

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 2. kvartal 2025



Kvartalsrapport for 2. 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. 30.06.25 er forvaltningskapitalen på 8.582,0 mill. kroner. Dette er en økning på 663,0 mill. kroner, eller 8,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 8.296,4 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.25 på 6.894,0 mill. kroner, som er en økning på 606,6 mill. kroner, eller 9,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 275,6 mill. kroner, eller 4,2 % i forhold til 31.12.24. Brutto utlån inklusive Eika Boligkreditt (EBK) har økt med 4,9 % i samme periode. De siste 12 månedene er utlån inklusive EBK økt med 1.050,9 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.25 på 6.002,4 mill. kroner, som er en økning på 415,8 mill. kroner, eller 7,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 452,8 mill. kroner siden 31.12.24.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 1.266,0 mill. kroner, som er en nedgang på 11,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.24 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 26,4 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 15,7 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 1,3 mill. kroner pr 2. kvartal, og aksjer hadde et negativt bidrag på 0,5 mill. kroner i samme tidsrom.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 90,3 mill. kroner, som er 0,3 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,38 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 47,2 mill. kroner, som er en økning på 8,4 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 63,4 mill. kroner som er en økning på 10,2 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 31,7 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 6,0 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 76,3 mill. kroner, mot et overskudd på 73,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 64,4 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 44,8 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 5,4 og 12,7 mill. kroner mot 4,4 og 19,7 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 14,5 mill. kroner mot 5,7 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

CRR3 ble innført fra 1. juli 2025. Virkningen på bankens kapitaldekning er beskrevet i note 8. Banken har netto ansvarlig kapital på 1.096,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2025. Dette gir en kapitaldekning på 29,48 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 24,86 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Agder Sparebank har hatt god vekst de to første kvartalene i 2025. Dette gjelder både utlån og innskudd. Kundene gir uttrykk for at de setter pris på at banken er til stede på alle 6 lokasjoner, noe som sikrer nærhet til kundene.

Norges Bank satte ned styringsrenten i juni. Dette førte til at Agder Sparebank også satte ned renten på utlån og innskudd. Mange har nok ventet på en slik rentenedgang ganske lenge. Prognosen til Norges Bank sier at det skal komme flere rentenedsettelse i løpet av året hvis økonomien utvikler seg som forventet.

Agder Sparebank har i løpet av 2. kvartal jobbet for å etablere eiendomsmegling i Grimstad. Banken ser med forventning fram til å samarbeide med de som skal jobbe i dette selskapet. Selskapet blir en del av Aktiv eiendomsmegling.

Flere nye medarbeidere har blitt ansatt i første halvår, mens noen ansatte har gått av med pensjon. Disse nyansettelsene har tilført banken verdifull kompetanse.

Banken gjennomførte en vellykket gavekampanje i andre kvartal, som resulterte i mange søknader og utdeling av gaver til ulike lag og foreninger. Dette har en positiv effekt på lokalsamfunnene i alle kommunene banken er lokalisert.

Planene med å fusjonere Agder Sparebank med Birkenes Sparebank har fortsatt i 2. kvartal. Bankene har hatt det første felles allmøtet for å bli bedre kjent med hverandre, og for å starte arbeidet med verdier og slagord. Alt tyder på at dette blir en god fusjon for begge bankene, der alle de ansatte kommer til å jobbe godt sammen.

Søknad om fusjon er sendt til Finanstilsynet, og det forventes svar innen utgangen av september. Fusjonsdato er planlagt til 3. november.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 2. kvartal, og forventer at utviklingen resten av 2025 fører til et tilfredsstillende resultat for banken.

Arendal, 22. august 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	2K 2025	2K 2024	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Året 2024
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		110.637	98.493	215.715	194.477	399.186
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.185	11.679	17.858	23.149	47.102
Rentekostnader og lignende kostnader		72.746	65.507	143.269	127.068	262.478
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		45.076	44.665	90.304	90.559	183.810
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.001	15.280	33.603	30.351	68.753
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		752	838	1.654	1.828	3.656
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.773	7.252	13.773	7.252	7.987
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1.364	1.586	908	2.513	2.199
Andre driftsinntekter		170	155	604	553	791
Netto andre driftsinntekter		31.556	23.434	47.235	38.840	76.074
Lønn og andre personalkostnader		15.546	8.941	31.651	25.655	63.464
Andre driftskostnader		15.405	13.843	29.814	25.821	56.562
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		988	963	1.955	1.764	3.885
Sum driftskostnader		31.939	23.746	63.420	53.240	123.911
Resultat før tap		44.694	44.353	74.119	76.159	135.973
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.173	2.228	-2.140	3.032	9.324
Resultat før skatt		43.520	42.124	76.258	73.127	126.650
Skattekostnad		7.437	8.674	15.678	16.469	31.296
Resultat av ordinær drift etter skatt		36.083	33.450	60.581	56.658	95.354
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	1.973	-9.306	3.818	-11.832	-10.478
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		1.973	-9.306	3.818	-11.832	-10.478
Totalresultat		38.057	24.144	64.398	44.826	84.876
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		15,38	15,13	12,90	12,79	10,95

