

2025

ÅRSRAPPORT

LILLESANDS SPAREBANK

INNHold

ÅRSBERETNING	3
RESULTATREGNSKAP	15
BALANSE	16
ENDRING I EGENKAPITAL	17
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	18
NOTER	19
NOTE 1 GENERELL INFORMASJON	19
NOTE 2 SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER	19
NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER	23
NOTE 4 SEGMENTER	23
NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER	24
NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	24
NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER	24
NOTE 8 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER	25
NOTE 9 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK	26
NOTE 10 ANDRE DRIFTSKOSTNADER	26
NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.	27
NOTE 12 SKATTEKOSTNAD	35
NOTE 13 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	36
NOTE 14 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI	37
NOTE 15 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST	38
NOTE 16 MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER	39
NOTE 17 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS	40
NOTE 18 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP	41
NOTE 19 VARIGE DRIFTSMIDLER	41
NOTE 20 INNSKUDD FRA KUNDER	42
NOTE 21 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	43
NOTE 22 ANNEN GJELD OG AVSETNINGER	44
NOTE 23 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.	44
NOTE 24 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING	45
NOTE 25 KREDITTRISIKO	48
NOTE 26 RENTERISIKO	50
NOTE 27 VALUTARISIKO	51
NOTE 28 LIKVIDITETSRISIKO	51
NOTE 29 ANDRE RISIKOFORHOLD	52
NOTE 30 ANDRE FORPLIKTELSE	53
NOTE 31 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE	54
NOTE 32 EGENKAPITALBEVIS	54
NOTE 33 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN OG BETINGEDE UTFALL	54
NOTE 34 NØKKELTALL	55
REVISJONSBERETNING	56
UTVIKLING 1990-2025	59

ÅRSBERETNING

I mer enn 173 år har Lillesands Sparebank vært sentral i byens utvikling og verdiskapning. Banken og byen har utviklet seg sammen. Vårt mål er å være en sterk, selvstendig bank med korte beslutningslinjer også når vi feirer 200 årsjubileet. Vi har vært synlig i bybildet, både fysisk i form av bankbygget, men også gjennom vår forvaltning av privatpersoners og næringslivets verdier. Det er litt av en tillit å få og ta vare på, tenker vi.

Lillesands Sparebank heier på lokalsamfunnet, på samme vis som kollegaer her i banken heier frem hverandre. Fordi vi vet at vi trenger hverandre, og at vi sammen får til så mye mer. Vi eies av våre kunder og gir tilbake til lokalmiljøet. Årlige tilskudd og gaver til lokale lag og foreninger, muliggjort av bankens overskudd, har vært med på å gi byen vår et rikt og variert kulturliv.

Vi er stolte av å bidra til å skifte ut slitte fotballdrakter og korpsuniformer. Det gleder oss å gi frivillige en ekstra klapp på skulderen som takk for innsatsen. Vi lar heller ikke sjansen gå fra oss til å bidra på dugnad selv, og stiller mer enn gjerne opp når det er liv og røre i lokalsamfunnet. Dette gjør hjertet av Sørlandet til en god plass å leve, jobbe og drive.

Hos oss får du din egen rådgiver som følger deg opp. Vi blir også en slags heilagjeng. Jobben vår er nemlig også å hjelpe til med å legge planene som letter bekymringene. Vi vil gjøre deg som kunde i stand til å legge noen hverdagsbekymringer til side, og hjelpe deg å realisere planer og drømmer for fremtiden.

Vår jobb er å gi kundene mindre å gruble på og mer tid til å drømme. For det er jo egentlig det vi driver med hver eneste dag. Vi hjelper mennesker med å komme litt nærmere drømmen og målet enten det er boligdrømmen, gründerdrømmen eller drømmen om en god pensjonisttilværelse. Eller en helt annen drøm. Selv om vi ikke alltid kan gjøre alle drømmer til virkelighet, kan vi i hvert fall bidra til at planene blir realistiske og mer oppnåelige.

På samme måte som Lillesand kommune har vokst, har også banken vokst. Med vårt kontor i Grimstad ønsker vi å åpne døren for flere kunder. Vi vil være det naturlige valget for flere. Selv om livet tar deg ut av kommunegrensa for jobb, studier eller for å stifte familie, kan vi i Lillesands Sparebank fortsatt levere det du trenger. Samme hvor du er - så er vi her for deg!

VÅR VISJON

VI SKAL VÆRE DET NATURLIGE VALGET

VÅRE VERDIER OG KUNDELØFTER

SOLIDE, ENGASJERTE, PERSONLIGE OG PROAKTIVE



REGNSKAP

Styret i Lillesands Sparebank kan for 2025 legge fram et meget godt resultat med lave tap. Banken har et kontinuerlig fokus på kostnadsreduserende tiltak, for at banken kan fortsette å investere i teknologi, være relevante digitalt og ha de beste rådgiverne for å befeste strategien med å være rådgiverbanken. I 2025 har banken for tredje gang utbetalt kundeutbytte og dette har blitt meget godt mottatt av kundene. I tillegg til at banken også har delt ut betydelige gavemidler. Bankens soliditet og kapitaldekning er fortsatt meget tilfredsstillende.

