



Sparebanken DIN Telemark

SPAREBANKEN DIN TELEMAR
DELÅRSRAPPORT Q3

25

SPAREBANKEN DIN TELEMAR

en LOKALBANK

Innhold

HOVEDPUNKTER 3. KVARTAL 2025.....	2
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 3. KVARTAL 2025.....	3
RESULTATUTVIKLING.....	3
BALANSE.....	3
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE.....	8
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	9
NØKKELTALL	9
NOTER	10

HOVEDPUNKTER 3. KVARTAL 2025

Hovedpunkter pr. 3. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

77,0 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 77,0 millioner kroner (84,5 millioner kroner)

7,82 %
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 30.09 gir en egenkapitalavkastning på 7,82 prosent (8,70%)

55,6 %
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av er 55,6% (49,9 %)

23,3 %
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 3. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 23,3 % (21,2 %)

8,7 mrd.
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i boligkreditt) var på 8,7 milliarder kroner (7,8 mrd.)

9,84 %
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert boligkreditt har vært 9,84 % (7,80 %)

STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 3. KVARTAL 2025

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

Banken leverer et godt resultat for tredje kvartal 2025, med et resultat for kvartalet på linje med samme kvartal i fjor. Netto renteinntekter er noe lavere i år, mens andre driftsinntekter har økt. På kostnadssiden har lønnskostnadene økt, mens andre driftskostnader er noe redusert.

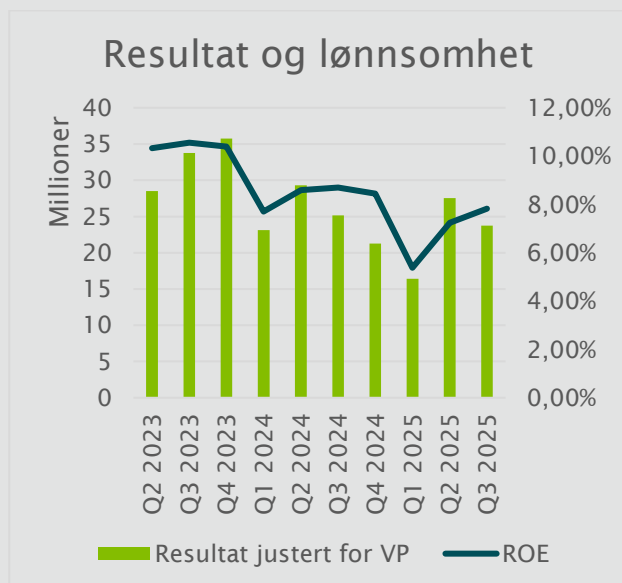
Resultatet hittil i år er noe svakere enn på samme periode i fjor. Dette er i hovedsak på bakgrunn av lavere rentenetto og høyere kostnader i årets første kvartal.

Banken har i tredje kvartal signert intensjonsavtale om fusjon med Drangedal Sparebank. Sammen ønsker vi å danne Telemark Sparebank for å sikre fortsatt godt banktilbud og tilstedeværelse i hele Telemark. Endelig vedtak om fusjon er forventet å fattes av generalforsamlingen i desember.

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN Telemark hadde pr. 3. kvartal 2025 et totalresultat på 62,1 (65,1) millioner kroner og et resultat før skatt på 77 (84,5) mill. kroner.

Reduksjonen i totalresultatet mot samme periode i fjor, skyldes nedgang i netto renteinntekter i tillegg til økte driftskostnader.



Rentenetto

Netto renteinntekter pr. 3. kvartal var på 129,9 (136,6) millioner kroner. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 2,46 %, mot 2,80 % på samme tidspunkt i fjor. Vi ser nå en nedgang i rentenettoen som følge av høyere andel markedsfinansiert innlån etter at banken hadde en sterk utlånsvekst i 2024. Banken har også hittil i 2025 hatt en vekst over markedsvekst. Dette følger bankens vekststrategi.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter ble for det andre kvartalet på 29,4 millioner kroner og er styrket sammenlignet med samme periode i 2024 (25,8 millioner kroner).

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Porteføljen består for det meste av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

Driftskostnader

Totale driftskostnader hittil i år var 83,4 (77,6) mill. kroner. Økningen i driftskostnader kommer delvis fra engangskostnader.

