Agder Sparebank

Delårsrapport for 3. kvartal 2026

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2026

Regnskapsprinsipper

Agder Sparebank benytter årsregnskapsforskriften og IFRS som regnskapsstandard. Det vises ellers til noter i årsregnskapet for 2025. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Sammenligningstall for perioder før 4. kvartal 2025 gjøres mot tall fra Agder Sparebank, uten Birkenes Sparebank, som ble fusjonert inn i november 2025. Resultat fra 4. kvartal 2025 bygger på tall fra Agder Sparebank for hele 2025 pluss tall fra Birkenes Sparebank for de to siste månedene.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.26 er forvaltningskapitalen på 11.900,8 mill. kroner. Dette er en økning på 3.436,6 mill. kroner, eller 40,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 11.536,3 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.26 på 9.774,2 mill. kroner, som er en økning på 2.848,3 mill. kroner, eller 41,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 769,4 mill. kroner, eller 8,5 % i forhold til 31.12.25. Brutto utlån inklusive Eika Boligkreditt (EBK) har økt med 8,5 % i samme periode. De siste 12 månedene er utlån inklusive EBK økt med 4.304,5 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.26 på 8.327,1 mill. kroner, som er en økning på 2.441,4 mill. kroner, eller 41,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,0 %. Det har vært en økning i innskudd på 511,1 mill. kroner siden 31.12.25.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 1.989,4 mill. kroner, som er en økning på 706,9 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.25 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 55,1 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 4,5 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et negativt bidrag på 0,3 mill. kroner pr 3. 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 171,3 mill. kroner, som er en økning på 33,8 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,20 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 79,7 mill. kroner, som er en økning på 15,2 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 125,3 mill. kroner som er en økning på 29,4 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 71,3 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 22,0 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 124,9 mill. kroner, mot et overskudd på 109,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 129,0 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 101,0 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,4 % av brutto utlån, det samme som ved samme tid i fjor. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 4,2 og 12,6 mill. kroner mot 5,4 og 13,3 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 19,3 mill. kroner mot 11,3 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 1.555,9 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2026. Dette gir en kapitaldekning på 28,97 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 23,87 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Banken har lagt bak seg et godt tredje kvartal med et solid resultat. Aktiviteten har vært høy, med sterk utvikling i både utlån og innskudd og en fortsatt god kundevekst.

Konkurransen i bankmarkedet er betydelig, med vedvarende press på rentemarginer i både privat- og bedriftsmarkedet. Styret forventer at den sterke konkurransen vil vedvare også i årets siste kvartal.

Banken vil fortsatt prioritere lønnsom vekst, høy rådgivningsaktivitet og gode kundeopplevelser, understøttet av markedsmessig prising og solid risikostyring.

I lys av presset på rentemarginen har banken som mål å øke rådgivningsaktiviteten og salget innen forsikring, sparing og pensjon. Dette er sentrale produkter og tjenester for kundene, samtidig som økt salg vil bidra til å styrke bankens inntektsgrunnlag og redusere avhengigheten av inntekter fra rentemarginen.

Arbeidet med å realisere gevinstene etter fusjonen har høy prioritet. Banken oppnår gradvis økte stordriftsfordeler, mer effektive arbeidsprosesser og styrket kompetanse på tvers av organisasjonen.

Effektiv drift, god kostnadskontroll og videre realisering av synergier vil fortsatt være sentrale prioriteringer fremover.

Det internasjonale bildet er fortsatt preget av geopolitisk uro, handelspolitiske spenninger og usikkerhet om den økonomiske utviklingen.

Norges Bank hevet styringsrenten fra 4,25 prosent til 4,50 prosent i september, med bakgrunn i at prisveksten fortsatt ligger over inflasjonsmålet på 2 prosent. Sentralbanken har samtidig signalisert at renten trolig vil holde seg på et høyt nivå en tid fremover, og at ytterligere renteøkninger kan bli nødvendige.

Et fortsatt høyt rentenivå kan dempe kundenes etterspørsel etter kreditt og redusere deres økonomiske handlingsrom, samtidig som renteutviklingen kan påvirke bankens finansieringskostnader og marginer.