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>		Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter			81.145	80.698	78.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker			285.017	169.103	3.242
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3		6.863.636	6.257.541	6.584.135
Rentebærende verdipapirer	Note 6		845.349	903.458	829.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6		420.691	431.959	394.267
Varige driftsmidler			83.412	80.894	84.594
Andre eiendeler			1.704	-5.695	7.052
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler			8.582.032	7.919.037	7.983.056

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>			30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner					17.283
Innskudd fra kunder			6.002.397	5.586.631	5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7		1.330.306	1.152.541	1.203.838
Annen gjeld			27.580	27.646	30.289
Forpliktelser ved skatt			30.144	31.704	38.307
Andre avsetninger			655	514	627
Ansvarlig lånekapital	Note 7		60.448	60.444	60.436
Sum gjeld			7.451.530	6.859.478	6.900.409
Innskutt egenkapital			40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital			1.029.920	937.901	1.032.647
Fondsobligasjonskapital				25.000	10.000
Periodens resultat etter skatt			60.581	56.658	0
Sum egenkapital			1.130.501	1.059.559	1.082.647
Sum gjeld og egenkapital			8.582.032	7.919.037	7.983.056

Nøkkeltall

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	51,62 %	44,50 %	49,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,50 %	24,30 %	26,02 %
Netto rentemargin hittil i år	2,19 %	2,38 %	2,80 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,79 %	8,86 %	8,21 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	87,04 %	88,85 %	83,85 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8.296.395	7.622.604	7.981.639
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,54 %	20,73 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	22,97 %	21,66 %	20,80 %
Kapitaldekning	24,86 %	23,49 %	22,48 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,21 %	9,02 %	8,95 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	188	145	119
NSFR	138	141	135

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	<u>Innskutt egenkapital</u>		<u>Opptjent egenkapital</u>				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			60.581					60.581
Verdiendring over andre inntekter og kostnader							3.818	3.818
Totalresultat 30.06.2025	0	0	60.581	0	0		3.818	64.399
Utbetalt utbytte				-3.800				-3.800
Utbetaling av gaver					-2.315			-2.315
Utbetalt renter hybridkapital			-411	-18				-429
Andre egenkapitaltransaksjoner		-10.000						-10.000
Egenkapital 30.06.2025	40.000	0	1.003.769	2.186	11.672		72.874	1.130.501
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			56.658					56.658
Verdiendring over andre inntekter og kostnader							-11.832	-11.832
Totalresultat 30.06.2024	0	0	56.658	0	0		-11.832	44.826
Utbetalt utbytte				-3.800				-3.800
Utbetaling av gaver					-870			-870
Utbetalt renter hybridkapital			-1.032	-54				-1.086
Egenkapital 30.06.2024	40.000	25.000	920.195	1.677	4.855		67.832	1.059.559

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2025. 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

Norges Bank har i 2. kvartal satt ned renten med 0,25 %-poeng. De indikerer også at renten skal videre ned i løpet av året under forutsetning at den økonomiske utviklingen blir som forventet. Det ligger en del usikkerhet i på hvilke tidspunkt renteendringene vil komme.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	44.771	17.488	58.778
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	36.738	4.916	33.025
Nedskrivninger i steg 3	-12.674	-2.694	-13.887
Netto misligholdte engasjementer	68.835	19.710	77.916

Andre kredittforringede	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	36.381	25.095	42.841
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	452	85	0
Nedskrivninger i steg 3	-2.145	-3.050	-2.486
Netto andre kredittforringede engasjement	34.688	22.130	40.355

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Landbruk	26.529	30.578	28.517
Industri	14.565	20.793	18.156
Bygg, anlegg	131.656	165.848	162.799
Varehandel og transport	71.763	71.528	82.244
Eiendomsdrift etc	715.979	583.503	624.983
Annen næring	132.533	141.670	125.618
Sum næring	1.093.025	1.013.920	1.042.318
Personkunder	5.803.180	5.273.500	5.576.071
Brutto utlån	6.896.205	6.287.420	6.618.389
Steg 1 nedskrivninger	-5.356	-4.422	-4.188
Steg 2 nedskrivninger	-12.731	-19.717	-13.808
Steg 3 nedskrivninger	-14.482	-5.740	-16.257
Netto utlån til kunder	6.863.636	6.257.541	6.584.136

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.452.865	3.008.589	3.249.343
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10.316.501	9.266.130	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.