Disse ekstraordinære kostnadene, sammen med en reduksjon i rentenettoen, fører til at kostnader i prosent av inntekter ekskludert verdipapirer har økt til 55,6 %, mot 49,9 % på samme tidspunkt i fjor.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har pr. 3. kvartal 2025 totale avsetninger til tap på 41,6 millioner kroner. Det er tilbakeført 1,0 million kroner på tap på utlån pr tredje kvartal. I samme periode i fjor var det kostnadsført 0,3 millioner kroner.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,67 % (0,82 %) av brutto utlån.

BALANSE

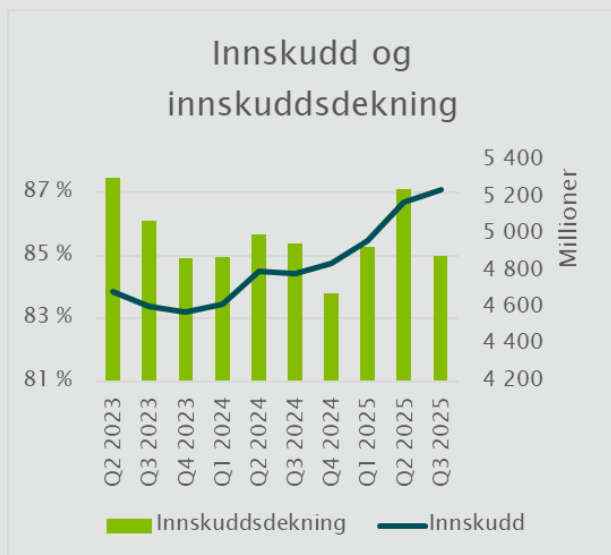
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 30. september 2025 var 7 347 millioner mot 6 608 millioner

kroner på samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån i boligkredittforetak, var på 8 679 millioner kroner mot 7 833 millioner kroner på samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder var på 5 244 mill. kroner pr. 3. kvartal, mot 4 785 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en økning på 459 millioner kroner, tilsvarende 9,6 % økning siste 12 måneder.

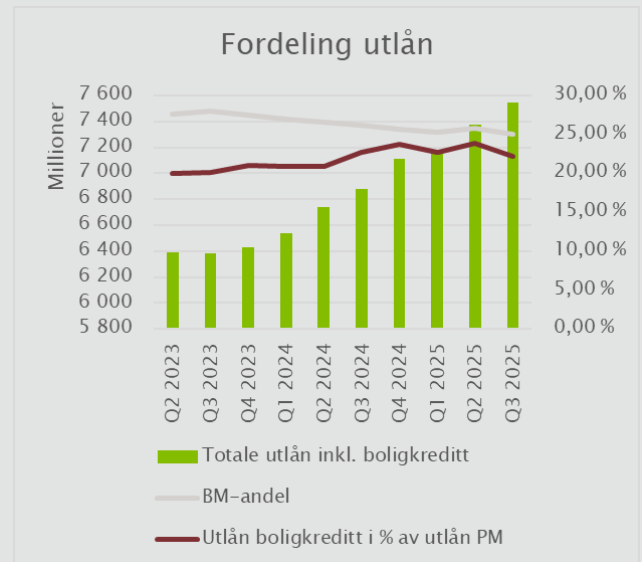


Utlån

I 3. kvartal har utlånsveksten økt tilsvarende 2.kvartal. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 7 544 (6 877) millioner kroner pr. 30. september. Dette gir en økning i utlån hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 6,0 %. Bankens overførte lånevolum til boligkredittforetak var pr. 3. kvartal på 1 332 (1 225) millioner kroner.

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 3. kvartal var 6 212 (5 652) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 10,08 %.

Bedriftsmarkedsandelen sett opp mot totale utlån inkludert boligkredittforetak, har stabilisert seg som følge av bedre vekst på privatmarkedet.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 554 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal. Disse fordeler seg med 207,2 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 258,3 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 88,2 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 79,4 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 3. kvartal på 165,8 millioner kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Implementering av nye kapitaldekningsregler (CRR3)

Banken har implementert nye kapitaldekningsregler med virkning fra og med rapporteringen for 2. kvartal 2025. Regelverket bygger på EUs CRR3-forordning og medfører blant annet lavere risikovekter for boliglån med lav belåningsgrad. Risikovekten for boliglån innenfor 55 % belåningsgrad ble redusert fra 35 % til 20 %.