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter og kontantstrømanalyse en fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

Årsregnskapet er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift. Banken har en betryggende egenkapital, og styret er av den klare mening at det ikke er noe i dag som tilsier annet enn fortsatt drift.

Styret har ikke sett hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2025 på 4 421 mill. kroner mot 4 141 mill. kroner i fjor.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 3 168 mill. kroner. Dette ga en vekst på 207,5 mill. kroner eller 7,01 % mot 5,46 % i året før.

Innskudd fra privatpersoner viser en økning på 7,22 % mens innskudd fra næringslivet viser en oppgang på 6,68 %. Av innskuddene er 307,0 mill. kroner fastrenteinnskudd. Av bankens samlede innskudd kommer 75,8 % mot 75,7 % året før fra personmarkedet, 24,2 % mot 24,3 % året før fra næringslivet og 0,0 % mot 0,0 % året før fra offentlig sektor. Innskuddene utgjorde ved årets utgang 86,1 % av utlånene, mot 86,5 % året før.

Utlånsutviklingen inkludert VERD

Bankens samlede brutto utlån inkludert VERD har økt med 352,1 mill. kroner til i alt 5 284 mill. kroner, noe som gir en vekst på 8,05 % mot 8,47 % året før.

Lån til privatpersoner økte med 346,6 mill. kroner, mens lån til næringslivet ble redusert med 87,1 mill. kroner. Kasse-, drifts- og brukskreditter til næringslivet utgjorde 33,2 mill. kroner i 2025. Bankens balanseførte utlån pr. 31.12.25 var fordelt med 78,6 % (74,5 % i 2024) på personmarkedet og 21,4 % (25,5 % i 2024) på næringslivet.

Verdipapirer

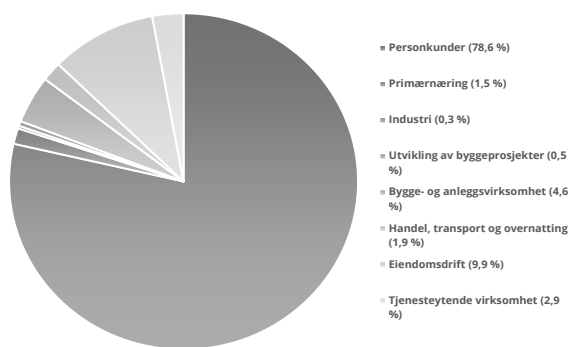
Ved utgangen av året var bankens verdipapirportefølje bokført med 380,3 mill. kroner mot 358,7 mill. kroner året før. Av beholdningen er 192,7 mill. kroner plassert i obligasjoner og pengemarkedsfond, 164,9 mill. kroner i aksjer og egenkapitalbevis og 22,7 mill. i tilknyttet selskap.

Gjennomsnittlig avkastning av obligasjonsbeholdningen var 5,15 % i 2025 mot 5,09 % i 2024. Banken har ikke handelsportefølje. Som tidligere år har banken fulgt en forsiktig linje i forbindelse med plassering i verdipapirer.

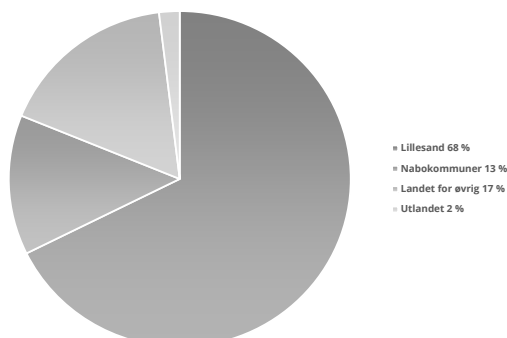
Likviditet

Banken har gjennom 2025 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 500 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en økning på 50 mill. kr fra samme tidspunkt i fjor. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 295,6 mill. kroner ved årsskiftet mot 330,7 mill. kroner året før. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 1 til 5 år.

Hvem låner i sparebanken 2025



Geografisk fordeling av utlån 2025



DRIFTSRESULTATET

Resultatet før skatt utgjør 48,3 mill. kroner mot 59,3 mill. kroner i fjor. Etter skattekostnader er resultatet 42,6 mill. kroner mot 46,9 mill. kroner i fjor. Resultat etter andre inntekter og kostnader utgjør 42,8 mill. mot 47,1 mill. i fjor.

Netto renteinntekter er økt med 0,06 mill. kroner til i alt 86,6 mill. kroner og netto andre inntekter er redusert med 1,2 mill. kroner til i alt 36,9 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør 73,3 mill. kroner mot 64,5 mill. kroner i fjor. Økningen er forbundet med IT-kostnader og nyansettelser.