Styret vurderer utlånsporteføljen som robust, med fortsatt lav tapsrisiko og god kredittkvalitet. Banken har en sterk markedsposisjon i deler av markedsområdet, samtidig som det er betydelige vekstmuligheter der markedsandelene fortsatt er relativt lave.

Særlig i bedriftsmarkedet vurderes potensialet som betydelig, og banken vil fremover rette økt oppmerksomhet mot dette segmentet.

Ved utgangen av tredje kvartal 2026 fremstår banken som finansielt solid, med sterk kapitaldekning, tilfredsstillende likviditet og en styrket organisasjon.

Samlet vurderer styret banken som godt posisjonert for resten av året og forventer et tilfredsstillende resultat for 2026.

Arendal, 03. november 2026

sign. Per Olav Nærestad (leder)	*sign.* Gisle Stavland (nestleder)	*sign.* Jan Kenneth de Bartolo
sign. Anny Grete Hauge	*sign.* Anita Aanonsen Jernquist	*sign.* Nina Tveite (ansattevalgt)
sign. Eyvind Aasen (ansattevalgt)		*sign.* Nina Holte (adm banksjef)

Resultat	Note	3K 2026	3K 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	Året 2025
Beløp i tusen kroner						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		152.551	118.638	440.630	352.211	485.268
Rentekostnader og lignende kostnader		94.146	71.430	269.356	214.699	293.855
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**58.405**	**47.207**	**171.274**	**137.512**	**191.413**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.341	17.401	62.311	51.004	71.124
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		961	706	3.589	2.360	3.916
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8	0	18.356	13.773	18.554
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-572	501	-498	1.409	4.076
Andre driftsinntekter		216	109	3.112	713	21.136
Netto andre driftsinntekter		**19.032**	**17.304**	**79.692**	**64.539**	**110.974**
Lønn og andre personalkostnader		24.174	17.668	71.270	49.319	75.991
Andre driftskostnader		21.362	13.864	49.909	43.679	95.261
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.687	997	4.170	2.953	3.903
Sum driftskostnader		**47.223**	**32.529**	**125.348**	**95.950**	**175.155**
Resultat før tap		**30.214**	**31.982**	**125.618**	**106.100**	**127.232**
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-673	-1.041	723	-3.181	3.358
Resultat før skatt		**30.887**	**33.023**	**124.895**	**109.281**	**123.874**
Skattekostnad		11.823	9.560	30.821	25.237	20.453
Resultat av ordinær drift etter skatt		**19.064**	**23.463**	**94.074**	**84.044**	**103.421**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	47.417	13.114	34.959	16.932	43.782
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		**47.417**	**13.114**	**34.959**	**16.932**	**43.782**
Totalresultat		**66.481**	**36.577**	**129.033**	**100.975**	**147.203**
Resultat per egenkapitalbevis *Beløp i kroner*		**5,74**	**10,04**	**9,44**	**11,99**	**10,70**

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Kontanter og kontantekvivalenter		14.968	83.334	14.381
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		47.027	118.181	139.987
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	9.738.124	6.895.919	8.967.174
Rentebærende verdipapirer	Note 6	1.235.801	787.404	1.231.302
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	753.551	495.074	698.462
Varige driftsmiddler		101.554	82.415	98.636
Andre eiendeler		3.805	763	5.474
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		5.953	1.078	1.078
Sum eiendeler		**11.900.783**	**8.464.168**	**11.156.495**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		*30.09.2026*	*30.09.2025*	*31.12.2025*
Innlån fra kredittinstitusjoner		69.076		125.627
Innskudd fra kunder		8.327.103	5.885.655	7.816.003
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.635.260	1.279.737	1.484.936
Annen gjeld		95.095	41.541	58.926
Pensjonsforpliktelser		15.684		15.684
Forpliktelser ved skatt		36.970	32.530	36.584
Andre avsetninger		1.287	882	889
Ansvarlig lånekapital	Note 7	45.336	60.412	60.420
Sum gjeld		**10.225.810**	**7.300.757**	**9.599.068**
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		1.540.899	1.039.368	1.517.427
Periodens resultat etter skatt		94.074	84.044	
Sum egenkapital		**1.674.973**	**1.163.411**	**1.557.427**
Sum gjeld og egenkapital		**11.900.783**	**8.464.168**	**11.156.495**

