

# Q1-2026

## KVARTALSRAPPORT



## Nøkkeltall

(NOK 1 000)	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Resultat før skatt	35 852	32 875	167 207
Rentenetto	61 104	58 599	255 636
Provisjonsinntekter	10 943	9 121	46 118
Driftskostnader	38 639	39 788	154 739
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,78 %	1,84 %	1,91 %
Kostnadsprosent eks. verdipapirer	49,8 %	56,2 %	50,0 %
Utlånsvekst hittil i år, brutto utlån inkludert boligkredittforetak	0,4 %	1,9 %	9,1 %
12 måneders vekst brutto utlån inkludert boligkredittforetak	7,5 %	12,5 %	9,1 %
Innskuddsvekst hittil i år	1,3 %	0,9 %	4,9 %
12 måneders vekst innskudd	5,4 %	9,1 %	4,9 %
Innskuddsdekning	76,3 %	78,6 %	75,6 %
Kapitaldekning, ren kjerne	29,1 %	24,3 %	28,8 %
Konsolidert kapitaldekning (ren kjernekapital)	27,1 %	22,5 %	27,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,5 %	7,6 %	6,6 %

## Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

## Driftsresultatet

Banken har i 1. kvartal 2026 oppnådd en rentenetto på 61,1 mill.kr (1,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) mot 58,6 mill.kr (1,84 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 16,3 mill.kr (0,47 %) mot 18,2 mill.kr (0,57 %) på samme tidspunkt året før. Endringen skyldes i hovedsak lavere verdiendringer på bankens finansielle investeringer i forhold til samme tidspunkt i 2025.

Driftskostnader utgjør 38,6 mill.kr (1,13 %) mot 39,8 mill.kr (1,26 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 49,8 % mot 56,2 % i samme periode i fjor.

Kredittap på utlån og garantier i regnskapet er kostnadsført med 2,9 mill.kr mot 4,1 mill.kr på samme tidspunkt i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 35,9 mill.kr mot 32,9 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,03 % på samme tidspunkt året før.

## Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 13 953,0 mill.kr mot 13 035,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 917,4 mill.kr, eller 7,0 %.

Kundeinnskudd utgjorde 8 966,5 mill.kr mot 8 510,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 456,1 mill.kr, eller 5,4 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde utlån til kunder 11 711,2 mill.kr mot 10 795,5 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 915,7 mill.kr, eller 8,5 %. Inklusive økte utlån med 74,0 mill.kr. som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 7,4 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 1 100,2 mill.kr mot 1 147,5 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 387,6 mill.kr mot 392,3 mill.kr på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

## Likviditet

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) er ved kvartalsskiftet 76,3 %. LCR utgjør 200 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.3.26 er tilfredsstillende.

## Tap, tapsavsetninger og mislighold

Nedskrivninger og kredittap på utlån og garantier er kostnadsført med 2,9 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor ble denne posten kostnadsført med 4,1 mill.kr.

Pr. 31.3.26 utgjør sum netto misligholdte engasjement 95,9 mill.kr mot 71,4 mill.kr på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende.

## Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 29,1 % mot 24,3 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 27,1 % (22,5 %).

Resultat av regnskapsperioden er som tidligere ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

## Framtidsutsikter

Selv om prisveksten har kommet noe ned fra høyere nivåer, er den fortsatt over Norges Banks mål på 2 prosent. Fremover er det ventet at prisveksten vil bli høyere enn det sentralbanken har lagt til grunn i tidligere prognoser. Et høyt lønnsoppgjør vil bidra til at husholdningene vil kunne tilpasse seg økte kostnadsnivåer.

Pengepolitikken virker nå innstrammende på økonomien, men det knyttes fortsatt usikkerhet til konsekvensene av økte energipriser som følge av konflikten i Midtøsten. For bedriftene vil økte priser på energi og innsatsvarer gi økte kostnader. Utsikter til høyere prisvekst har medført at Norges Bank har signalisert at det fremover vil være behov for en strammere pengepolitikk for å få prisveksten tilbake til målet.

