

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 1. kvartal 2025



Kvartalsrapport for 1. kvartal 2025

Regnskapsprinsipper

Agder Sparebank benytter årsregnskapsforskriften og IFRS som regnskapsstandard. Det vises ellers til noter i årsregnskapet for 2024. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.25 er forvaltningskapitalen på 8.240,2 mill. kroner. Dette er en økning på 721,5 mill. kroner, eller 9,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 7.850,2 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.25 på 6.780,4 mill. kroner, som er en økning på 634,7 mill. kroner, eller 10,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 162,0 mill. kroner, eller 2,4 % i forhold til 31.12.24. Brutto utlån inklusive Eika Boligkreditt (EBK) har økt med 2,8 % i samme periode. De siste 12 månedene er utlån inklusive EBK økt med 1.246,6 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.25 på 5.720,10 mill. kroner, som er en økning på 389,2 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 84,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 86,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 170,5 mill. kroner siden 31.12.24.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 1.247,2 mill. kroner, som er en økning på 30,2 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.24 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 13,7 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 9,5 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 0,4 mill. kroner pr 1. kvartal, og aksjer hadde et negativt bidrag på 0,8 mill. kroner i samme tidsrom.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 45,2 mill. kroner, som er 0,7 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,34 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,45 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 15,7 mill. kroner, som er en økning på 0,3 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 31,5 mill. kroner som er en økning på 0,3 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 16,1 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 0,6 mill. kroner lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 32,7 mill. kroner, mot et overskudd på 31,0 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 26,3 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 20,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,5 % av brutto utlån mot 0,5 % ved samme tid i fjor. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 4,5 og 12,5 mill. kroner mot 5,0 og 16,5 mill. kroner på samme tid i fjor. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 14,4 mill. kroner mot 6,8 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 1.106,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2025. Dette gir en kapitaldekning på 26,2 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 21,7 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Første kvartal har normalt vært en periode med lavere vekst enn resten av året. 2025 har derimot startet med god utlånsvekst for Agder Sparebank. Det har også vært en god innskuddsvekst.

Det knyttes stor usikkerhet rundt den økonomiske situasjonen i verden i forbindelse med nye tollsatser mellom forskjellige land. Dette har også betydning for norsk økonomi, og noe som kan påvirke norske banker. Agder Sparebank har i liten grad vært påvirket av dette i 1. kvartal.

Banken er til stede med kontorer og rådgivere der kundene bor og lever livene sine, og bidrar med rådgivning i enhver livssituasjon. Banken ønsker å være en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktiviteter i lokalsamfunnet.

Agder Sparebank og Birkenes Sparebank har startet samtaler med sikte på å fusjonere de to bankene. Planen

er å behandle en fusjonsplan i bankenes generalforsamlinger i løpet av 2. kvartal 2025.

Gjennomføring av fusjonen vil være betinget av Finanstilsynets godkjenning. Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen i løpet av fjerde kvartal 2025.

Målet er å skape en fremtidsrettet og konkurransedyktig bank med sterk lokal forankring i markedsområdet, og således sikre lokalbankens tilstedeværelse i lokalsamfunnet.

Agder Sparebank er i en god posisjon når det gjelder soliditet og likviditet, og har fortsatt ambisjoner om økt markedsandel og fortsatt utlånsvekst i 2025. Vi skal fremdeles være den nære lokale sparebanken, være tett på kundene våre og opptatt av kvalitet og en bærekraftig vekst og utvikling i tiden fremover.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 1. kvartal, og forventer at utviklingen resten av 2025 fører til et tilfredsstillende resultat for banken.

Arendal, 06. mai 2025

sign.

Per Olav Nærestad
(leder)

sign.

Jan Kenneth de Bartolo
(nestleder)

sign.

Odd-Keilon Osmundsen

sign.

Anny Grete Hauge

sign.

Anita Aanonsen Jernquist

sign.

Nina Tveite
(ansattrepresentant)

sign.

Nina Holte
(adm banksjef)