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	3. kvartal 2026	3. kvartal 2025	Året 2025
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	53,77 %	51,35 %	62,61 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	26,53 %	26,41 %	26,39 %
Netto rentemargin hittil i år	1,98 %	2,20 %	2,17 %
Egenkapitalavkastning[1]	10,67 %	12,08 %	11,19 %
[1] *Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital*			
Balanse			
Innskuddsdekning	85,19 %	84,98 %	86,80 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.536.342	8.374.485	8.802.203
Soliditet [1]			
Ren kjernekapitaldekning	22,28 %	22,12 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	22,67 %	22,55 %	20,80 %
Kapitaldekning	23,87 %	24,41 %	22,48 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,49 %	8,30 %	8,95 %
[1] *Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper*			
Likviditet			
LCR	153	150	171
NSFR	132	134	135

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2025	**40.000**	**0**	**1.375.486**	**7.083**	**22.020**	**112.838**	**1.557.427**
Resultat av ordinær drift etter skatt			94.074				94.074
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						34.959	34.959
Totalresultat 30.09.2026	**0**	**0**	**94.074**	**0**	**0**	**34.959**	**129.033**
Utbetalt utbytte				-4.000			-4.000
Utbetaling av gaver					-7.287		-7.287
Utbetalt renter hybridkapital							0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-193	-7			-200
Egenkapital 30.09.2026	**40.000**	**0**	**1.469.367**	**3.076**	**14.733**	**147.797**	**1.674.973**
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			84.044				84.044
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						16.932	16.932
Totalresultat 30.09.2025	**0**	**0**	**84.044**	**0**	**0**	**16.932**	**100.976**
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Utbetaling av gaver					-5.982		-5.982
Utbetalt renter hybridkapital			-411	-18			-429
Andre egenkapitaltransaksjoner		-10.000					-10.000
Egenkapital 30.09.2025	**40.000**	**0**	**1.027.232**	**2.186**	**8.005**	**85.988**	**1.163.412**

Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.09.2026

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

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 2025.

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 forventingene 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko, 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 kredittrisiko, 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 hevet renten i september i år, og signaliserte at renten vil holde seg på et høyt nivå en stund framover. Det er en mulighet for at renten vil bli hevet enda en gang mot slutten av året.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2026	3. kvartal 2025	Året 2025
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	32.701	41.326	49.669
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	44.694	15.028	12.146
Nedskrivninger i steg 3	-12.019	-6.933	-11.844
Netto misligholdte engasjementer	**65.376**	**49.421**	**49.971**

Andre kredittforringede	3. kvartal 2026	3. kvartal 2025	Året 2025
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	33.928	38.737	42.099
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	19.556	21.496	34.139
Nedskrivninger i steg 3	-7.301	-4.877	-9.748
Netto andre kredittforringede engasjement	**46.183**	**55.356**	**66.490**

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2026	3. kvartal 2025	Året 2025
Landbruk	51.666	38.402	55.359
Industri	42.796	14.476	43.307
Bygg, anlegg	189.009	151.426	199.260
Varehandel og transport	138.435	67.866	84.892
Eiendomsdrift etc	730.511	660.857	715.274
Annen næring	232.532	176.807	228.042
Sum næring	**1.384.949**	**1.109.834**	**1.326.134**
Personkunder	8.389.243	5.816.046	7.678.688
Brutto utlån	**9.774.192**	**6.925.880**	**9.004.822**
Steg 1 nedskrivninger	-4.155	-5.418	-5.285
Steg 2 nedskrivninger	-12.635	-13.262	-13.189
Steg 3 nedskrivninger	-19.279	-11.282	-19.174
Netto utlån til kunder	**9.738.124**	**6.895.918**	**8.967.174**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4.962.097	3.505.881	4.576.132
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**14.700.221**	**10.401.799**	**13.543.306**