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån er 1,8 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjementer utgjør 46,6 mill. kroner som er 1,19 % av brutto engasjementer.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår at overskuddet på 42,8 mill. kroner disponeres slik:

- Overført gavefond 6,0 mill. kroner
- Overført til kundeutbytte 12,5 mill. kroner
- Overført sparebankens fond 24,3 mill. kroner

Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen viser netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 21,4 mill. kroner. Netto likviditetsendringer fra investeringsaktiviteter er på -35,8 mill. kroner, og netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter er på 16,8 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen utgjør 26,73 % (22,93 % i 2024) som er betydelig over myndighetenes kapitaldekningskrav.

Samlede fond er på 604,0 mill. kroner og utgjør 13,66 % (14,02 % i 2024) av forvaltningskapitalen pr. 31.12.2025.

Renteutviklingen

To renteendringer fra Norges Bank i 2025

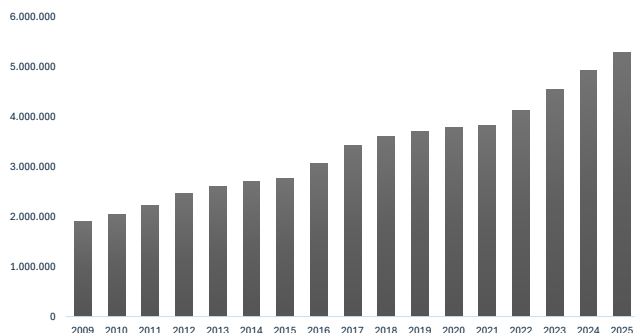
Risikostyring

Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi og på tvers av virksomheten og for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse (definisjon COSO). Risikostyring er et fokusområde og en viktig del av den strategiske styringen og styrets oppfølging av banken. Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil.

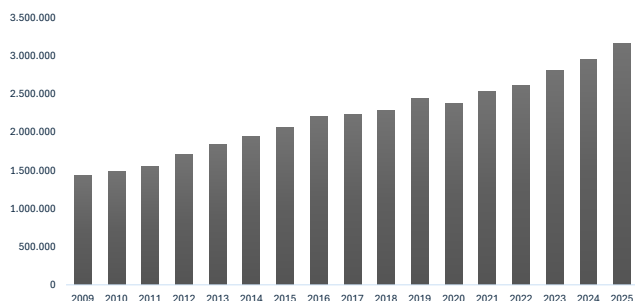
Vi fokuserer på strategisk og forretningsmessig risiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Banken har en løpende prosess knyttet til overvåking og vurdering av de forskjellige risikofaktorer.

Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp.

Utlån inkludert VERD 2009-2025 – beløp i hele tusen



Innskudd 2009-2025 – beløp i hele tusen



STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko er knyttet til risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsinger. Vi legger stor vekt på å opprettholde den tillit og det gode renommé vi har i markedet. Den strategiske risikoen vil avdekkes gjennom løpende drøftelser i styret og administrasjon og gjennom periodiske evalueringer.

FINANSIELL RISIKO

Bankens finansielle risiko består hovedsakelig av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (rente-, kurs- og valutarisiko). Banken har som et av sine hovedmål å ha en lav risikoprofil. Bankens finansielle risiko avdekkes og styres gjennom månedlige oppgaver/rapporteringer.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risikoen for tap som følge av at motpart ikke overholder sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisikoen er historisk sett den største risikoen i bankdriften. I vår utlånsprosedyre legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet for å holde kredittrisikoen under kontroll. Vi oppdaterer kontinuerlig policy og håndbøker i henhold til Finanstilsynets retningslinjer/forskrifter. Kredittrisikoen overvåkes gjennom misligholdsrapportering, kredittkontroll og oppfølging av utsatte engasjementer.

Bedriftskundenes regnskaper innhentes årlig, og hvert kvartal går vi gjennom de engasjementene som vi definerer som utsatte. Styret får seg jevnlig forelagt rapporter over utsatte engasjementer.

Det vesentligste av vår virksomhet er konsentrert i Lillesandsområdet. Videre har vi til dels høy konsentrasjon av engasjementer mot lokale håndverksbedrifter.

Banken har i de senere år hatt lave tapskostnader, og ved utgangen av året var misligholdte lån fortsatt beskjedne. Vi har vurdert at nivået for tap fremover ikke vil overstige 0,10 % av brutto utlån i en 3-års-periode. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året. Ved eventuelle fremtidige endringer i denne, forventer vi at normale tap skal kunne dekkes av bankens ordinære driftsresultat.

I dag er det vår oppfatning at den samlede risiko innenfor dette området kan anses som forholdsvis lav.

Markedsrisiko

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje.

