gevinst og tap resultatført		513		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		-10.608		0
Investering		28.917		0
Salg		-1.725		0
Utgående balanse		373.473		0

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2025 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	487.263	548.171	669.986	730.894
Sum eiendeler	487.263	548.171	669.986	730.894

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2024 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	298.882	336.243	410.963	448.323
Sum eiendeler	298.882	336.243	410.963	448.323

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 528 mill. kroner av totalt 609 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	266.129	266.187	266.187
Kommune / fylke	199.415	200.482	200.482
Bank og finans	339.816	343.106	343.106
Obligasjoner med fortrinsrett	417.923	421.526	421.526
Sum rentebærende verdipapirer	1.223.282	1.231.302	1.231.302

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	111.772	111.389	111.389
Kommune / fylke	100.029	100.607	100.607
Bank og finans	287.315	290.618	290.618
Obligasjoner med fortrinsrett	324.508	327.081	327.081
Sum rentebærende verdipapirer	823.624	829.695	829.695

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	Kostpris	2025 Bokført verdi	Antall	Kostpris	2024 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer			1.223.282	1.231.302		823.624	829.695
Aksjer							
Sparebanken Norge *)	937894538	800	76	162	800	76	158
Sum aksjer			76	162		76	158
Pengemarkedsfond							
Eika OMF	893253432	20.542	21.071	21.740	20.542	21.071	20.636
Eika Sparebank	983231411	47.889	50.000	50.834			
DnB Aktiv 30 A **)		74.409		16.648			9.802
Sum pengemarkedsfond			71.071	72.574		21.071	20.636
Sum pengemarkedsfond			1.294.429	1.304.038		844.771	850.489

*) Mottatt utbytte på 9,8

**) Lederpensjonsordning

Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	2025				2024			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika-Gruppen AS *)	979319568	753.667	155.106	272.300	17.672	538.051	85.570	160.877	6.995
Spama	916148690	195	163	298		145	86	222	35
Eika Boligkreditt *)	885621252	61.908.715	258.142	255.373		44.634.300	188.042	182.254	
NBNP 2 Rg	998845467	8.083	245	323		8.083	245	323	
Aust-Agder Næringssselskap	929263162	28	280	420		28	280	420	
Pågang Næringshage AS	984076452	5.610	78			5.610	78		
Risør By AS	915820395	20				20	0		
Eika Feeder AS	918272488	1.314.477	1.169			1.314.477	1.169		
VN Norge AS	821083052	1.576.814.778.414.580	2.036	320	560	1.576.814.778.414.580	1.981	775	700
Eika VBB AS	921859708	4.613	23.601	29.076		3.721	17.979	18.707	
Hjelmeland Sparebank	937896581								28
Kvinesdal Sparebank *)	937894805	24.627	2.645	3.817	167	19.702	1.882	2.285	148
Agder Seed AS	928329178	2.880.000	2.779	2.419		1.492.564	1.493	1.493	
Kredittforeningen for sparebanker	986918930	740	762	762	18	740	762	762	37
GULLKNAPP	936740987	150	150	150		150	150	150	
Sentrum Parkering Arendal AS	994148273	6	300	300	47	6	300	300	36
Skagerak Maturo	918019669	4.973.774	3.449	3.449		4.377.592	3.721	3.721	
Nimutan	N/A	50.000				50.000	0	0	
VN Norge Forvaltning	918056076	1.000	165	40		1.000	165	125	
Rogaland Sparebank	915691161	8.409	513	1.211	80	8.409	513	1.060	
Aktiv Agder Holding AS	935627443	100	3.030	3.030					
Arendal By AS	995584433	1							
Eiendoms kreditt AS *)	979391285	12.000	2.160	2.160					
Kredittbanken ASA	975966453	41.903	14.701	14.847					
Sparebanken Norge	832554332	94.834	16.738	18.783					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			488.214	609.078	18.544		304.417	373.473	7.979

*) Mottatt utbytte fra Birkenes Sparebank utgjør 5.401

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	373.473	356.375
Tilgang	43.915	28.917
Verdipapirer innregnet ved fusjon	140.711	
Avgang	-752	-1.725
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		513
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	43.781	-10.608
Merverdi aksjer Birkenes Sparebank	7.949	
Balanseført verdi 31.12.	609.078	373.473

Note 30 – Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

Note 31 – Tilknyttede selskap og datterselskap

Banken etablerte i 2025 Aktiv Agder Holding AS. Selskapet har som formål å eie aksjer i andre selskaper.