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 nedskrivinger 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 nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2026 **Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	 Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2026	2.043	4.924	7.687	14.654
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	978	-473	-505	0
Overføringer til steg 2	-74	181	-107	0
Overføringer til steg 3	-2	-22	24	0
Netto endring *)	-1.953	167	458	-1.327
Endringer som følge av nye eller økte utlån	450	301	335	1.085
Utlån som er fraregnet i perioden	-228	-382	-754	-1.364
Konstaterte tap				0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.09.2026	**1.213**	**4.696**	**7.139**	**13.048**

30.09.2026 **Brutto utlån til kunder - personmarkedet**	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	 Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	7.222.964	366.276	89.448	7.678.688
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	172.047	-161.055	-10.992	0
Overføringer til steg 2	-169.382	171.478	-2.096	0
Overføringer til steg 3	-2.223	-3.565	5.788	0
Netto endring *)	-110.744	-4.868	-3.553	-119.166
Nye utlån utbetalt	2.473.940	118.452	9.510	2.601.902
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.658.794	-91.912	-21.476	-1.772.181
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2026	**7.927.808**	**394.806**	**66.629**	**8.389.243**

30.09.2026 **Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet**	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	 Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2026	3.241	8.265	11.488	22.994
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.423	-559	-863	0
Overføringer til steg 2	-223	1.088	-865	0
Overføringer til steg 3	-4	-1.172	1.175	0
Netto endring *)	-1.730	301	5.463	4.034
Endringer som følge av nye eller økte utlån	713	241	5.331	6.285
Utlån som er fraregnet i perioden	-481	-225	-9.589	-10.295
Konstaterte tap				0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2026	**2.940**	**7.938**	**12.140**	**23.018**

30.09.2026 **Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet**	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	 Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2026	1.095.901	185.424	44.809	1.326.134
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61.802	-47.889	-13.914	0
Overføringer til steg 2	-79.561	83.082	-3.522	0
Overføringer til steg 3	-1.869	-43.132	45.001	0
Netto endring *)	-36.425	-496	340	-36.581
Nye utlån utbetalt	340.542	29.132	18.011	387.685
Utlån som er fraregnet i perioden	-235.104	-30.473	-26.711	-292.289
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2026	**1.145.286**	**175.649**	**64.014**	**1.384.949**

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

30.09.2026 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2026	218	553	119	890
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	146	-146		0
Overføringer til steg 2	-21	132	-111	0
Overføringer til steg 3				0
Netto endring *)	161	270	34	465
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	160	23		183
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-87	-164		-251
Nedskrivinger pr. 30.09.2026	**577**	**668**	**41**	**1.287**

30.09.2026 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2026	512.791	33.487	1.497	547.775
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16.021	-16.002	-19	0
Overføringer til steg 2	-15.138	16.526	-1.389	0
Overføringer til steg 3	-131		131	0
Netto endring *)	-8.594	-6.192	17	-14.769
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	171.890	6.917		178.806
Engasjement som er fraregnet i perioden	-66.661	-6.778	-1	-73.440
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2026	**610.178**	**27.958**	**236**	**638.372**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.059	-3.032	5.092
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-77	413	3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-437	527	-1.291
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivinger i steg 3	4.332	-80	943
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-6.154	-1.008	-1.388
Tapskostnader i perioden	**723**	**-3.181**	**3.358**

**) 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 30.09.2026	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	13.351.340	1.384.949	14.736.289
Innskudd fra kunder	6.224.096	2.103.006	8.327.102

Balansetall 30.09.2025	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	9.321.927	1.109.834	10.431.761
Innskudd fra kunder	4.492.806	1.392.849	5.885.655

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.