Banken har for tiden bare mindre beløp i innskudd og utlån med bundet rente – alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente. Fastrentelån sikres ved behov med renteswapper. Dette medfører at det i hovedsak kan gjøres parallellt skift i rentenivået for innskudd og utlån. Bankens finansiering fra markedet fastsettes kvartalsvis i henhold til 3 måneders Nibor.

Styret har fastsatt retningslinjer for handel med verdipapirer, hvor det er lagt vekt på å ha en lav risikoprofil. Det kjøpes kun papirer med flytende rente, og bankens policy er at obligasjoner holdes til forfall. Varigheten av obligasjonsbeholdningen var pr. 31.12.2025 på 0,14 år.

Banken har også i 2025 bare i beskjeden grad vært eksponert i ikke-strategiske egenkapitalbevis og aksjer.

Renterisikoen innenfor nevnte områder vurderer vi ikke som betydelig. Bankens styre vurderer risikoen for tap på verdipapirplasseringene som tilfredsstillende.

Lillesands Sparebank har kun en beskjeden kontantbeholdning som er knyttet til kjøp og salg av reisevaluta, og risikoen i denne er liten. Vi har videre stilt garantier for et beskjedent antall valutalån.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker drastisk. Nivået på institusjonens forvaltningskapital og kapitaldekning vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken er registrert på ABM (en alternativ markeds plass på børsen for notering og handel av obligasjoner og sertifikater). Innskudd fra kunder er bankens viktigste og mest stabile finansieringskilde. Styret legger vekt på at forholdet mellom innskudd fra kunder og utlån skal være tilfredsstillende. De tre største innskuddene er fra næringslivet og offentlig sektor og beløper seg til totalt 85,7 mill. kroner.

Banken har pr. 31.12.2025 hentet inn 500 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet, en økning på 50 mill. kroner fra 2024. Det er overført 1 610 mill. kroner i lån til Verd Boligkreditt AS, og banken har fortsatt en buffer av lån som er klargjorte og som kan overføres ved behov. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig også i 2025, og til akseptabel pris. For å redusere likviditetsrisikoen, er banken bevisst på å spre innlån på ulike løpetider, samtidig som låneopptakene er langsiktige.

Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 86,1 % mot 86,5 % i fjor.

Styret har fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Vi benytter Finanstilsynets likviditetsindikator og det er lagt opp til at vi skal ligge i området lav eller moderat risiko. Vi har hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon gjennom året, samtidig som styret følger finansieringen av banken nøye.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Vi har fokus på at vi har den kompetansen som trengs samt å dekke eventuell nøkkelmannsrisiko. En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi, tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering samt personvern. Risikoen avdekkes gjennom internkontroll og revisjonshandlinger. Risikoen vurderes som akseptabel.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til CRR/CRD IV-forskriften.

Styret har i løpet av året gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapital-vurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter CRR
Vi viser til CRR del 8 og kan opplyse at informasjon vedrørende Pilar III fremkommer på bankens hjemmeside.

ETIKK

Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer og legger stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i sin dialog med kunder. Disse retningslinjene legges ut offentlig via banken sin hjemmeside. Alle ansatte har gjennomgått kurs i etikk og vi mener at dette blir godt ivarettatt i banken.

Medarbeidere skal kjennetegnes ved en høy etisk standard. Dette innebærer at medarbeidere i situasjoner der de identifiseres med Lillesands Sparebank skal utvise en adferd som oppfattes som ærlig, tillitsvekkende og redelig. Adferden skal være i henhold til gjeldende lover, forskrifter, interne retningslinjer, bransjenormer og de normer som ellers gjelder i samfunnet. Alle har et selvstendig ansvar for å utvikle og etterleve dette. Lillesands Sparebank arbeider med saker av stor betydning for enkeltmennesker, bedrifter og for lokalsamfunnet for øvrig. For å

lykkes med vår visjon og målsetting må vårt arbeid og opptreden være tuftet på verdier som gir troverdighet, tillit og respekt hos alle vi kommer i kontakt med gjennom vårt arbeid.

ØKONOMISK KRIMINALITET

Hvitvasking og terrorfinansiering

Bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering er et samfunnsansvar som vi som bank tar på største alvor. Vi jobber målrettet for å beskytte våre kunder mot å bli utsatt for svindel, og for å unngå at banken (Lillesands Sparebank) blir utsatt for, eller misbrukt til gjennomføring av økonomisk kriminalitet. Med utgangspunkt i hvitvaskingsloven med tilhørende forskrifter og rundskriv fra Finanstilsynet har vi en rekke tiltak for å gjøre dette. Sentralt i arbeidet er å identifisere den risikoen som banken er utsatt for gjennom utarbeidelsen av en virksomhetsinnrettet risikovurdering. Banken skal også gjennomføre tiltak for å kjenne våre kunder, våre kunders transaksjonsmønster og hva som er opprinnelsen til midlene som inngår i kundeforholdet. Identifiserte høye risikoer er banken pålagt å følge opp. Transaksjoner som kan indikere hvitvasking, finansiering av terror eller masseødeleggelsesvapen er banken pålagt å rapportere til Økokrim.