Resultatet av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger per 1. kvartal. Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold. Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunktur-utviklingen, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god. Styrets vurdering er at bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for videreutvikling av virksomheten.

Kristiansand, 13. mai 2026

## Styret i Spareskillingsbanken

<b>Hans Erdvik</b> <i>Leder</i>	<b>Øystein Kvåse</b> <i>Nestleder</i>	<b>Gøril Hannås</b>
<b>Jens Helge Hodne</b>	<b>Nina Torjesen</b>	<b>Lars Ormestad</b>
		<b>Eirin B. Vinvand</b>

## Resultatregnskap

(NOK 1 000)

	Noter	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Renteinntekter og lignende inntekter		172 746	174 629	721 762
Rentekostnader og lignende kostnader		111 642	116 030	466 126
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>61 104</b>	<b>58 599</b>	<b>255 636</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10 943	9 121	46 118
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 012	1 192	4 533
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6 137	4 114	11 114
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instr.		-226	6 016	24 211
Andre driftsinntekter		438	153	937
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>16 280</b>	<b>18 212</b>	<b>77 847</b>
Lønn og andre personalkostnader		20 693	20 204	78 756
Andre driftskostnader		17 263	18 990	73 302
Av-/nedskr., verdiendr. og gevinst/tap på ikke-fin. eiendeler		683	594	2 681
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>38 639</b>	<b>39 788</b>	<b>154 739</b>
Kredittap på utlån, garantier og renteb. verdipapirer	3	2 893	4 148	11 537
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>35 852</b>	<b>32 875</b>	<b>167 207</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		6 400	5 100	33 712
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>29 452</b>	<b>27 775</b>	<b>133 495</b>
Andre inntekter og kostnader		-197	132	226
<b>Totalresultat for regnskapsperioden</b>		<b>29 255</b>	<b>27 907</b>	<b>133 721</b>

## Balanse

(NOK 1 000)

	Noter	31.03.26	31.03.25	31.12.25
<b>E I E N D E L E R</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter		92 337	91 609	85 073
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		582 169	531 396	445 196
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	11 711 238	10 795 532	11 662 746
Rentebærende verdipapirer	5,6	1 100 208	1 147 500	1 149 454
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5,6	387 611	392 332	405 367
Eierinteresser i konsernselskap		7 700	6 497	7 700
Immaterielle eiendeler		772	1 095	836
Investerings eiendom		0	7 518	0
Varige driftsmidler		50 036	35 703	50 656
Andre eiendeler		20 933	26 425	24 202
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>13 953 004</b>	<b>13 035 607</b>	<b>13 831 230</b>
<b>G J E L D O G E G E N K A P I T A L</b>				
<b>G J E L D</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	6	10 957	6 826	2 407
Innskudd og andre innlån fra kunder	6	8 966 491	8 510 412	8 849 688
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	3 061 075	2 726 470	3 077 190
Annen gjeld		65 880	59 692	48 149
Avsetninger		3 157	8 694	37 157
<b>SUM GJELD</b>		<b>12 107 560</b>	<b>11 312 094</b>	<b>12 014 591</b>
<b>E G E N K A P I T A L</b>				
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for urealiserte gevinster		141 684	120 671	141 684
Sparebankens fond		1 651 696	1 552 288	1 651 696
Gavefond		22 809	22 647	23 259
Udisponert overskudd		29 255	27 907	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 845 444</b>	<b>1 723 513</b>	<b>1 816 639</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	8	<b>1 845 444</b>	<b>1 723 513</b>	<b>1 816 639</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>13 953 004</b>	<b>13 035 607</b>	<b>13 831 230</b>