2025							
Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Agder Holding AS	935 627 443	100	100 %		30	-7	3.030
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							3.030

Pr 31.12.2025 eide Aktiv Holding AS 70% av Aktiv Grimstad AS.

2025							
Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Grimstad AS	935 666 716	210	70 %		60	-2.184	1.912
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							1.912

Banken etablerte Aktiv Holding AS ved å skyte inn en aksjekapital på kr 30.000. Det er deretter overført kr 3 millioner som ble videre overført til Aktiv Grimstad AS.

Aktiv Grimstad AS gikk i 2025 med et underskudd på kr 2,2 millioner. Aktiv Agder Holding AS har ikke tatt dette inn i verddivurderingen for 2025 siden dette var oppstartsåret til selskapet.

Note 32 – Varige driftsmidler

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.

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	3.054	87.212	10.025	100.291
Tilgang	546	288		834
Tilført ved fusjon	3.230	5.021		8.251
Merverdi bygg Birkenes Sparebank		10.583		10.583
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	6.830	103.103	10.025	119.958
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	2.868	16.546	1.908	21.322
Bokført verdi pr. 31.12.2025	3.962	86.557	8.117	98.636

Kostpris pr. 01.01.2024	2.227	81.641	525	84.393
Tilgang	828	5.571	9.500	15.899
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	3.055	87.212	10.025	100.292
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	1.208	13.483	1.006	15.697
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.847	73.729	9.019	84.595

Avskrivninger 2024	535	2.449	901	3.885
Avskrivninger 2025	521	2.480	902	3.903
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Bokført verdi på de faste eiendommene er:	31.12.2025
Bankbygg Arendal	51.077
Bankbygg Brokelandsheia	10.132
Bankbygg Vegårshei	6.020
Bankbygg Birkeland	14.966
Leiekontor Risør	32
Leiekontor Grimstad	302
Hytte Hillestadheia	988
Hytte Gautefall	1.698
Tomter	1.343
	86.557

Note 33 – Andre eiendeler

	2025	2024
Overfinansierte pensjonsforpliktelser	2.989	
Periodiserte kostnader	132	
Opptjente, ikke motatte inntekter	2.310	7.107
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	- 12	- 82
Andre eiendeler	55	27
Sum andre eiendeler	5.474	7.052

Ytelsesbasert pensjonsforpliktelse

Birkenes Sparebank har hatt en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring for alle som er ansatt før 2008. Denne ordningen videreføres etter fusjon med Agder Sparebank.

Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 6 ansatte og 14 pensjonister. Hovedbetingelsen er 30 års opptjening og ca 70% av lønn ved fratredelse ved 67 år. 1. november 2013 ble det gjort endringer i den ytelsesbaserte ordningen. G-regulering av pensjoner under utbetaling er endret til minimumsregulering.

Pensjonskostnadene for 2025 er kostnadsført i regnskapet til Birkenes Sparebank før fusjonen ble gjennomført, og påvirker derfor ikke årets resultat i Agder Sparebank.