Skatt

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskapning, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

Korrupsjon

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkelser i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.

Svindel

I 2025 har vi sett en økende grad av mer målrettet og personlig svindel. Klassiske svindelmetoder benyttes fortsatt, men bruken av sosial manipulering rettet mot kunden som menneske har økt betydelig. Samtidig bidrar utviklingen innen kunstig intelligens til økt usikkerhet rundt fremtidige svindelmetoder, noe som vil kreve kontinuerlig tilpasning og styrket kompetanse i banken.

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av året var det ansatt 25 personer i full stilling og 4 personer på deltid. Dette innebærer at det er knyttet 27,2 årsverk i banken pr. 31.12.2025. I tillegg har vi 2 studenter inne i forbindelse med ferieavvikling.

Vår målsetting er at vi skal opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. Samarbeidet med de ansatte i forskjellige utvalg har vært godt, og arbeidsmiljøet må betegnes som meget bra. Vårt mål er et arbeidsmiljø preget av tillit, kompetanseutvikling og stolthet og skal understøtte høy kvalitet i kundearbeidet. Medarbeiderne skal oppleve medvirkning, ansvar og støtte til å lykkes i rollen sin

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring for de ansatte. Aldersgrensen er 70 år med mulighet for ansatte til å gå av med AFP fra 62 år. Legeundersøkelse gjennomføres årlig og helsetilstanden blant de ansatte er god. Banken har tegnet egen helseforsikring for de ansatte. Sykefraværet er 3,5 % mot 3 % året før.

Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutinene gjennomgått. Det har ikke vært personskader i løpet av året.

Banken er tilsluttet den nasjonale ordningen for autorisering av finansielle rådgivere. 7 av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere. 1 er autorisert som sensor i tillegg til AFR. 12 er autoriserte på kreditt. 11 er autoriserte som forsikringsrådgivere på personforsikring og 2 ansatte på skadeforsikring.

ÅPENHET

Banken er åpen og transparente om arbeidet med bærekraft. Grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er relevant for banken gjennom vår rolle i samfunnet som tilbyder av bank- og finanstjenester, gjennom innkjøp av varer og tjenester i forbindelse med vår virksomhet og ikke minst som arbeidsgiver. Med grunnleggende menneskerettigheter menes rettigheter alle mennesker har, uavhengig av nasjonalitet, alder, kjønn, legning, livssyn eller bosted. Menneskerettigheter er et sentralt element for å sikre gode, rettferdige sosiale forhold som hensyntar likestilling, mangfold, utdanning og anstendig arbeid.

Lillesands Sparebank omfattes av Åpenhetsloven som stiller krav til gjennomføring av aktsomhetsvurderinger og redegjørelse av disse. Aktsomhetsvurderinger handler om å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere vår håndtering av eventuell negativ innvirkning på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i vår virksomhet og hos våre leverandører. Risikovurderingen omfatter menneskene som berøres i de ulike leddene i leverandørkjeden. Det er nedfelt i vår strategi for bærekraft og samfunnsansvar at vi skal utføre særskilte aktsomhetsvurderinger for å sikre at grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold hensyntas. Det skal foretas aktsomhetsvurderinger årlig og vi skal ha en plan for løpende oppfølging av nye leverandører og forretningsforbindelser for å aktivt kunne sikre at vi har en ansvarlig verdikjede.

I Lillesands Sparebank har vi en overordnet målsetning om å aktivt og systematisk legge til rette for et godt arbeidsmiljø og minimere bankens og leverandørers negative miljøpåvirkning. Vi har egne retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet som skal sikre at målene oppnås. Bankens etiske retningslinjer skal sørge for at vår drift er ærlig, tillitsvekkende og redelig, samt at atferden er i henhold til gjeldende lover, forskrifter, interne retningslinjer, bransjenormer og de normer som ellers gjelder i samfunnet. Risikoen for negativ påvirkning knyttet til brudd på menneskerettighetene, anstendige

arbeidsforhold og rammeverk for klima og miljø er vurdert som lav internt i banken, men vi arbeider kontinuerlig med dette gjennom tydeliggjøring i våre styrende dokumenter og egne mål på bærekraft.

LIKESTILLING OG MANGFOLD

Banken har som mål å arbeide for at det skal være full likestilling mellom kjønnene i hele organisasjonen. Banken har tilsluttet seg Kvinner i Finans Charter som skal bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner og i spesialistfunksjoner i Norge. Lillesands Sparebank har god likestilling i disse posisjonene i dag, men vi ser at det er viktig med kontinuerlig fokus på området. Ledergruppen består av to kvinner og en mann, og utvidet ledergruppe av tre menn og tre kvinner.