Endringene har bidratt til mer risikosensitive kapitalkrav og bedre samsvar mellom standardmetoden og interne modeller (IRB). Banken har også tatt i bruk rabatterte risikovekter for utlån til små og mellomstore bedrifter, samt mer differensierte krav for næringseiendom. Regelverket er integrert i bankens risikostyring og rapportering, og har styrket bankens konkurransevne og kapitalutnyttelse.

Banken hadde pr. 30.09.25 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 23,3 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 24,7 % og konsolidert

kapitaldekningen på 26,5 %. Opptjent overskudd pr.3. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

Likviditet

Banken har tilfredsstillende likviditet med en likviditetsreserve på 925 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 3. kvartal 2025 hadde banken en innskuddsdekning på 85 % og LCR på 156 %. Bankens NSFR var 129 % (131 %) ved utgangen av kvartalet.

LOKALBANK Alliansen og Frendegruppen

Vår bank, og femten andre lokalbanker fra alle deler av landet, inngår i LOKALBANK Alliansen.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting, skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produkselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har Sparebanken DIN Telemark nå samarbeid med følgende leverandører:

- Verd Boligkreditt – finansiering og formidling av boliglån
- Frende Forsikring – skade- og personforsikringer
- Norne Securities – fondssparing
- Nordea Liv – pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet
- Brage Finans – leasingfinansiering
- Eika Kredittbank – kredittkort

Banken er godt fornøyd med samarbeidet både innad i alliansen og med våre tjenesteleverandører.

Banken inngår også i samarbeidsgruppen - Frendegruppen. Frendegruppen har som mål å være et attraktivt alternativ for selvstendige sparebanker. Sammen med de andre bankene i Frendegruppen har banken de siste månedene vært i en forhandlingsprosess vedrørende innkjøp av kjernebanksystemer. Banken har i 2. kvartal signert avtale med TietoEvy Banking om leveranse og vil dermed migrere fra SDC til TietoEvy Banking sin plattform tidligst innen utgangen av 2026.

Utsiktene framover

I tiden fremover vil vi jobbe for å implementere bankens strategi i alle ledd. Bankens vekststrategi i eget markedsområde består. Samtidig skal gode kunderelasjoner skapes og opprettholdes.

Banken vil samtidig jobbe med at overgangen til nytt kjernebanksystem blir en suksess for både kunder og ansatte. Videre, dersom fusjonen med Drangedal blir vedtatt av bankenes generalforsamlinger, vil det umiddelbart settes i gang et arbeid for å sette strategi og retning for den fusjonerte banken.

Regnskapet pr. 30.9.2025 er ikke revidert.

Bø i Telemark, 4.11.2025

Sveinung Sauar
Styrets leder

Iselin Stundal
Styrets nestleder

Hilde Fjellheim
Styremedlem

Marianne Dale
Styremedlem

Halvor Eika
Styremedlem

Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant

Silje Bakken
Konst. adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	3. kvartal isolert		3. kvartal		Året
		2025	2024	30.9.25	30.9.24	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		91 755	90 533	269 610	263 193	109 287
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7 530	7 072	21 653	20 135	270 375
Rentekostnader og lignende kostnader		54 285	50 888	161 318	146 704	197 811
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		45 000	46 717	129 944	136 624	181 850
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 385	7 777	23 629	22 548	30 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 282	1 191	3 945	3 728	4 922
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	84	2 604	1 576	2 020
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og fin. instrumenter	Note 6	4 629	3 210	6 668	5 382	8 889
Andre driftsinntekter		143	126	464	29	331
Netto andre driftsinntekter		11 874	10 006	29 420	25 807	36 791
Lønn og andre personalkostnader		15 932	14 615	41 679	36 938	52 950
Andre driftskostnader		10 535	11 333	37 480	36 658	49 480
Av- og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 327	1 467	4 272	3 975	5 665
Sum driftskostnader		27 795	27 416	83 431	77 572	108 094
Resultat før tap		29 080	29 307	75 933	84 858	110 547
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	728	872	-1 041	334	784
Resultat før skatt		28 352	28 435	76 974	84 524	109 762
Skattekostnad		6 028	5 800	17 043	18 900	23 797
Resultat av ordinær drift etter skatt		22 324	22 635	59 932	65 624	85 965