Økonomiske forutsetninger benyttet til beregning av periodens pensjonskostnad	2025	2024
Diskonteringsrente	3,30 %	3,70 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	3,75 %
Årlig forventet G- regulering	3,25 %	3,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	1,90 %	2,40 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2025	2024
Service cost inkl. renter og aga	1.090	1.093
Administrasjonskostnader inkl. aga	75	77
Netto rentekostnader (inntekter)	-96	-48
Periodens netto pensjonskostnad	1.069	1.122
Beløp til OCI (Other Comprehensive Income) i løpet av perioden	2025	2024
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-4.080	2.532
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	4.470	-2.869
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	779	1.459
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-303	158
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-139	-113
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	0	0
Fonds- og rentegaranti kostnader	352	275
Ikke fremførbare midler ved overfinansiering	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden føres mot OCI/resultat	1.079	1.442
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravg.	2025	2024
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	761	-636
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0	0
Periodens netto pensjonskostnad	-1.069	-1.121
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	4.376	3.961
Premiefond overføring til innskuddsfond	0	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	-1.079	-1.443
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	2.989	761

Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for Sparebanker	16.11.2021	03.02.2026	25.000	25.195		3m Nibor + 64 bp
Kredittforeningen for Sparebanker	11.05.2022	11.05.2026	25.000	25.177		3m Nibor + 94 bp
Kredittforeningen for Sparebanker	25.10.2024	28.09.2026	25.000	25.006		3m Nibor + 50 bp
Kredittforeningen for Sparebanker	21.02.2025	21.09.2027	25.000	25.029		3m Nibor + 61 bp
Kredittforeningen for Sparebanker	26.01.2023	12.01.2028	25.000	25.220		3m Nibor + 138 bp
Øvrige innlån					17.283	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner			125.000	125.627	17.283	

Note 35 – Innskudd fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.816.003	5.549.629
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7.816.003	5.549.629

Innskudd fordelt på geografiske områder

Arendal	2.694.900	2.480.509
Birkenes	1.213.066	3.229
Gjerstad	695.442	667.905
Risør	566.461	537.885
Vegårshei	602.039	525.480
Froland	230.186	208.936
Grimstad	414.336	274.334
Tvedestrand	230.131	207.997
Oslo	172.437	128.464
Landet for øvrig	931.380	465.882
Utlandet	65.626	49.008
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7.816.003	5.549.629

Innskuddsfordeling

Personmarked	5.924.984	4.181.584
Tjenesteytende virksomhet	739.091	553.167
Omsetning og drift av fast eiendom	293.380	228.098
Bygg og anleggsvirksomhet	356.088	233.933
Varehandel	102.949	193.954
Kraftforsyning	157.193	42.378
Industri og bergverk	48.726	32.237
Transport	107.334	23.849
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24.044	22.537
Informasjon og kommunikasjon	20.494	15.712
Primærnæringer	41.720	21.814
Annen næring		366
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7.816.003	5.549.629

Note 36 – Obligasjongjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.025	100.012	3m Nibor + 61 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	0	100.489	3m Nibor + 66 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	0	50.263	3m Nibor + 67 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	0	45.306	3m Nibor + 101 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.308	100.318	3m Nibor + 140 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.875	152.031	3m Nibor + 125 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.183	100.190	3m Nibor + 149 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	0	100.771	3m Nibor + 125 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.594	150.627	3m Nibor + 129 bp
NO0013360008	04.10.2024	04.10.2028	150.000	151.692	151.928	3m Nibor + 76 bp
NO0013210559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.742	151.903	3m Nibor + 98 bp
NO0013708693	15.12.2025	13.12.2030	200.000	200.221	0	3m Nibor + 75 bp
NO0013471219	03.02.2025	04.02.2030	175.000	176.356	0	3m Nibor + 83 bp
NO0013534933	11.04.2025	11.04.2030	150.000	151.436	0	3m Nibor + 108 bp
NO0013126045 *)	18.01.2024	18.01.2027	50.000	50.502	0	3m Nibor + 100 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.484.936	1.203.838	

*) Opprinnelig utstedt av Birkenes Sparebank

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.107	15.113	3m Nibor + 160 bp
NO0012841776	16.02.2023	16.05.2033	45.000	45.313	45.323	3m Nibor + 235 bp
Overkurs/Underkurs						
Sum ansvarlig lånekapital				60.420	60.436	