Resultat	Note	1K 2025	1K 2024	Jan-Mar 2025	Jan-Mar 2024	Året 2024
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		105.078	95.985	105.078	95.985	399.186
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		10.673	11.470	10.673	11.470	47.102
Rentekostnader og lignende kostnader		70.523	61.561	70.523	61.561	262.478
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		45.228	45.894	45.228	45.894	183.810
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.602	15.070	16.602	15.070	68.753
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		902	990	902	990	3.656
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	7.987
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-457	927	-457	927	2.199
Andre driftsinntekter		434	398	434	398	791
Netto andre driftsinntekter		15.678	15.405	15.678	15.405	76.074
Lønn og andre personalkostnader		16.104	16.714	16.104	16.714	63.464
Andre driftskostnader		14.409	11.979	14.409	11.979	56.562
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		968	801	968	801	3.885
Sum driftskostnader		31.481	29.494	31.481	29.494	123.911
Resultat før tap		29.425	31.805	29.425	31.805	135.973
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-3.313	804	-3.313	804	9.324
Resultat før skatt		32.738	31.001	32.738	31.001	126.650
Skattekostnad		8.241	7.794	8.241	7.794	31.296
Resultat av ordinær drift etter skatt		24.497	23.207	24.497	23.207	95.354
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	1.844	-2.527	1.844	-2.527	-10.478
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		1.844	-2.527	1.844	-2.527	-10.478
Totalresultat		26.342	20.680	26.341	20.680	84.876
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		10,42	10,44	10,42	10,44	10,95

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		80.187	77.824	78.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		76.592	16.171	3.242
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	6.748.948	6.117.445	6.584.135
Rentebærende verdipapirer	Note 6	839.228	862.291	829.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	407.947	354.709	394.267
Varige driftsmidler		83.845	81.732	84.594
Andre eiendeler		2.400	7.493	7.052
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		8.240.224	7.518.743	7.983.056

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	25.280	17.283
Innskudd fra kunder		5.720.118	5.330.904	5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.279.400	1.000.872	1.203.838
Annen gjeld		53.644	31.640	30.289
Forpliktelser ved skatt		22.033	22.504	38.307
Andre avsetninger		501	10.553	627
Ansvarlig lånekapital	Note 7	60.414	60.437	60.436
Sum gjeld		7.136.109	6.482.190	6.900.409
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		1.029.618	948.346	1.032.647
Fondsobligasjonskapital		10.000	25.000	10.000
Periodens resultat etter skatt		24.497	23.207	0
Sum egenkapital		1.104.115	1.036.553	1.082.647
Sum gjeld og egenkapital		8.240.224	7.518.743	7.983.056

Nøkkeltall

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	51,30 %	48,85 %	49,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,29 %	23,98 %	26,02 %
Netto rentemargin hittil i år	2,34 %	2,45 %	2,80 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,86 %	8,27 %	8,21 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	84,36 %	86,74 %	83,85 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.850.221	7.500.162	7.981.639
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,56 %	20,73 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	20,11 %	21,66 %	20,80 %
Kapitaldekning	21,74 %	23,49 %	22,48 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,79 %	9,02 %	8,95 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	169	147	119
NSFR	137	139	135

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2024	40.000	10.000	943.599	6.005	13.987	69.056	1.082.647
Resultat etter skatt			24.497				24.497
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						1.844	1.844
Totalresultat 31.03.2025	0	0	24.497	0	0	1.844	26.342
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Utbetaling av gaver					-857		-857
Utbetalt renter hybridkapital			-207	-9			-216
Egenkapital 31.03.2025	40.000	10.000	967.889	2.196	13.130	70.900	1.104.115
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			23.207				23.207
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						-2.527	-2.527
Totalresultat 31.03.2024	0	0	23.207	0	0	-2.527	20.680
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Utbetaling av gaver					-276		-276
Utbetalt renter hybridkapital			-541				-541
Egenkapital 31.03.2024	40.000	25.000	887.235	1.731	5.449	77.137	1.036.552

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper 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 balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. 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.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

Mye tyder på at rentetoppen er nådd, selv om det kan ta noe tid før første rentereduksjon skjer. Banken opplever fortsatt press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	44.539	12.862	58.778
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	30.604	4.876	33.025
Nedskrivninger i steg 3	-12.214	-3.510	-13.887
Netto misligholdte engasjementer	62.929	14.228	77.916

Andre kredittforringede	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	39.034	28.082	42.841
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	537	25	0
Nedskrivninger i steg 3	-2.413	-3.274	-2.486
Netto andre kredittforringede engasjement	37.158	24.833	40.355

Note 3 – Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Landbruk	28.316	31.292	28.517
Industri	17.893	18.425	18.156
Bygg, anlegg	157.890	177.351	162.799
Varehandel og transport	80.152	81.548	82.244
Eiendomsdrift etc	660.900	591.460	624.983
Annen næring	122.938	122.729	125.618
Sum næring	1.068.089	1.022.805	1.042.318
Personkunder	5.712.301	5.122.906	5.576.071
Brutto utlån	6.780.390	6.145.711	6.618.389
Steg 1 nedskrivninger	-4.479	-4.979	-4.188
Steg 2 nedskrivninger	-12.532	-16.503	-13.808
Steg 3 nedskrivninger	-14.435	-6.784	-16.257
Netto utlån til kunder	6.748.944	6.117.445	6.584.136

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.362.059	2.750.144	3.249.343
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10.111.003	8.867.589	9.833.479

Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2025	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
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	487	-330	-156	0
Overføringer til steg 2	-60	60		0
Overføringer til steg 3	-29	-47	76	0
Netto endring *)	-478	456	233	211
Endringer som følge av nye eller økte utlån	101	2	111	214
Utlån som er fraregnet i perioden	-45	-101	-861	-1.007
Konstaterte tap				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	1.766	4.983	5.625	12.374

31.03.2025	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
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	114.285	-111.670	-2.616	0
Overføringer til steg 2	-122.877	122.877		0
Overføringer til steg 3	-3.252	-2.986	6.238	0
Netto endring *)	-36.606	-3.554	-133	-40.293
Nye utlån utbetalt	576.684	1.688	3.178	581.551
Utlån som er fraregnet i perioden	-342.547	-37.591	-24.890	-405.028
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	5.297.351	331.556	83.394	5.712.301

31.03.2025	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
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	963	-963		0
Overføringer til steg 2	-59	59		0
Overføringer til steg 3	-89	-36	126	0
Netto endring *)	-875	200	-730	-1.405
Endringer som følge av nye eller økte utlån	535			535
Utlån som er fraregnet i perioden	-159	-577	-621	-1.357
Konstaterte tap				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	2.713	7.549	8.810	19.072

31.03.2025	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
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.157	-41.157		0
Overføringer til steg 2	-35.551	35.551		0
Overføringer til steg 3	-2.060	-1.430	3.490	0
Netto endring *)	1.484	-1.224	-2.510	-2.250
Nye utlån utbetalt	100.361			100.361
Utlån som er fraregnet i perioden	-44.979	-21.903	-5.457	-72.339
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	912.169	128.100	27.820	1.068.089

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

31.03.2025	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	627
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	34	-34		0
Overføringer til steg 2	-3	3		0
Overføringer til steg 3	-8	-11	19	0
Netto endring *)	-101	-10	57	-54
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	33			33
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-17	-88		-106
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	106	202	192	501

31.03.2025	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
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.829	-1.829		0
Overføringer til steg 2	-3.392	3.392		0
Overføringer til steg 3	-176	-472	648	0
Netto endring *)	-18.389	-3.388	42	-21.735
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	58.080			58.080
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16.123	-2.600		-18.723
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2025	422.607	26.013	3.593	452.213

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.751	635	12.963
Endring i perioden i steg 3 på garantier	76		116
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.186	1.195	-2.698
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	8	-684	1.382
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			-1.338
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-460	-342	-1.101
Tapskostnader i perioden	-3.313	804	9.324

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 31.03.2025	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	9.074.360	1.068.089	10.142.449
Innskudd fra kunder	4.326.596	1.393.522	5.720.118

Balansetall 31.03.2024	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.873.050	1.022.805	8.895.855
Innskudd fra kunder	3.973.189	1.357.716	5.330.905

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.
- **Nivå 2** - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.
- **Nivå 3** - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		839.228		839.228
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	158	20.900		21.058
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			386.889	386.889
Sum	158	860.128	386.889	1.247.174

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2025		373.473	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		1.844	
Investering		11.572	
Salg			
Utgående balanse		386.889	0

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		862.291		862.291
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				0
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			354.709	354.709
Sum	0	862.291	354.709	1.217.000

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2024		356.490	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			-4
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-2.527	
Investering		750	
Anskaffet ved fusjon			
Salg			
Utgående balanse		354.709	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	
NO0011204349 *)	17.01.2022	17.01.2025	100.000	0	101.054	0	3m Nibor + 47 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	0	100.466	100.489	3m Nibor + 66 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.721	100.747	100.771	3m Nibor + 125 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.241	50.244	50.263	3m Nibor + 67 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.282	45.292	45.306	3m Nibor + 101 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.975	151.977	152.031	3m Nibor + 125 bp
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	99.998	100.056	100.012	3m Nibor + 61 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.188	100.179	100.190	3m Nibor + 149 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.292	100.270	100.318	3m Nibor + 140 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.607	150.588	150.627	3m Nibor + 129 bp
NO0013360008	04.10.2024	04.10.2028	150.000	151.824		151.928	3m Nibor + 76 bp
NO0013210559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.868		151.903	3m Nibor + 98 bp
NO0013471219	03.02.2025	04.02.1930	175.000	176.403			3m Nibor + 83 bp
Over/underkurs							
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.279.400	1.000.873	1.203.838	

*) Tilbakekjøpt og nedkvittert til null.