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendr. EK-instrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	1 623	-149	2 212	-598	-992
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						59
Skatt						-15
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 295	-119	589	-449	-948
Verdiendring utlån til virkelig verdi		-46	88	-29	88	30
Skatt		12	-22	7	-22	
Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet		-35	66	-22	66	30
Totalresultat		23 913	22 552	62 122	65 092	85 047

BALANSE

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kontanter, kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		15 467	14 842	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		275 397	153 018	242 443
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3	4 430 633	3 949 387	4 053 404
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1 739 567	1 655 730	1 677 765
Rentebærende verdipapirer	Note 6	633 726	586 149	597 607
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	165 836	161 207	157 459
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11 266	11 266	11 266
Varige driftsmidler		61 265	64 194	64 914
Andre eiendeler		13 256	11 627	10 453
Sum eiendeler		7 346 824	6 607 829	6 827 900

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.09.25	30.09.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		199 297	153 087	168 274
Innskudd fra kunder		5 243 513	4 784 690	4 840 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	683 120	487 849	638 270
Annen gjeld		26 024	36 703	18 615
Forpliktelser ved skatt		18 360	32 129	26 082
Andre avsetninger		30 993	26 596	35 870
Ansvarlig lånekapital	Note 7	61 085	61 133	61 142
Sum gjeld		6 262 393	5 582 186	5 788 688
Innskutt egenkapital		224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		754 772	690 268	770 065
Fondsobligasjonskapital		45 580	45 606	45 000
Periodens resultat etter skatt		59 932	65 622	-
Sum egenkapital		1 084 431	1 025 643	1 039 212
Sum gjeld og egenkapital		7 346 824	6 607 829	6 827 899

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	224 147	45 000	336 614	427 191	6 259		1 039 211
Resultat etter skatt 2. kvartal 2025						59 932	59 932
Verdiendring utlån til virkelig verdi (OCI)							-
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi (OCI)					2 212		2 212
Totalresultat 30.09.2025	0	0	0	0	2 212	59 932	62 144
Utbetalt utbytte				-15 000			-15 000
Renter og overkurs hybridkapital		580					580
Andre inntekter og kostnader (OCI)							-
Andre egenkapitaltransaksjoner						-2 505	-2 505
Egenkapital 30.09.2025	224 147	45 580	336 614	412 191	8 471	57 427	1 084 430

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	55,59 %	49,89 %	52,00 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,42 %	12,12 %	12,46 %
Netto rentemargin hittil i år	2,46 %	2,80 %	2,77 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,82 %	8,70 %	8,45 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital og resultatet er justert for renter på hybridkapitalen			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,02 %	26,12 %	25,82 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	22,24 %	22,68 %	23,81 %
Innskuddsdekning	84,98 %	85,36 %	83,80 %
Innskuddsvekst (12mnd)	9,59 %	3,81 %	5,81 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,08 %	4,69 %	7,20 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak (12 mnd)	9,84 %	7,80 %	10,70 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7 052 163	6 505 004	6 569 583
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. boligkredittforetak	8 389 402	7 607 204	7 719 090
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	0,01 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,67 %	0,82 %	0,77 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	23,31 %	21,16 %	22,67 %
Kjernekapitaldekning	24,68 %	22,49 %	23,99 %
Kapitaldekning	26,50 %	24,23 %	25,74 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,20 %	11,59 %	11,96 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	156	177	178
NSFR	129	131	134

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2024. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert, og overskudd hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Konsolidering: Sparebanken DIN Telemark utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har to datterselskaper, Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapene som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

Endring av forretningsmodell jf. IFRS 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom det nye samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS 9.4.4.1, slik at utlån som fra 2022 kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 skal omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi med effekt fra 1. kvartal 2022.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Mislighold over 90 dager

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	21 663	39 611	33 745
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	45 583	52 492	58 343
Nedskrivninger i steg 3	-21 000	-22 330	-22 902
Netto misligholdte engasjementer	46 246	69 773	69 186

Andre kredittforringede

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2 871	1 236	15 569
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	25 186	19 510	19 473
Nedskrivninger i steg 3	-3 394	-4 754	-6 957
Netto andre kredittforringede engasjement	24 664	15 992	28 085