	Balanse		Overført ved	Forfalte/	Øvrige	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2024	Emitert	fusjon	innløste	endringer	31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838	525.000	50.000	-295.000	1.098	1.484.936
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838	525.000	50.000	-295.000	1.098	1.484.936
Ansvarlig lånekapital	60.436				-16	60.420
Sum ansvarlig lånekapital	60.436	0	0	0	-16	60.420

Note 37 – Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Annen gjeld	2025	2024
Skyldige offentlige avgifter	7.830	4.991
Påløpte kostnader	36.489	9.361
Leverandørgjeld	4.526	6.639
Internkontoer	1.129	-555
Leieforpliktelser	8.381	9.283
Øvrig gjeld	571	570
Sum annen gjeld	58.926	30.289

Pensjon

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2025	2024
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	3m Nibor + 388 bp		10.000
Fondsobligasjonskapital					0	10.000

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

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

Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill. kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Utbyttepolitikk

Agder Sparebank har som mål å forvalte bankressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	01.01.2026	01.01.2025
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond		
Utjevningsfond	3 083	2 568
Sum eierandelskapital (A)	43.083	42.568
Sparebankens fond	1 375 486	943 235
Gavefond	12 020	8 987
Grunnfondskapital (B)	1.387.506	952.222
Fond for urealisert gevinst	112 838	69 056
Fondsobligasjon		10 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	14 000	8 800
Sum egenkapital	1.557.427	1.082.647
Eierandelsbrøk A/(A+B)	3,01 %	4,28 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,00	9,50
Samlet utbytte	4.000	3.800

Eierandelsbrøk pr 03.11.2025 er beregnet til 3,33%.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

Navn	31.12.2025		31.12.2024	
	Beholdning	Eierandel	Beholdning	Eierandel
Ørshall AS	24 500	6,13 %	24 500	6,13 %
Nurken AS	23 300	5,83 %	23 300	5,83 %
Kurt Selmer Olsen	18 700	4,68 %	18 700	4,68 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %	17 800	4,45 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Roald Nilsen AS	17 600	4,40 %	17 600	4,40 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %	13 900	3,48 %
Sidsel Sederholm	11 500	2,88 %	11 500	2,88 %
Nils Markset	11 200	2,80 %	11 200	2,80 %
Moe Gård Gjerstad AS	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %	9 200	2,30 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter As	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %	6 500	1,63 %
Sum 20 største	259.000	64,75 %	259.000	64,75 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	141 000	35,25 %	141 000	35,25 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %	400.000	100,00 %

Note 40 – Resultat før andre innt. og kostn. som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2025	2024
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *)	1,17	1,19

*) Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2024 - 31.12.2025.

Tall i tusen kroner	2025	2024
Resultat etter skatt	103.421	95.354
Renter på fondsobligasjon	-429	-2.180
Skatt renter fondsobligasjon	107	544,875
Sum	103.099	93.719
Eierandelsbrøk	4,28 %	4,58 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere *	4.278	4.382
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	10,70	10,95

* For perioden 01.01. - 03.11: 4,28%
For perioden 03.11-31.12: 3,33%

Note 41 – Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	4 534	5 409
Kontraktsgarantier	25 948	15 234
Andre garantier	20 493	16 109
Sum garantier overfor kunder	50.975	36.752

Garantier Eika Boligkreditt

Saksgaranti	28 282	43 898
Tapsgaranti	45 656	32 411
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	73.938	76.309

Sum garantier	124.913	113.062
----------------------	----------------	----------------

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	TNOK	%	TNOK	%
Arendal	14.219	27,9 %	18.067	49,2 %
Birkenes	15.339	30,1 %	84	0,2 %
Gjerstad	3.466	6,8 %	2.955	8,0 %
Nissedal	1.531	3,0 %	4.199	11,4 %
Grimstad	2.152	4,2 %	2.000	5,4 %
Risør	6.102	12,0 %	3.718	10,1 %
Vegårshei	2.344	4,6 %	2.088	5,7 %
Tvedestrand	2.978	5,8 %	2.827	7,7 %
Landet for øvrig	2.845	5,6 %	814	2,2 %
Sum garantier	50.975	100 %	36.752	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Agder Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 4.576,1 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet.