Blant rådgiverne har vi arbeidet med å øke andelen menn, samt et ønske om å senke gjennomsnittsalderen. Vi har en målsetning om å ta ansvar vedrørende etnisitet og nedsatt funksjonsevne. Gjennomsnittsalder i banken er 47 år.

I vårt høyeste organ, generalforsamlingen, er det 11 kvinner og 9 menn. I styret er det 3 kvinner og 4 menn.

Av bankens 29 ansatte er 16 kvinner og 12 menn. 3 kvinner og 1 mann arbeider deltid. Vi har ingen som jobber ufrivillig deltid, og har en snittlønn som ikke har hatt ulikheter mellom kvinner og menn. Årsverk med alle ansatte er 27,2. Banken har 2 studenter inne i tillegg i forbindelse med ferieavvikling.

BÆREKRAFT

Gjennom hele vår historie har vi jobbet for at lokalsamfunnet skal ha de beste vekstvilkår og utvikle seg bærekraftig. Dette skal vi fortsette med, og det betyr å ta ansvar både for lokalmiljø og globalt miljø. Både banken og lokalsamfunnet står ovenfor betydelig omstilling for å nå målene om at Norge skal legge til rette for 55 % utslippskutt frem mot 2030 og bli et lavutslippsland innen 2050. Samtidig kan fysiske klimaendringer ha betydelige negative konsekvenser. For å imøtekomme dette må vi omstille oss til et samfunn hvor vekst og utvikling skjer innenfor naturens tålegrense samtidig som vi håndterer de negative konsekvensene klimaendringene medfører.

For å være den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi har derfor valgt å tilknytte oss Miljøfyrtårn, og publiserer årlig våre rapporteringer. Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken videre er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året. Banken ble sist resertifisert i 2023 og planlegger ny resertifisering høsten 2026.

Innenfor rammene av sertifiseringen ønsker banken særlig å prioritere FNs klimamål 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og 13 (Stoppe klimaendringene).



Bærekraftig forbruk og produksjon handler om å gjøre mer med mindre ressurser. I dag forbruker vi mye mer enn hva som er bærekraftig for kloden. For eksempel går en tredjedel av maten som blir produsert bort, uten å bli spist.

For å sikre gode levekår for nåværende og fremtidige generasjoner må også hver enkelt forbruker endre livsstil. Det innebærer å minske ressursbruken, miljødeleggelsen og klimautslippene som et samfunn og som enkeltperson. På sikt vil dette føre til økonomisk vekst, begrense klimaendringer og øke livskvaliteten til mennesker på jorda.

Mengden klimagasser fortsetter å øke og klimaendringene skjer raskere enn antatt. Effektene av klimaendringene er synlige over hele verden. Den globale gjennomsnittstemperaturen har steget omtrent 1 °C siden den før-industriell tid, i tillegg fortsetter havnivået å stige. De fattigste rammes hardest. Land har levert nasjonale planer for reduksjon, men de er ikke omfattende nok.

Klimaendringer er et globalt spørsmål og kjenner ingen landegrenser. Det er viktig å begrense økningen av gjennomsnittstemperaturen til 1,5 °C dersom verden ønsker å slippe katastrofale konsekvenser i fremtiden. Vi må finne globale løsninger på en rekke områder. I tillegg til å kutte i utslipp og fange og lagre CO₂, må det satses mer på fornybar energi, nye industrielle systemer og endring i infrastruktur. I tillegg må vi investere i å verne, tilpasse oss og begrense skadeomfanget.»

Lillesands Sparebank ønsker å være et forbilde for hvordan vi mener næringslivet kan bidra til lokalsamfunnet. For å bygge opp om en sterk kultur, godt arbeidsmiljø og bærekraftig forretningsdrift stiller vi strenge krav til våre interne prosesser. Overordnet målsetning er å aktivt og systematisk legge til rette for et godt arbeidsmiljø samt minimere bankens og leverandørers negative miljøpåvirkning. Bankens har utarbeidet egne retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet som skal sikre at målene oppnås.

Vi skal legge til rette for bærekraftig vekst gjennom vår finansielle forvaltning. Vi skal gi god og ansvarlig rådgivning, tilby klimasmarte tjenester og vi skal ha klare krav og ønsker til hvilke kunder og prosjekter vi finansierer. Bankens finansierer mange

ulike formål i lokalsamfunnet, både til privatpersoner og bedrifter. Gjennom å tilby bærekraftige produkter og stille krav til låntakere kan vi bidra til den omstillingen som trengs for å nå klimamålene. Dette innebærer at banken fastsetter kriterier og rutiner for engasjementer som er klima- og miljøvennlige, og utvikler låneprodukter som stimulerer til klima- og miljøsmart adferd. Bankens delte i 2025 ut Bærekraftspris for fjerde gang. Lillesands Sparebank sin bærekraftspris utdeles årlig til et tiltak eller prosjekt som arbeider med bærekraftiltak i lokalsamfunnet. Tiltaket skal bidra positivt til bærekraftig utvikling, bidra til at hjertet av Sørlandet er et godt sted å bo, har en bærekraftig forretnings- eller driftsmodell, motivere andre aktører til å fokusere på bærekraft og er lokalt forankret i Lillesand, Grimstad eller Høvåg. Bærekraftsprisen skal inspirere og motivere til bærekraftig utvikling. Prisen skal fremheve lokale tiltak eller prosjekter som viser vei, er bevisste samfunnsaktører, og motiverer andre aktører til å sette søkelys på bærekraft.