30.06.2025	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	-56	157	-101	0
Overføringer til steg 3	-34	-80	115	0
Netto endring *)	-597	358	413	173
Endringer som følge av nye eller økte utlån	205	116	1	323
Utlån som er fraregnet i perioden	-119	-146	-1.300	-1.565
Konstaterte tap				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	1.676	5.017	5.194	11.887

30.06.2025	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	122.470	-119.854	-2.616	0
Overføringer til steg 2	-127.260	128.978	-1.718	0
Overføringer til steg 3	-5.670	-7.844	13.514	0
Netto endring *)	-80.626	1.349	-2.271	-81.548
Nye utlån utbetalt	1.164.977	56.016	3	1.220.996
Utlån som er fraregnet i perioden	-829.833	-55.090	-27.416	-912.340
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	5.355.720	366.347	81.113	5.803.180

30.06.2025	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	1.253	-1.253		0
Overføringer til steg 2	-119	119		0
Overføringer til steg 3	-89	-235	324	0
Netto endring *)	-1.291	933	-204	-563
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.834	9	200	2.043
Utlån som er fraregnet i perioden	-304	-725	-1.066	-2.095
Konstaterte tap				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	3.680	7.714	9.289	20.683

30.06.2025	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	58.842	-58.842		0
Overføringer til steg 2	-53.087	53.087		0
Overføringer til steg 3	-2.060	-7.511	9.571	0
Netto endring *)	-12.021	2.707	-3.739	-13.053
Nye utlån utbetalt	215.737	6.816	2.552	225.104
Utlån som er fraregnet i perioden	-119.668	-32.516	-9.159	-161.343
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	939.500	122.004	31.521	1.093.025

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

30.06.2025	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
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	66	-66		0
Overføringer til steg 2	-4	4		0
Overføringer til steg 3	-19	-91	110	0
Netto endring *)	-83	7	111	35
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	169			169
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-81	-96		-177
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	216	101	337	655

30.06.2025	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	5.649	-5.649		0
Overføringer til steg 2	-8.934	8.934		0
Overføringer til steg 3	-1.007	-2.247	3.255	0
Netto endring *)	-6.875	-7.957	-299	-15.131
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	75.934	101		76.035
Engasjement som er fraregnet i perioden	-52.136	-3.809		-55.945
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2025	413.408	20.283	5.858	439.549

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.632	493	12.963
Endring i perioden i steg 3 på garantier	221	4	116
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-101	3.446	-2.698
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	120	-620	1.382
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			-1.338
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-747	-290	-1.101
Tapskostnader i perioden	-2.140	3.032	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 tilleggsmasjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 30.06.2025	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	9.256.045	1.093.025	10.349.070
Innskudd fra kunder	4.564.857	1.437.540	6.002.397

Balansetall 30.06.2024	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.282.089	1.013.920	9.296.009
Innskudd fra kunder	4.167.044	1.419.586	5.586.631

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.

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		845.349		845.349
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	162	21.198		21.360
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			399.331	399.331
Sum	162	866.547	399.331	1.266.040

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2025		373.473	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		360	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		3.818	
Investering		22.432	
Salg		-752	
Utgående balanse		399.331	0

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		903.458		903.458
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		70.584		70.584
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			361.375	361.375
Sum	0	974.042	361.375	1.335.417

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2024		356.375	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-11.832	
Investering		16.832	
Anskaffet ved fusjon			
Salg			
Utgående balanse		361.375	0