## Endring i egenkapital

	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>120 671</b>	<b>1 552 288</b>	<b>24 020</b>	<b>1 696 979</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	21 013	112 482		133 495
Andre inntekter og kostnader	0		226		226
Avsetning til gaver	0		-13 300	4 300	-9 000
Gaveutdeling	0			-5 061	-5 061
<b>Egenkapital pr. 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>141 684</b>	<b>1 651 696</b>	<b>23 259</b>	<b>1 816 639</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	29 452	0	0	0	29 452
Andre inntekter og kostnader	-197	0	0	0	-197
Avsetning til gaver	0	0	0	0	0
Gaveutdeling	0	0	0	-450	-450
<b>Egenkapital pr.31.03.26</b>	<b>29 255</b>	<b>141 684</b>	<b>1 651 696</b>	<b>22 809</b>	<b>1 845 444</b>

## Noter til kvartalsregnskapet

## Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2026. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Kvartalsregnskapet er 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.

Regnskapsprinsippene er beskrevet i bankens årsregnskap for 2025.

Banken unnlater å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2025 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.

Banken har to datterselskap.

- Spareskillingsbanken Eiendomsselskap (100 %) og
- Spareskillingsmegleren (60%)

Spareskillingsbanken Eiendomsselskap AS eier bankes lokaler i Vennesla. Spareskillingsmelgeren AS starten opp driften i slutten av mars 2025. Banken har valgt å ikke konsolidere da driften i selskapene er uvesentlig for bankens regnskap.

## Note 2 Fordeling av utlån til kunder

Brutto utlån til kunder fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
<b>Inngående balanse pr. 01.01.2026</b>	<b>9 881 970</b>	<b>1 735 687</b>	<b>83 915</b>	<b>11 701 572</b>
Overført til trinn 1	324 355	-324 354	-1	0
Overført til trinn 2	-330 334	330 334	0	0
Overført til trinn 3	-26 158	0	26 158	0
Netto endring	-865	3 505	-1 668	972
Nye lån	1 056 978	803	0	1 057 781
Fraregnede lån	-896 611	-110 133	0	-1 006 744
<b>Utgående balanse 31.03.2026</b>	<b>10 009 335</b>	<b>1 635 842</b>	<b>108 404</b>	<b>11 753 581</b>
<b>Herav kunder med betalingslettelse, hvorav</b>	<b>0</b>	<b>100 544</b>	<b>75 139</b>	<b>175 683</b>
Bedriftskunder	0	8 150	26 483	34 633
Personkunder	0	92 394	48 656	141 050
<b>Utlån til kunder fordelt på næring</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>	<b>31.12.2025</b>	
Jordbruk og tilknyttede tjenester	11 521	8 081	12 033	
Skogbruk og tilknyttede tjenester	27 174	37 076	26 788	
Fiske og fangst	29 898	30 466	30 278	
Industri	14 068	11 652	11 538	
Bygging av skip og båter	2 029	2 232	2 217	
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	222	0	
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0	
Utvikling av byggeprosjekter	245 973	227 776	270 331	
Bygge- og anleggsvirksomhet	123 839	137 693	107 340	
Varehandel, reparasjon av motorvogner	37 739	55 091	43 332	
Transport ellers og lagring	33 624	34 003	35 284	
Overnattings- og serveringsvirksomhet	40 050	49 207	44 003	
Informasjon og kommunikasjon	11 414	10 157	13 444	
Omsetning og drift av fast eiendom	1 573 106	1 479 752	1 529 099	
Faglig og finansiell tjenesteyting	65 345	71 009	61 412	
Forretningsmessig tjenesteyting	12 991	29 581	12 970	
<b>Tjenesteytende næringer ellers</b>	<b>284 878</b>	<b>230 038</b>	<b>285 599</b>	
Sum næring	2 513 649	2 414 035	2 485 668	
Personkunder	9 239 932	8 413 801	9 215 904	
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>11 753 581</b>	<b>10 827 836</b>	<b>11 701 572</b>	
Tapsavsetning utlån trinn 1	-7 888	-7 285	-7 390	
Tapsavsetning utlån trinn 2	-21 932	-18 385	-19 547	
Tapsavsetning utlån trinn 3	-12 523	-6 634	-11 889	
<b>Netto utlån til kunder på egen balanse</b>	<b>11 711 238</b>	<b>10 795 532</b>	<b>11 662 746</b>	
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	2 627 232	2 553 227	2 625 780	
<b>Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd</b>	<b>14 338 470</b>	<b>13 348 759</b>	<b>14 288 526</b>	