Note 43 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Bankens leide eiendeler inkluderer bygninger og kontorer.

Bruksretteieendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	10.025	10.025
Anskaffelseskost 31.12.2025	10.025	10.025
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	1.006	1.006
Avskrivninger i perioden	902	902
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	1.908	1.908
Balanseført verdi 31.12	8.117	8.117
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteieendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	525	525
Tilgang til brukseiendeler	9.500	9.500
Anskaffelseskost 31.12.2024	10.025	10.025
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	105	105
Avskrivninger i perioden	901	901
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	1.006	1.006
Balanseført verdi 31.12.2024	9.019	9.019
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	9.283	9.283
Betaling av hovedstol	-1.333	-1.333
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	431	431
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	8.381	8.381

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	1.089	1.089
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	8.570	8.570
Betaling av hovedstol	-742	-742
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	367	367
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	9.283	9.283

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	431	367
Avskrivninger på bruksretteiendeler	902	901
Sum kostnader	1.333	1.268

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,5%.

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. De 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.

Anvendte praktiske løsninger

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



Note 44 – Virksomhetssammenslutning

Agder Sparebank og Birkenes Sparebank fusjonerte 03.11.2025.

Det betyr at fremstilt regnskap består av gamle Agder Sparebank de ti første månedene, og begge de fusjonerte bankene de to siste månedene. I resultat- og balanseoppstillingen er disse tallene sammenstilt med tallene til gamle Agder Sparebank fra 2024.

I fusjonsplan datert 28. april 2025 ble det foreslått at virksomheten i Agder Sparebank og Birkenes Sparebank slås sammen, jf finansforetakslovens § 12-3.

Styrene i de to bankene vurderte de utfordringer som bankene står overfor i tiden fremover med hensyn til regulatoriske krav, digitalisering, markedsposisjon og kompetanseutvikling, og kom til at de interesser som bankene skal ivareta, er best tjent med en sammenslåing av de to bankene. Målsetningen er å skape en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk lokal forankring i markedsområdet.

Sammenslåing av Agder Sparebank (som overtakende bank) og Birkenes Sparebank (som overdragende bank) ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 03. november 2025. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Transaksjoner i overdragende bank, Birkenes Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Agder Sparebanks regning fra og med dette tidspunkt, og inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Agder Sparebank skal overta ved sammenslåingen, tilordnes fra dette tidspunkt Agder Sparebank.

Sammenslåing og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Birkenes Sparebank overføres til Agder Sparebank. Birkenes Sparebank opphører.

Ettersom Birkenes Sparebank ikke har utstedt egenkapitalbevis vil det ikke utstedes nye egenkapitalbevis i Agder Sparebank i forbindelse med sammenslåingen.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 77,9% til Agder Sparebank og 22,1% til Birkenes Sparebank. Forholdet mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond ivaretas ved at differansen mellom virkelig verdi og bokført verdi av innfusjonert bank fordeles iht til ny eierbrøk for den sammenslåtte banken.

Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget som er overført i fusjonen, og virkelig verdi av identifiserte eiendeler og forpliktelser som er mottatt i fusjonen, skal tilordnes de respektive aktivaposter, resten tilordnes negativ goodwill (badwill). Badwill oppstår som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene som overtas i fusjonen overstiger beregnet verdi av fusjonsvederlaget i transaksjonen. Badwill inntektsføres i sin helhet på dag 1 etter fusjonen i samsvar med IFRS 3. Badwill inntektsføres over ordinært resultat (andre driftsinntekter) og disponeres til respektive eierklasser i henhold til eierbrøk på fusjonstidspunktet.