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Landbruk	232 749	200 271	217 207
Industri	92 831	88 649	80 156
Bygg, anlegg	117 812	127 853	130 044
Varehandel	177 067	186 174	177 200
Transport	33 694	36 281	35 749
Eiendomsdrift etc	699 236	769 769	772 992
Annen næring	201 097	67 348	68 872
Sum næring	1 554 486	1 476 345	1 482 220
Personkunder	4 657 278	4 175 339	4 292 991
Brutto utlån	6 211 764	5 651 684	5 775 211
Steg 1 nedskrivninger	-1 734	-1 536	-1 203
Steg 2 nedskrivninger	-15 436	-17 946	-16 331
Steg 3 nedskrivninger	-24 394	-27 085	-27 043
Netto utlån til kunder	6 170 200	5 605 117	5 730 634
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	1 070 643	871 792	1 016 690
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	261 404	353 180	322 046
Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak	7 502 247	6 830 089	7 069 370

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet

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

- 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 1.
- 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.

30.09.2025	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	671	2 067	5 132	7 870
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38	-451	-114	-527
Overføringer til steg 2	-32	389	-416	-59
Overføringer til steg 3	-2	-81	390	308
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	48	30	48	127
Utlån som er fraregnet i perioden	-146	-336	-801	-1 283
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-126	-229	-196	-551
Andre justeringer	120	260	0	380
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	571	1 651	4 042	6 264

30.09.2025	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	3 869 349	375 640	48 003	4 292 991
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	114 002	-111 047	-2 955	0
Overføringer til steg 2	-70 026	80 922	-10 896	0
Overføringer til steg 3	-555	-6 761	7 317	0
Nye utlån utbetalt	1 368 204	90 235	0	1 458 440
Utlån som er fraregnet i perioden	-983 649	-93 142	-17 361	-1 094 152
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	4 297 324	335 846	24 108	4 657 278

30.09.2025	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	532	14 263	21 912	36 707
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	145	-3 512	0	-3 368
Overføringer til steg 2	-44	1 165	-103	1 018
Overføringer til steg 3	-4	-25	982	953
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	156	28	1 474	1 659
Utlån som er fraregnet i perioden	-105	-7 821	-1 613	-9 540
Konstaterte tap	0	0	-6 124	-6 124
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	285	-2 102	2 695	878
Andre justeringer	200	11 790	1 128	13 118
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	1 163	13 786	20 351	35 301

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	921 960	485 744	74 517	1 482 222
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	140 751	-140 751	0	0
Overføringer til steg 2	-50 158	51 206	-1 049	0
Overføringer til steg 3	-3 885	-743	4 628	0
Nye utlån utbetalt	161 685	28 098	0	189 783
Utlån som er fraregnet i perioden	-75 004	-34 862	-1 529	-111 395
Konstaterte tap	-	-	-6 124	-6 124
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	1 095 350	388 693	70 443	1 554 486

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	106	115	2 905	3 126
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-56	0	-54
Overføringer til steg 2	-5	7	0	3
Overføringer til steg 3	0	0	29	28
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	76	13	1	89
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i p	-41	-30	-2 656	-2 727
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	74	-8	271	337
Andre justeringer	19	110	0	129
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	232	150	550	932

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	288 354	6 440	3 324	298 119
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1 390	-1 390	0	0
Overføringer til steg 2	-352	355	0	3
Overføringer til steg 3	-331	0	331	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	49 806	7 073	0	56 878
Engasjement som er fraregnet i perioden	-59 629	-865	-2 704	-63 198
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2025	279 239	11 613	951	291 803

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	24 020	24 417
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 724	7 131
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	403	2 288
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-43	-8 064
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-6 124	-1 751
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	20 980	24 020

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-6 800	-1 071	1 219
Endring i perioden i steg 3 på garantier	59	0	132
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-424	-428	-2 317
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	6 124	1 834	1 751
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
Tapskostnader i perioden	-1 041	334	785

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

	30.09.2025			31.12.2024		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 657 278	1 554 486	6 211 764	4 284 694	1 491 052	5 775 746
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	261 404	-	261 404	322 046	-	322 046
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 070 643	-	1 070 643	1 016 690	-	1 016 690
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 989 325	1 554 486	7 543 811	5 623 430	1 491 052	7 114 482
Innskudd fra kunder	3 653 799	1 589 714	5 243 513	3 413 391	1 427 043	4 840 434

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. 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.