### Note 3 Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer

Tapsavsetning på utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder

	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
<b>Forventet tap fordelt på trinn</b>				
Tapsavsetninger pr. 01.01.2026	11 280	19 727	11 910	42 917
Overført til trinn 1	1 012	-1 012	0	0
Overført til trinn 2	-438	438	0	0
Overført til trinn 3	-6	0	6	0
Netto endring	-605	3 955	625	3 975
Nye tap	1 295	2	1	1 298
Fraregnede tap	-824	-1 144	0	-1 968
Endring i risikomodell/parametre	0	205	0	205
Beregnete tap pr 31.03.2026	11 714	22 171	12 542	46 427
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-3 459	0	0	-3 459
<b>Tapsavsetninger pr. 31.03.2026</b>	<b>8 255</b>	<b>22 171</b>	<b>12 542</b>	<b>42 968</b>

#### Herav:

Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	7 888	21 932	12 523	42 343
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	367	239	19	625

	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
<b>Forventet tap fordelt på trinn</b>				
Tapsavsetninger pr. 01.01.2025	9 804	16 018	7 400	33 222
Overført til trinn 1	1 001	-949	-52	0
Overført til trinn 2	-691	691	0	0
Overført til trinn 3	-1	-3	4	0
Netto endring	17	3 668	82	3 767
Nye tap	1 531	249	1	1 781
Fraregnede tap	-447	-1 100	-799	-2 346
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Beregnete tap pr 31.03.2025	11 214	18 574	6 636	36 424
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-3 318	0	0	-3 318
<b>Tapsavsetninger pr. 31.03.2025</b>	<b>7 896</b>	<b>18 574</b>	<b>6 636</b>	<b>33 106</b>

#### Herav:

Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	7 287	18 385	6 634	32 306
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	610	188	2	800

Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Endring i nedskrivninger og tapsavsetninger på utlån	3 345	3 086	11 223
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	1 528
Tilbakeførte ikke inntektsførte renter	0	0	-457
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-637	-28	-139
Tilbakeført ved konstatert tap	0	0	-1 100
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	0	1 205	933
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	2 708	4 263	11 988
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	186	-115	-451
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0	0
<b>Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>	<b>2 894</b>	<b>4 148</b>	<b>11 537</b>

### Note 4 Kredittforringede engasjement

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager	28 503	49 444	30 088
Brutto øvrig kredittforringede engasjement	79 901	28 562	54 986
Sum misligholdte engasjement (trinn 3)	108 404	78 006	85 074
Trinn 3 tapsavsetninger	-12 523	-6 636	-11 909
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>95 881</b>	<b>71 370</b>	<b>73 165</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjement	11,6 %	8,5 %	14,0 %

### Note 5 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

#### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Finansielle instrumenter vurderes i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedssdata.

#### 31.03.2026

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	48 234	0	339 377	387 611
Sertifikater og obligasjoner	0	1 049 856	0	1 049 856
Pengemarkedsfond	50 352	0	0	50 352
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	9 495 333	9 495 333
<b>Sum</b>	<b>98 586</b>	<b>1 049 856</b>	<b>9 834 710</b>	<b>10 983 152</b>

#### 31.03.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	35 198	0	357 134	392 332
Sertifikater og obligasjoner	0	995 176	0	995 176
Pengemarkedsfond	152 324	0	0	152 324
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	8 675 319	8 675 319
<b>Sum</b>	<b>187 522</b>	<b>995 176</b>	<b>9 032 453</b>	<b>10 215 151</b>