I oppstillingen nedenfor fremvises beregnet vederlag, virkelig verdi av overtatte eiendeler og gjeld fra Birkenes Sparebank samt beregning av Badwill pr 31.10.2025 (gjennomføringstidspunktet).

Oppkjøpsanalyse virkelig verdi pr 31.10	Regnskap	Motverdi	Virkelig verdi
Birkenes Sparebank	350.377	15.886	366.263
Agder Sparebank	1.168.266	31.658	1.199.924
Innskudd			366.263
Vederlag - 22,1% av sammenslåtte verdier			346.127
Badwill pr 31.10			-20.136

Åpningsbalanse Agder Sparebank pr. 03.11.2025

	Agder Sparebank	Birkenes Sparebank	Verdijusteringer	Balanse
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	7.720	49.280		57.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	143.178	88.968		232.146
Utlån til og fordringer på kunder	6.934.889	1.865.855		8.800.745
Rentebærende verdipapirer	860.670	195.575		1.056.245
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	505.880	140.711	7.949	654.540
Badwill			-20.136	-20.136
Varige driftsmidler	82.083	6.529	10.583	99.195
Andre eiendeler	2.008	3.368		5.376
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for sal	1.078			1.078
Sum eiendeler	8.537.507	2.350.286	-1.604	10.886.188
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner		125.888		125.888
Innskudd fra kunder	5.966.254	1.811.066		7.777.320
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.277.275	50.062		1.327.337
Annen gjeld	29.328	5.136		34.464
Avsetning skatt	29.330	6.373		35.703
Utsatt skatt	5.312	1.240	2.646	9.198
Avsetninger	997	143		1.139
Ansvarlig lånekapital	60.746			60.746
Sum gjeld	7.369.241	1.999.908	2.646	9.371.795
Eierandelskapital	40.000			40.000
Utjevningsfond	2.205		4.333	6.537
Sparebankens fond	943.599	267.997	162.510	1.374.106
Gavefond	7.055			7.055
Annen egenkapital	89.703	20.933	-109.645	991
Fond for urealiserte gevinster	85.704	61.448	-61.448	85.704
Sum egenkapital	1.168.266	350.377	-4.250	1.514.393
Sum gjeld og egenkapital	8.537.507	2.350.286	-1.604	10.886.188

Tilført egenkapital fra fusjon utgjør kr 350 377 verdijustert ned med 1 604. Resultatført skatt knyttet til fusjon tilføres egenkapitalen ved disponering av ordinært resultat 31.12.2025.

Avstemming egenkapital etter fusjon

Egenkapital Agder Sparebank	1.168.266
Virkelig verdi Birkenes Sparebank	366.263
Egenkapital samlet	1.534.529
Badwill inntektsført	-20.136
Egenkapital	1.514.393

Proformaresultat 01.01.-31.12.2025
Agder Sparebank

Renteinntekter	588,6
Rentekostnader	352,5
Netto renteinntekter	236,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	85,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6,4
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	24,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	4,4
Andre driftsinntekter	21,1
Netto andre driftsinntekter	129,0
Lønn og andre personalkostnader	95,9
Andre driftskostnader	112,0
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	4,4
Sum driftskostnader	212,4
Resultat før tap	152,8
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	1,8
Resultat før skatt	154,6
Skattekostnad	26,4
Resultat av ordinær drift etter skatt	128,2

Definisjon av alternative resultatmål

Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

	Henvisning	2025	2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B	191.413	183.810
Netto driftsinntekter	C	110.974	76.074
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D	4.076	2.199
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	E	18.554	7.987
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	175.155	123.911
Beregning av nøkkeltall			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	$A/(B+C-D-E)$	62,61 %	49,62 %

Kostnadsvekst siste 12 mnd

Kostnadsveksten siste 12 mnd tilsvarer bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 månedersperiode. Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