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse 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

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

30.09.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	79 371	554 356		633 726
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-		143 716	143 716
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			22 121	22 121
Sum	79 371	554 356	165 836	799 563

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	34 819	122 639
Realisert gevinst/tap resultatført	2 437	-
Urealisert gevinst/tap resultatført	(213)	2 490
Investering	-	18 587
Salg	(14 922)	-
Utgående balanse	22 121	143 716

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	-	55 638	55 629	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 917	81 015	80 971	3 mnd. NIBOR + 1,39 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 014	100 015	100 030	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 242	100 313	100 327	3 mnd. NIBOR + 1,29 %
NO0013235036	21.05.2024	21.05.2027	75 000	75 423	75 462	75 458	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	125 000	125 621	75 407	125 673	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0013434712	18.12.2024	17.11.2028	100 000	100 623	-	100 182	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0013643106	02.09.2025	02.09.1930	100 000	100 281	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				683 120	487 849	638 270	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO00012715038	06.10.2022	06.01.2033	60 000	61 085	61 133	61 142	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
Sum ansvarlig lånekapital				61 085	61 133	61 142	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	583 020	100 000		100	683 120
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	583 020	100 000	-	100	683 120
Ansvarlige lån	61 109	-	-	-24	61 085
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	61 109	-	-	-24	61 085

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Sparebankens fond	336 614	308 636	336 614
Utevningsfond	410 267	374 979	412 191
Fond for urealiserte gevinster	8 471	6 653	6 259
Annen egenkapital	-811	-759	-
Sum egenkapital	978 688	913 656	979 211
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-24 164	-68 433	-65 812
Ren kjernekapital	954 524	845 223	913 400
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	45 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	999 524	890 223	958 400
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	60 000	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	1 059 524	950 223	1 018 400
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	23 946	21 372	22 134
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	56 558	42 127	46 773
Foretak	290 695	259 760	271 930
Pantsikkerhet eiendom	2 438 419	2 567 506	2 509 357
Forfalte engasjementer	74 390	98 282	89 805
Høyrisiko engasjementer	10 125	12 403	3 606
Obligasjoner med fortrinnsrett	23 739	24 961	24 735
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30 482	13 765	26 954
Egenkapitalposisjoner	179 198	122 556	129 023
Øvrige engasjementer	248 672	249 069	225 043
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 376 226	3 411 801	3 349 360
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	271 752	298 754	345 371
Beregningsgrunnlag	3 647 978	3 710 555	3 694 731
Kapitaldekning i %	29,04 %	25,61 %	27,56 %
Kjernekapitaldekning	27,40 %	23,99 %	25,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,17 %	22,78 %	24,72 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,33 %	13,16 %	13,71 %

Forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr 30.9.2025 hadde banken en eierandel på 2,9 % i Verd Boligkreditt og 0,53 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,37 % i Eika Boligkreditt.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	951 549	894 045	950 860
Kjernekapital	1 007 501	950 008	1 006 319
Ansvarlig kapital	1 081 638	1 023 858	1 079 514
Beregningsgrunnlag	4 081 922	4 224 794	4 194 086
Kapitaldekning i %	26,50 %	24,23 %	25,74 %
Kjernekapitaldekning	24,68 %	22,49 %	23,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,31 %	21,16 %	22,67 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,20 %	11,59 %	11,96 %

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering fra 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Eierandelsbrøk, morbank	3. kvartal	3. kvartal
Beløp i tusen kroner	2025	2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningsfond	412 191	378 054
Sum eierandelskapital (A)	636 338	602 201
Sparebankens fond	336 614	308 636
Grunnfondskapital (B)	336 614	308 636
Fond for urealiserte gevinster	8 471	6 653
Fondsobligasjon	45 580	45 606
Udisponert resultat	59 932	65 622
Annen EK	-2 505	-3 075
Sum egenkapital	1 084 430	1 025 643
Eierandelsbrøk A/(A+B)	65,40 %	66,12 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør per 30.96.2025 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

30.09.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
Sum 20 største	2 241 470	100 %