## Note 6 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	31.03.2026		31.03.2025	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	92 337	92 337	91 609	91 609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	582 169	582 169	531 396	531 396
Utlån til og fordringer på kunder	11 711 238	11 711 238	10 795 532	10 795 532
Rentebærende verdipapirer	1 100 208	1 100 208	1 147 500	1 147 500
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	387 611	387 611	392 332	392 332
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13 873 563</b>	<b>13 873 563</b>	<b>12 958 369</b>	<b>12 958 369</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 957	10 957	6 826	6 826
Innskudd fra kunder	8 966 491	8 966 491	8 510 412	8 510 412
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 061 075	3 079 033	2 726 470	2 742 727
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>12 038 523</b>	<b>12 056 481</b>	<b>11 243 708</b>	<b>11 259 965</b>

## Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN-nr	Løpetid	Valuta	Kortnavn	Rente	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
NO0010873060	15.01.20 - 15.04.25	NOK	SPSK15 PRO	3 mnd NIBOR + 0,63 %	0	50 000	0
NO0010911076	04.12.20 - 04.12.25	NOK	SPSK16 PRO	3 mnd NIBOR + 0,63 %	0	370 000	0
NO0012780073	09.12.22 - 09.03.26	NOK	SPSK20 PRO	3 mnd NIBOR + 1,17 %	0	260 000	97 000
NO0012899980	27.04.23 - 27.04.28	NOK	SPSK21 PRO	3 mnd NIBOR + 1,26 %	430 000	300 000	430 000
NO0013078303	30.05.23 - 01.09.26	NOK	SPSK22 PRO	3 mnd NIBOR + 1,04 %	240 000	410 000	410 000
NO0012929472	30.11.23 - 30.03.27	NOK	SPSK23 PRO	3 mnd NIBOR + 0,90 %	300 000	300 000	300 000
NO0013218347	25.04.24 - 25.10.27	NOK	SPSK24 PRO	3 mnd NIBOR + 0,70 %	370 000	370 000	370 000
NO0013319418	23.08.24 - 23.08.29	NOK	SPSK25 PRO ESG	3 mnd NIBOR + 0,84 %	350 000	350 000	350 000
NO0013581892	11.06.25 - 11.09.28	NOK	SPSK27 PRO	3 mnd NIBOR + 0,62 %	500 000	0	500 000
NO0013685768	04.11.25 - 04.05.29	NOK	SPSK28 PRO	3 mnd NIBOR + 0,54 %	450 000	0	300 000
NO0013470021	21.01.25 - 21.01.30	NOK	SPSK26 PRO	3 mnd NIBOR + 0,78 %	400 000	300 000	300 000

Obligasjonslån, nominell verdi	3 040 000	2 710 000	3 057 000
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi	0	0	0
Påløpte renter	18 234	15 934	18 060
Amortisert over-/underkurs	2 841	536	2 130
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3 061 075</b>	<b>2 726 470</b>	<b>3 077 190</b>

Endringer i obligasjonsgjeld	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Bokført obligasjonsgjeld 01.01	3 077 189	2 550 710	2 550 710
Opptak nye lån i perioden	250 000	350 000	1 280 000
Forfalt/innløst i perioden	-267 000	-174 000	-757 000
Innbetaling pålydende egne		0	0
Tilbakekjøp pålydende egne		0	0
Effekt av kursendringer	711	-350	1 244
Endring påløpte renter	175	110	2 236

<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>3 061 075</b>	<b>2 726 470</b>	<b>3 077 190</b>
-----------------------------	------------------	------------------	------------------

Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,98 %	5,44 %	5,05 %
--	--------	--------	--------