Banken tilbyr grønne boliglån. I personmarkedet legger banken til rette for klimasmart adferd ved å tilby dette etter gitte kriterier. For eksisterende og nye kunder i bedriftsmarkedet, har banken utviklet en scoremodell for å avdekke ESG-risiko. Bankens finansierer seg ved innskudd fra kunder og ved innlån fra finansmarkedet. Vi har et grønt innlån i portefølje fra KFS. Gjennom å tilby klimasmarte spareprodukter og benytte grønn markedsfinansiering kan banken legge til rette for at kapital gjøres tilgjengelig for prosjekter som fremmer en bærekraftig fremtid. Dette innebærer at banken skal fastsette kriterier og rutiner for finansiering som er klima- og miljøvennlig, og utvikle innskudds- og finansieringsløsninger som stimulerer til klima- og miljøsmart adferd. Bankens arbeider for tiden med løsninger for innhenting av markedsfinansiering til klimavennlige formål. Lillesands Sparebank har et mål om å ta en rolle som kunnskapsformidler innen bærekraft i møte med kunder, selskaper og bransjer. Vi har tro på at kompetanse, kunnskapsdeling og samarbeid er viktig for at vi sammen kan nå bærekraftsmålene. Dette vil vi arbeide med ved å øke kunnskapen internt og bidra til økt fokus på bærekraft hos våre kunder og i samfunnet.

Banken tilbyr forsikring gjennom Frende Forsikring, finansiering gjennom Brage Finans samt aksje- og fondshandel gjennom Norne Securities. Bankens er også deleier i Verd Boligkreditt. Gjennom eierskap i disse selskapene skal vi ta en tydelig og aktiv posisjon for selskapenes arbeid med klimaendringer og bærekraftig utvikling. Dette gjelder spesielt produktene vi formidler i banken, men også selskapenes bærekraftsarbeid

generelt. Banken forvalter egne midler ved plassering av overskuddslikviditet og egne investeringer. Bankens midler skal ikke plasseres i verdipapirer med negativ klima- og miljøpåvirkning.

Bærekraft (ESG) er et komplekst fagområde i stor endring, og omhandler både økonomiske, sosiale og klimarelaterte forhold. Lillesands Sparebank har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

2025 har vært et år med store forandringer i EU sine regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), hvilket impliserer at betydelig færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft, derav Lillesands Sparebank. Det betyr imidlertid ikke at bærekraftsrisikoen er borte, og frivillig rapportering i henhold til VSME-standarden fremheves av både EU og norske myndigheter som strategisk viktig. Standarden hjelper små- og mellomstore virksomheter med å rapportere på en effektiv og størrelsesproporsjonal måte. Lokalbanksamarbeidet ønsker at samtlige banker skal rapportere i henhold til VSME-standarden, og vil bistå banken ved behov. Videreføring av påbegynt prosess med dobbelt vesentlighetsanalyse er viktig i dette arbeidet, for å identifisere hvilke områder som er mest vesentlig for banken å rapportere på.

Indikasjonen på at EU sitt fokus i stor grad dreies fra rapportering til risikostyring, påvirker bankens arbeid med bærekraft. Dette må ses i sammenheng med kapitalkravsdirektivet (CRD 6), som skjerper både små og store bankers krav til håndtering av ESG-risiko. Kravene innebærer at banken skal ha robuste strategier, retningslinjer, prosesser og systemer for identifisering, måling, styring og overvåking av bærekraftsrisikoer. Scenarioanalyser, stresstester og ulike tidshorisonter skal legges til grunn i dette arbeidet. Banken skal, i samarbeid med Lokalbanksamarbeidet, innrette seg mot kommende krav i løpet av 2026.

Banken har i 2025 rapportert på Åpenhetsloven, som innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen blir så treffsikker og pålitelig som mulig. Banken publiserte i juni sine aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og samarbeidspartnere på nettsiden, se redegjørelse for åpenhetsloven. Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2025.

ESG er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling hos alle funksjoner og roller i banken. Ut mot næringsliv og kunder har vi

hatt arrangementer som blant annet Lillesandsseminaret og informasjonsseminar om kryptovaluta. Bankens BM-rådgivere har i tillegg hatt en opplæringsworkshop på ESG i oktober 2025. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har Lillesands Sparebank vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet ellers til gode. I 2025 har banken blant annet støttet mange ulike lag og foreninger, Klimaalliansen, Naturvernforbundet i Lillesand, Vi rydder Lillesand samt Øygardens Institutt gjennom vår egen Bærekraftpris.