	Henvisning	2025	2024
Driftskostnader periode t	A	175.155	123.911
Driftskostnader periode t-1	B	123.911	117.103
Beregning av nøkkeltall			
Kostnadsvekst siste 12 mnd	$A/B-1$	41,36 %	5,81 %

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives. Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning	2025	2024
Totalresultat	A	147.203	84.876
Sum egenkapital i 2023, eksl. Fondsobligasjonskapital	B		995.490
Sum egenkapital i 2024, eksl. Fondsobligasjonskapital	C	1.072.647	1.072.647
Sum egenkapital i år, eksl. Fondsobligasjonskapital	D	1.557.427	
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalavkastning	$A/((C+D)/2)$	11,19 %	
	$A/((B+C)/2)$		8,21 %

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

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

	Henvisning	2025	2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A	191.413	183.810
Netto andre driftsinntekter	B	110.974	76.074
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	4.076	2.199
Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	D	18.554	7.987
Beregning av nøkkeltall			
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	$(B-C-D)/(A+B-C-D)$	31,58 %	26,39 %

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

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

	Henvisning	2025	2024
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,50 %	4,72 %
Rentekostnader på innskudd til kunder	B	210.500	187.070
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C	6.155.237	5.470.458
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,08 %	1,30 %

Utlånsmargin

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

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

	Henvisning	2025	2024
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,50 %	4,72 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	428.885	393.354
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	7.155.909	6.321.685
Beregning av nøkkeltall			
Utlånsmargin	B/C-A	1,49 %	1,50 %

Kundemargin

Kudemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Utlånsrente og innskuddsrente er de primære kildene for hhv. bankens inntekter og kostnader. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Kudemargin er definert som differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

	Henvisning	2025	2024
Utlånsmargin	A	1,49 %	1,50 %
Innskuddsmargin	B	1,08 %	1,30 %
Beregning av nøkkeltall			
Kudemargin	A+B	2,57 %	2,80 %

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

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

	Henvisning	2025	2024
Brutto utlån til BM-kunder	A	1.326.134	1.042.317
Brutto utlån til PM-kunder	B	7.678.688	5.576.071
Beregning av nøkkeltall			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	14,73 %	15,75 %

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benyttes Eika AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall. Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning	2025	2024
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	4.576.132	3.249.343
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	7.678.688	5.576.071
Beregning av nøkkeltall			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	37,34 %	36,82 %

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning	2025	2024
Innskudd fra kunder	A	7.816.003	5.549.629
Brutto utlån til kunder	B	9.004.822	6.618.388
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsdekning	A/B	86,80 %	83,85 %



= Agder Sparebank

TILLITSVALGTE I AGDER SPAREBANK

(etter fusjon 03.11.2025)