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

## Note 8 Kapitaldekning og andre nøkkeltall

			<b>Eierandeler som skal konsolideres i kapitaldekningen:</b>			31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
			Verd Boligkreditt AS			6,9 %	7,8 %	7,8 %
			Brage Finans AS			2,0 %	2,2 %	2,0 %
			<b>Kapitaldekning banken</b>			<b>Kapitaldekning konsolidert</b>		
31.12.2025	31.03.2025	31.03.2026	<b>Ansvarlig kapital:</b>			31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
1 554 517	1 574 932	1 674 505	Opptj. EK i form av tidligere års tilbakeh. resultater			1 662 326	1 575 930	1 535 224
124 495			Revidert årsresultat etter skatt og gaver					133 781
120 671	120 671	141 684	Fond for urealiserte gevinster			141 684	120 671	120 671
1 799 683	1 695 603	1 816 189	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer			1 804 010	1 696 601	1 789 676
-228 033	-215 725	-200 490	Fradrag for ansvarlig kapital i finansielle selskap			-24 025	-21 262	-21 262
-11 516	-10 519	-11 573	Fradr. for forsv.verds. ved bruk av virk.verdi på eiendel			-11 854	-10 850	-11 632
-836	-1 095	-772	Immaterielle eiendeler			-2 083	-2 503	-2 242
0	0	0	Andre fradrag			-163	0	-167
-240 385	-227 339	-212 835	Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital			-38 125	-34 615	-35 136
<b>1 559 298</b>	<b>1 468 264</b>	<b>1 603 354</b>	<b>Ren kjernekapital</b>			<b>1 765 885</b>	<b>1 661 986</b>	<b>1 754 540</b>
0	0	0	Annen godkjent kjernekapital			22 862	26 614	24 898
<b>1 559 298</b>	<b>1 468 264</b>	<b>1 603 354</b>	<b>Kjernekapital</b>			<b>1 788 747</b>	<b>1 688 600</b>	<b>1 779 438</b>
0	0	0	Tilleggskapital			29 713	32 452	31 381
<b>1 559 298</b>	<b>1 468 264</b>	<b>1 603 354</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>			<b>1 818 460</b>	<b>1 721 052</b>	<b>1 810 819</b>
			<b>Vektet beregningsgrunnlag:</b>					
0	0		Stater og sentralbanker			42	88	
49 914	44 231	49 812	Lokal og regional myndighet			52 644	57 335	50 167
120 095	113 467	118 586	Institusjoner			66 300	78 204	78 233
192 223	130 786	145 127	Foretak			352 569	352 266	395 452
1 520 554	410 741	1 534 335	Massemarked			1 905 561	596 488	1 908 102
2 640 133	4 234 080	2 695 884	Engasjement med pantessikkerhet i eiendom			3 156 228	5 152 136	3 144 214
63 218	74 068	84 359	Forfalte engasjement			96 870	84 654	77 429
0	108 350	0	Høyrisiko-engasjement			0	108 350	0
10 409	0	10 735	Ansvarlig lån/fondsobligasjon			10 735		10 409
46 767	49 018	43 815	Obligasjoner med fortrinnsrett			61 249	71 363	52 168
0	0	0	Engasjementer mot institusjoner og foretak med kortsil			6 926	0	0
109 077	158 193	57 889	Andeler i verdipapirfond			58 069	158 362	109 383
178 575	185 487	243 468	Egenkapitalposisjoner			189 550	143 749	144 947
71 308	48 565	57 496	Øvrige engasjement			60 307	52 839	74 697
5 002 273	5 556 986	5 041 506	Sum kredittrisiko etter standardmetode			6 017 050	6 855 834	6 045 201
417 077	497 116	471 009	Operasjonell risiko etter basismetode			505 097	524 699	457 286
0	0	0	Operasjonell risiko etter standardmetode			0	7 860	0
0	0	0	Markedsrisiko			0	0	0
0	0	0	Verdipapirisering			0	0	0
<b>5 419 350</b>	<b>6 054 102</b>	<b>5 512 515</b>	<b>Sum risikovektet beregningsgrunnlag</b>			<b>6 522 147</b>	<b>7 388 393</b>	<b>6 502 487</b>
<b>28,8 %</b>	<b>24,3 %</b>	<b>29,1 %</b>	<b>Ren kjernekapitaldekning</b>			<b>27,1 %</b>	<b>22,5 %</b>	<b>27,0 %</b>
<b>28,8 %</b>	<b>24,3 %</b>	<b>29,1 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>			<b>27,4 %</b>	<b>22,9 %</b>	<b>27,4 %</b>
<b>28,8 %</b>	<b>24,3 %</b>	<b>29,1 %</b>	<b>Kapitaldekning</b>			<b>27,9 %</b>	<b>23,3 %</b>	<b>27,8 %</b>