30.09.2026				**Sum**
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	***NIVÅ 1***	***NIVÅ 2***	***NIVÅ 3***	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.235.801		1.235.801
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		91.367		91.367
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			645.536	645.536
Sum	**0**	**1.327.168**	**645.536**	**1.972.704**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse 01.01.2026	609.078	
Realisert gevinst/tap	-238	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	35.196	
Investering	5.954	
Salg	-4.455	
Utgående balanse	**645.536**	**0**

30.09.2025				**Sum**
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	***NIVÅ 1***	***NIVÅ 2***	***NIVÅ 3***	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		787.404		787.404
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	162	71.704		71.866
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			423.208	423.208
Sum	**162**	**859.108**	**423.208**	**1.282.479**

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	360	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	16.932	
Investering	33.196	
Salg	-752	
Utgående balanse	**423.208**	**0**

Note 7 - Verdipapirgjeld

				Bokført verdi			
Sertifikat- og obligasjonslån	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**31.12.2025**	**Rentevilkår**
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000		45.285		3m Nibor + 101 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000		151.927	151.875	3m Nibor + 125 bp
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000		100.012	100.025	3m Nibor + 61 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.198	100.170	100.183	3m Nibor + 149 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.333	100.290	100.308	3m Nibor + 140 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.634	150.569	150.594	3m Nibor + 129 bp
NO0013360008	04.10.2024	04.10.2028	150.000	151.873	151.797	151.692	3m Nibor + 76 bp
NO0013210559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.928	151.782	151.742	3m Nibor + 98 bp
NO0013471219	03.02.2025	04.02.2030	175.000	176.468	176.375	176.356	3m Nibor + 83 bp
NO0013534933	11.04.2025	11.04.2030	150.000	151.643	151.530	151.436	3m Nibor + 108 bp
NO0013708693	15.12.2025	13.12.2030	200.000	200.296		200.221	3m Nibor + 75 bp
NO0013126045 *)	18.01.2024	18.01.2027	50.000	50.555		50.502	3m Nibor + 100 bp
NO0013725713	06.02.2026	14.03.2031	200.000	200.396			3m Nibor + 72 bp
NO0013768051	25.08.2026	25.08.2031	200.000	200.936			3m Nibor + 62 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				**1.635.260**	**1.279.737**	**1.484.936**	

**) Opprinnelig utstedt av Birkenes Sparebank*

				Bokført verdi			
Ansvarlig lånekapital	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**30.09.2026**	**30.09.2025**	**31.12.2025**	**Rentevilkår**
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000		15.106	15.107	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.336	45.307	45.313	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs							
Sum ansvarlig lånekapital				**45.336**	**60.412**	**60.420**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2025**	**Emitert**	**Forfalt/innløst**	**Øvrige endringer**	**Balanse 30.09.2026**
Obligasjonsgjeld	1.484.936	401.332	-251.900	892	1.635.260
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**1.484.936**	**401.332**	**-251.900**	**892**	**1.635.260**
Ansvarlige lån	60.420		-15.000	-84	45.336
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	**60.420**	**0**	**-15.000**	**-84**	**45.336**

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 fjor hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom 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 næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, 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	3. kvartal 30.09.2026	3. kvartal 30.09.2025	Året 31.12.2025
Opptjent egenkapital	1.375.295	943.599	1.373.244
Gavefond	14.731	6.987	22.020
Utjevningsfond	3.076	2.205	7.083
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	112.838	69.056	112.838
Annen egenkapital		-429	0
Sum egenkapital	**1.545.940**	**1.061.418**	**1.555.185**
Avsatte utbytte og gaver			-14.000
Fradrag for forsvarlig verdisettng	-1.958	-1.282	-1.930
Fradrag i ren kjernekapital	-33.121	-23.453	-29.076
Ren kjernekapital	**1.510.860**	**1.036.682**	**1.510.179**
Sum kjernekapital	**1.510.860**	**1.036.682**	**1.510.179**
Ansvarlig lånekapital	45.000	60.000	60.000
Sum tilleggskapital	**45.000**	**60.000**	**60.000**
Netto ansvarlig kapital	**1.555.860**	**1.096.682**	**1.570.179**