Note 7 - Verdpapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000		101.061	0	3m Nibor + 47 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000		100.482	100.489	3m Nibor + 66 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000		100.766	100.771	3m Nibor + 125 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.257	50.244	50.263	3m Nibor + 67 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.295	45.285	45.306	3m Nibor + 101 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.979	151.991	152.031	3m Nibor + 125 bp
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	99.998	100.026	100.012	3m Nibor + 61 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.178	100.167	100.190	3m Nibor + 149 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.291	100.276	100.318	3m Nibor + 140 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.608	150.593	150.627	3m Nibor + 129 bp
NO0013360008	04.10.2024	04.10.2028	150.000	151.865		151.928	3m Nibor + 76 bp
NO0012698359	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.844	151.649	151.903	3m Nibor + 98 bp
NO0013471219	03.02.2025	04.02.2030	175.000	176.418			3m Nibor + 83 bp
NO0013534933	11.04.2025	11.04.2030	150.000	151.574			3m Nibor + 108 bp
Over/underkurs							
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.330.306	1.152.541	1.203.838	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.109	15.105	15.113	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.340	45.339	45.323	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs							
Sum ansvarlig lånekapital				60.448	60.444	60.436	

Fondsobligasjoner	Låneopptak	Calldato	Pålydende	30.06.2025	30.06.2024	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	3 mnd. NIBOR + 388 bp
Sum ansvarlig lånekapital				0	25.000	10.000	

	Balanse				
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2024	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	1.203.838	327.992	-201.261	-263	1.330.306
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838	327.992	-201.261	-263	1.330.306
Ansvarlige lån	60.436			13	60.449
Fondsobligasjoner	10.000		-10.000		0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	70.436	0	-10.000	13	60.449

Note 8 – Kapitaldekning

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. 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. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har størst effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringsseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringsseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringsseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringsseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2025	2. kvartal 30.06.2024	Året 31.12.2024
Opptjent egenkapital	943.599	863.482	934.798
Gavefond	6.987	4.855	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	-429	0	0
Sum egenkapital	1.061.418	989.732	1.063.847
Fradrag for forsvarlig verdisetning	-1.266	-1.335	-1.224
Fradrag i ren kjernekapital	-23.453	-270.098	-18.707
Ren kjernekapital	1.036.699	718.299	1.043.916
Fondsobligasjoner		25.000	10.000
Sum kjernekapital	1.036.699	743.299	1.053.916
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
Netto ansvarlig kapital	1.096.699	803.299	1.113.916
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	21.144	20.172	20.121
Institusjoner	110.624	98.576	99.196
Foretak	22.350	10.789	4.836
Massemarked	1.214.784	696.862	790.744
Pantsikkerhet eiendom	1.282.666	2.005.439	2.069.890
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1.034.701		
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	247.965		
Forfalte engasjementer	79.776	40.962	106.550
Høyrisiko engasjementer		45.240	91.425
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	71.839		
Obligasjoner med fortrinnsrett	69.003	64.718	66.513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	47.746	33.605	499
Andeler verdipapirfond	2.756	16.106	2.889
Egenkapitalposisjoner	376.790	104.198	355.674
Øvrige engasjementer	98.680	85.325	94.061
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.398.156	3.221.994	3.702.399
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	321.656	335.394	392.017
Beregningsgrunnlag	3.719.812	3.557.387	4.094.416
Kapitaldekning i %	29,48 %	22,58 %	27,21 %
Kjernekapitaldekning	27,87 %	20,89 %	25,74 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,87 %	20,19 %	25,50 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 2,08 % i Eika Gruppen AS og på 3,20 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.035.061	955.992	1.037.258
Kjernekapital	1.054.875	999.057	1.066.415
Ansvarlig kapital	1.141.564	1.086.970	1.152.217
Beregningsgrunnlag	4.591.559	4.737.636	5.126.397
Kapitaldekning i %	24,86 %	22,94 %	22,48 %
Kjernekapitaldekning	22,97 %	21,09 %	20,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,54 %	20,18 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,21 %	8,71 %	8,95 %

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2025 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
Uttevningfond	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. 30.06.2025 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 Lassenes 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 %	

30.06.2024					
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 Lassenes 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	52	167	312	531
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 30.06.2025	262	167	312	741
Balanseført verdi pr. 30.06.2025	53	2.845	5.461	8.359
Leiefopliktelser	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Leiefopliktelse	525	3.347	6.241	10.113
Endring av verdi gjennom året				0
Betaling av hovedstol	52	134	250	436
Totale leiefopliktelser 30.06.2025	473	3.213	5.991	9.677
Beløp i resultatregnskapet pr 30.06.2025	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Rente på leiefopliktelser	7	75	139	221
Avskrivninger på bruksretteiendeler	52	167	312	531
Sum kostnader 30.06.2025	59	242	451	752

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.