Kapitalkrav	Kapitalkrav konsolidert		
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	14,0 %	14,0 %	14,0 %
Bankens Pilar 2-krav som skal utgjøres av ren kjernekapital *)	1,4 %	1,4 %	1,4 %
Sum krav til ren kjernekapital	15,4 %	15,4 %	15,4 %
Konsolidert ren kjernekapital	27,1 %	22,5 %	27,0 %
<b>Overskudd av ren kjernekapital</b>	<b>11,7 %</b>	<b>7,1 %</b>	<b>11,6 %</b>
*) Bankens samlede Pilar 2-krav	2,5 %	2,5 %	2,5 %
hvorav ren kjernekapital	1,4 %	1,4 %	1,4 %
hvorav kjernekapital	1,9 %	1,9 %	1,9 %

## Uvektet kjernekapital

Uvektet kjernekapital banken				Uvektet kjernekapital konsolidert		
31.12.2025	31.03.2025	31.03.2026		31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
1 559 298	1 468 264	1 603 354	Kjernekapital	1 788 747	1 688 600	1 779 270
13 928 509	13 159 722	14 085 722	Samlet eksponeringsmål uten risikovekting	17 168 755	16 426 761	17 102 949
<b>11,2 %</b>	<b>11,2 %</b>	<b>11,4 %</b>	<b>Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)</b>	<b>10,4 %</b>	<b>10,3 %</b>	<b>10,4 %</b>
3,0 %	3,0 %	3,0 %	Minstekrav	3,0 %	3,0 %	3,0 %

## Resultatanalyse

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Renteinntekter og lignende inntekter	5,03	5,49	5,40
Rentekostnader og lignende kostnader	3,25	3,65	3,49
Netto renteinntekter	1,78	1,84	1,91
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,29	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,03	0,04	0,03
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,18	0,13	0,08
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	0,01	0,19	0,18
Andre driftsinntekter	0,01	0,00	0,01
Sum andre inntekter	0,47	0,57	0,58
Lønn og personalkostnader	0,60	0,64	0,59
Andre driftskostnader	0,50	0,60	0,55
Av-/nedskrivinger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,02	0,02
Sum driftskostnader	1,13	1,26	1,16
<b>Resultat fra videreført virksomhet før tap</b>	<b>1,12</b>	<b>1,15</b>	<b>1,33</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,08	0,12	0,09
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>1,04</b>	<b>1,03</b>	<b>1,25</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,19	0,16	0,25
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>0,86</b>	<b>0,87</b>	<b>1,00</b>
Andre inntekter og kostnader	0,01	0,01	0,00
<b>Totalresultat for regnskapsperioden</b>	<b>0,85</b>	<b>0,88</b>	<b>1,00</b>

Gjennomsnittlig forvaltningskapital NOK 1.000 **13 922 804** **12 890 855** **13 360 323**

## Likviditet

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Likviditetsreserve (LCR)	200,5 %	138,7 %	170,7 %
Langsiktig, stabil finansiering (NSFR)	133,6 %	137,1 %	133,4 %



**Postboks 216  
4662 Kristiansand**

**Tlf: 38 17 26 00  
E-post: [post@spareskillingsbanken.no](mailto:post@spareskillingsbanken.no)**

**Besøksadresse  
Festningsgaten 11  
4611 Kristiansand**

**[www.spareskillingsbanken.no](http://www.spareskillingsbanken.no)**