	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	39.237	18.917	40.096
Institusjoner	120.092	93.079	125.544
Foretak	20.720	53.784	71.026
Massemarked	1.925.191	1.258.635	1.603.275
Pantsikkerhet eiendom	1.748.928	1.241.625	1.626.939
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1.447.077	1.009.591	1.320.029
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	301.851	232.034	306.911
Forfalte engasjementer	108.677	96.258	109.828
Høyrisiko engasjementer			
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	51.579	61.361	67.812
Obligasjoner med fortrinnsrett	92.597	70.760	88.408
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.130	14.937	22.307
Andeler verdipapirfond	18.851	15.852	16.043
Egenkapitalposisjoner	656.595	400.667	604.331
Øvrige engasjementer	107.253	97.464	130.664
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**4.897.850**	**3.423.338**	**4.506.271**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	473.144	321.656	473.144
Beregningsgrunnlag	**5.370.994**	**3.744.994**	**4.979.416**
Kapitaldekning i %	**28,97 %**	**29,28 %**	**31,53 %**
Kjernekapitaldekning	**28,13 %**	**27,68 %**	**30,33 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**28,13 %**	**27,68 %**	**30,33 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**11,92 %**	**12,02 %**	**12,70 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 2,82 % i Eika Gruppen AS, på 4,08 % i Eika Boligkreditt AS og 0,54% i Kredittbanken.

	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
Ren kjernekapital	**1.495.807**	**1.031.232**	**1.496.476**
Kjernekapital	**1.522.098**	**1.051.163**	**1.522.986**
Ansvarlig kapital	**1.602.521**	**1.138.013**	**1.621.786**
Beregningsgrunnlag	**6.714.105**	**4.662.055**	**6.224.825**
Kapitaldekning i %	**23,87 %**	**24,41 %**	**26,05 %**
Kjernekapitaldekning	**22,67 %**	**22,55 %**	**24,47 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**22,28 %**	**22,12 %**	**24,04 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,49 %**	**8,30 %**	**9,03 %**

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2026 40,0 mill. kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er NO0010814270.

Eierandelsbrøk for 2026, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2025, justert for utbetalinger gjennom 2025. Ved fusjonen mellom Agder Sparebank og Birkenes Sparebank 03. november 2025 ble eierandelsbrøken beregnet til 3,33%.

Eierandelsbrøk		
Beløp i tusen kroner	**01.01.2026**	**01.01.2025**
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
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 urealiserte gevinster	112.838	69.056
Fondsobligasjon		10.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	14.000	8.800
Udisponert resultat	0	0
Sum egenkapital	**1.557.427**	**1.082.647**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**3,01 %**	**4,28 %**

De 20 største eierne pr. 30.09.2026 utgjør 65,78 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

Navn	**Antall**	**%**	**Navn**	**Antall**	**%**
Ørshall AS	24.500	6,13 %	Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %
Nurken AS	23.300	5,83 %	Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Fokus AS	14.700	3,68 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
Nils Markset	13.200	3,30 %	Halwa AS	6.400	1,60 %
SUM				**263.100**	**65,78 %**

30.09.2025

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 %**

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 unnlate 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 bruksrettseiendelen 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**	**Risør (ny)**	**Total**
Nåverdi av anskaffelseskost 01.01.2026	525	3.347	6.153		10.025
Nyanskaffelser i år				3.449	3.449
Endring av verdi gjennom året					0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2026	418	421	575		1.413
Avskrivninger i perioden	80	283	523	115	1.002
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 30.09.2026	498	704	1.098	115	2.415
Balanseført verdi pr. 30.09.2026	**27**	**2.643**	**5.056**	**3.334**	**11.059**

Leieforpliktelser	**Risør**	**Tvedestrand**	**Grimstad**	**Risør (ny)**	**Total**
Leieforpliktelse	105	3.136	5.924		9.165
Nyanskaffelser i år				3.449	3.449
Endring av verdi gjennom året	2	99	199	70	372
Betaling av hovedstol	96	324	804	138	1.362
Totale leieforpliktelser 30.09.2026	**12**	**2.911**	**5.320**	**3.382**	**11.624**

Beløp i resultatregnskapet pr 30.09.2026	**Risør**	**Tvedestrand**	**Grimstad**	**Risør (ny)**	**Total**
Rente på leieforpliktelser	2	105	199	70	378
Avskrivninger på bruksretteiendeler	107	376	694	115	1.291
Sum kostnader 30.09.2026	**109**	**481**	**893**	**185**	**1.669**

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.