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.107	15.108	15.113	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.307	45.329	45.323	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs							
Sum ansvarlig lånekapital				60.414	60.437	60.436	

Fondsobligasjoner	Låneopptak	Calldato	Pålydende	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000		15.000		3 mnd. NIBOR + 395 bp
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	10.000	10.000	10.000	3 mnd. NIBOR + 388 bp
Sum ansvarlig lånekapital				10.000	25.000	10.000	

	Balanse				
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2024	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld	1.203.838	176.403	-100.489	-353	1.279.400
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838	176.403	-100.489	-353	1.279.400
Ansvarlige lån	60.436			-22	60.414
Fondsobligasjoner	10.000				10.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	70.436	0	0	-22	70.414

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. kvartal 31.03.2025	1. kvartal 31.03.2024	Året 31.12.2024
Opptjent egenkapital	943.383	864.569	934.798
Gavefond	6.987	5.449	13.987
Utjevningsfond	2.205	1.731	6.005
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	69.056	79.664	69.056
Annen egenkapital	0	-3.245	0
Sum egenkapital	1.061.631	988.168	1.063.847
Fradrag for forsvarlig verdisetning	-1.247	-1.217	-1.224
Fradrag i ren kjernekapital	-23.453	-254.082	-18.707
Ren kjernekapital	1.036.930	732.869	1.043.916
Fondsobligasjoner	10.000	25.000	10.000
Sum kjernekapital	1.046.930	757.869	1.053.916
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
Netto ansvarlig kapital	1.106.930	817.869	1.113.916
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	21.118	20.161	20.121
Institusjoner	107.775	90.627	99.196
Foretak	7.192	6.909	4.836
Massemarked	893.004	636.772	790.744
Pantsikkerhet eiendom	2.112.774	1.960.767	2.069.890
Forfalte engasjementer	90.629	37.338	106.550
Høyrisiko engasjementer	78.601	58.033	91.425
Obligasjoner med fortrinnsrett	67.063	31.787	66.513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.060	3.663	499
Andeler verdipapirfond	2.926	0	2.889
Egenkapitalposisjoner	364.343	104.054	355.674
Øvrige engasjementer	88.306	86.213	94.061
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.839.791	3.036.324	3.702.399
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	392.017	335.394	392.017
Beregningsgrunnlag	4.231.808	3.371.718	4.094.416
Kapitaldekning i %	26,16 %	24,26 %	27,21 %
Kjernekapitaldekning	24,74 %	22,48 %	25,74 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,50 %	21,74 %	25,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,18 % i Eika Gruppen AS og på 3,20 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.033.246	944.118	1.037.258
Kjernekapital	1.062.403	986.536	1.066.415
Ansvarlig kapital	1.148.207	1.069.999	1.152.217
Beregningsgrunnlag	5.282.253	4.555.249	5.126.397
Kapitaldekning i %	21,74 %	23,49 %	22,48 %
Kjernekapitaldekning	20,11 %	21,66 %	20,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,56 %	20,73 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,79 %	9,02 %	8,95 %

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 30. september 2024 er denne forpliktelsen på inntil 669,7 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 20,900 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2025 40,0 mill. kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er NO0010814270.

Eierandelsbrøk for 2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2024.

Eierandelsbrøk		
Beløp i tusen kroner	01.01.2025	01.01.2024
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	2.568	1.731
Sum eierandelskapital (A)	42.568	41.731
Sparebankens fond	943.235	864.569
Gavefond	8.987	5.725
Grunnfondskapital (B)	952.222	870.294
Fond for urealiserte gevinster	69.056	79.664
Fondsobligasjon	10.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	8.800	3.800
Udisponert resultat	0	0
Sum egenkapital	1.082.646	1.020.489
Eierandelsbrøk A/(A+B)	4,28 %	4,58 %

De 20 største eierne pr. 31.03.2025 utgjør 64,75 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Ørshall AS	24.500	6,13 %	Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Nils Markset	11.200	2,80 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				259.000	64,75 %

31.03.2024

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				253.100	63,28 %

Note 10 – IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler, og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlåte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger, og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen. For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Leierettigheter	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Nåverdi av anskaffelseskost 01.01.2025	315	3.012	5.773	9.100
Nyanskaffelser i år				0
Endring av verdi gjennom året				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2025	210			210
Avskrivninger i perioden	26	84	156	266
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.03.2025	236	84	156	476
Balanseført verdi pr. 31.03.2025	79	2.928	5.617	8.624
Leiefopliktelser	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Leiefopliktelse	525	3.347	6.241	10.113
Endring av verdi gjennom året				0
Betaling av hovedstol	26	67	124	217
Totale leiefopliktelser 31.03.2025	499	3.280	6.117	9.896
Beløp i resultatregnskapet pr 31.03.2025	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Rente på leiefopliktelser	4	38	70	112
Avskrivninger på bruksretteiendeler	26	84	156	266
Sum kostnader 31.03.2025	30	122	226	378

Note 11 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.