GENERALFORSAMLINGEN			
INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER:		INNSKYTERVALGTE VARAMEDLEMMER	
Bjørn Fossestøl	Til 2029	1. varamedlem Tone Holthe	Til 2025
Cathrine Berge	Til 2025		
Øystein Grørdum	Til 2025		
Per Selås	Til 2025	1. varamedlem Magne I. Madsen	Til 2025
Bente Moe	Til 2025		
Leif Ottar Tveito	Til 2025	1. varamedlem Bente Snølos Topland	Til 2025
Stig Morten Stappes	Til 2025	2. varamedlem Marte Tønnesen	Til 2025
KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER:		KOMMUNEVALGTE VARAMEDLEMMER:	
Linda Hye	Til 2027	Bjørn-Tore Hovland	Til 2027
Ellen Gunneng	Til 2027	Øystein Olsen Krogstad	Til 2027
Camilla Dahl-Thomassen	Til 2027	Jan Hagestrand	Til 2027
Kathrine S. Aas	Til 2027	Eysteinn Loftnes	Til 2027
EK-BEVISEIERNES MEDLEMMER:		EK-BEVISEIERNES VARAMEDLEMMER:	
Tjøstel Taxerås	Til 2026	1. varamedlem Henning Sederholm	Til 2026
Aud Bente Loftnes	Til 2027	2. varamedlem Sissel Bakken	Til 2026
Fritz Lundberg	Til 2028	3. varamedlem Lise Jensen Tveit	Til 2026
Bjørn Saga	Til 2026		
ANSATTEVALGTE MEDLEMMER:		ANSATTEVALGTE VARAMEDLEMMER:	
Christina Stray Imenes	Til 2029	1. varamedlem Bjørn Haabesland	Til 2029
Bente L. Lindstøl	Til 2029	2. varamedlem Håkon Bekkelien	Til 2029
Solvi Anita Simonstad	Til 2029	3. Anette Stølefjell-Hansen	Til 2029
Jørgen Songedal	Til 2029		
Terje Vømme	Til 2029		
STYRET			
STYRETS MEDLEMMER:		VARAMEDLEMMER TIL STYRET:	
Per Olav Nærestad	Til 2027	1. varamedlem Marit Mathisen	Til 2026
Gisle Stavland	Til 2026	2. varamedlem Tallak Bakken	Til 2027
Jan Kenneth De Bartolo	Til 2027	3. varamedlem Cathrine Coucheron Berli	Til 2026
Anny-Grete Hauge	Til 2027		
Anita Aanonsen Jernquist	Til 2026		
Eyvind Aasen (ansattvalgt)	Til 2027	Stine Birkeland varamedl. for ansattvalgt	Til 2026
Nina M. Tveite (ansattvalgt)	Til 2026		
Generalforsamlingens leder	2026	Linda Hye	
Generalforsamlingens nestleder	2026	Bjørn Fossestøl	
Styrets leder	2026	Per Olav Nærestad	
Styrets nestleder	2026	Gisle Stavland	

VALGKOMITÉEN FOR GENERALFORSAMLINGEN**MEDLEMMER:**

Bjørn Saga	Til 2027
Leif Ottar Tveito	Til 2027
Camilla Dahl-Thomassen	Til 2027
Terje Vimme	Til 2027
Cathrine Berge	Til 2027

VARAMEDLEMMER:

Aud Bente Loftnesnes	Til 2027
Stig Stapnes	Til 2027
Kathrine Aas	Til 2027
Anette Stolefjell Hansen	Til 2027
Øystein Krogstad	Til 2027

Valgkomitéens leder: Bjørn Saga Til 2027

Årstallene angir «til og med» hvilket regnskapsår vedkommende er valgt for. Vedkommende sitter i vervet inntil nytt valg er holdt. Normalt innen mars neste regnskapsår.

Til generalforsamlingen i

Agder Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Agder Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2025 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært revisor for Agder Sparebank sammenhengende fra valget på generalforsamlingen juni 2024, for regnskapsåret 2024.

Hovedkontor
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 909 30 488
 ola-erne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 911 80 082
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Roros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Roros
 + 47 928 39 297
 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

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 vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder og en vurdering av de uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet.

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

Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren. En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISA-3000 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.

Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østernsøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon 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 informasjon 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 sårn henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet. Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen.

I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av

<p>Hovedkontor Tynset</p> <p> Parkveien 1, 2500 Tynset</p> <p> + 47 909 30 488</p> <p> ola-erne.rosteggen@revisorkonsult.no</p>	<p>Avdeling Oslo</p> <p> Østensjøveien 36, 0667 Oslo</p> <p> + 47 911 80 082</p> <p> rune.negaard@revisorkonsult.no</p>	<p>Avdeling Røros</p> <p> Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros</p> <p> + 47 928 39 297</p> <p> petter.gullikstad@revisorkonsult.no</p>
--	--	--

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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

Tynset 19. mars 2026
Revisorkonsult AS



Ola Arne Røsteggen
statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 909 30 488
 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østernsøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 911 80 082
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 39 297
 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Agder Sparebank

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00

post@agdersparebank.no - agdersparebank.no