Klimarisiko utgjør en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område å prioritere fremover. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Det er derfor viktig at banken har kontroll på klimarisiko i porteføljen, blant annet energimerker, finansierte utslipp og fysisk klimarisiko. Dette må videre reflekteres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser, med tilhørende måling og rapportering. Klimarisiko skal rapporteres i henhold til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Banken ser på bærekraft som en langsiktig satsing, og vil i kommende år prioritere tiltak som gir verdi for både kunder, lokalsamfunn og miljø.

EIERSTYRING

Som selvstendig, selveiende sparebank har vi ingen eiere som skal ha del i bankens overskudd. Etter at gaveutdelingen er gjennomført, legges overskuddet til bankens fond og virker til beste for lokalsamfunnet.

Banken har som mål å være lokal, nær og personlig. Viktig for kundebehandlingen i banken er å avdekke kundens behov, gi god rådgivning og følge etisk standard.

Sparebankens styringsstruktur følger av særskilte regler i Finansforetaksloven. Dette innebærer andre styringsorganer enn for aksjeselskaper. Vårt verdigrunnlag og forretningsidé med lokal forankring og samfunnsansvar er tuftet på bestemmelser i Finansforetaksloven og bankens vedtekter og betyr blant annet at eierstyringen utøves av generalforsamlingen som er sammensatt dels av innskytervalgte (12), dels av kommunalt oppnevnte (4), dels av ansatte (4).

I 2023 valgte banken å opprette et eget revisjons og risikoutvalg selv om det ikke er et krav ut ifra bankens størrelse. Risk Manager/Complianceansvarlig rapporterer direkte til styret.

Banken har kontrollmekanismer som sikrer at dens beslutninger treffes uavhengig og i samsvar med en klar risikostrategi og kredittpolicy. Disse er nærmere omtalt i denne beretningen.

LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge.

Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Cultura Sparebank.

LB selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Per 31.12.2025 hadde LB Selskapet 49 medarbeidere (47 årsverk).

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til

kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter.

Fra dette er det tre viktige momenter:

Langsiktig lokal selvstendighet: Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.

Styrket konkurransekraft: Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.

Mest verdi og nytte i forhold til kostnaden: Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

Bankdemokrati: I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.

Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.

Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.

Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturelskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikheter, og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal vi snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselikheter handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet, er det viktig at alle medlemsbankene vil fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker. Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Vi er gjensidig «avhengig» av hverandre, noe som innebærer at vi må samhandle, dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene:

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergi. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet 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-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

I strategiperioden 2026-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

1. Felles teknologiløsninger for fremtiden
 - a. Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - b. Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
2. Verdiskapende kompetansearbeid
 - a. Standardiserte prosesser og risikoområder
 - b. Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker
 - a. Sterkt og samlende banksamarbeid
 - b. Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
4. Konkurransedyktige produkter
 - a. Forsterke kunde verdi i produktporteføljen
 - b. Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

IT-infrastruktur:

Den 28.05.2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere én felles kjernebanksplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene.

Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens ti banker fortsatt benytter løsninger levert av SDC/NBS. Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men det skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank. LOKALBANKs IT-strategi er basert på felles plattformvalg og koordinert leverandørsamarbeid, med mål om standardisering, effektiv drift og forutsigbar kostnadsutvikling for medlemsbankene.

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Frendegruppen

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid.

Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

Verd Boligkreditt AS – OMF finansiering

16 av bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har LBA-bankene utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Frende Forsikring AS – Skade og livforsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Brage Finans AS - Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Balder Betaling AS - Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankeneseierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Norne Securities AS og Borea Asset Management - Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities, som leverer investeringstjenester og produkter innen et bredt investeringsunivers på spareområdet. Samarbeidet gir bankens kunder tilgang til kapitalmarkeds tjenester og investeringsløsninger tilpasset både privat- og bedriftsmarkedet.

Banken ble tidlig i 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

DNB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om betalingsoppgjør, kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

EXBO SØRLANDET AS – Eiendomsmegling

Exbo Sørlandet AS har siden oppstarten vokst til å bli en betydelig eiendomsmegler på Sørlandet. Exbo ble etablert i 2004 og var i mange år en privateid meglerkjede med kontorer fra Mandal til Arendal samt Hovden.

I 2016 inngikk Exbo et samarbeid med Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank. Høsten 2017 kjøpte disse to bankene seg inn på eiersiden. Våren 2018 ble det så inngått en samarbeidsavtale med Flekkefjord Sparebank om et samarbeid. Samarbeidet var vellykket og i 2020 kom derfor også Flekkefjord Sparebank med på eiersiden. De tre bankene eier nå selskapet 100%.

Hvert år selger Exbo over 1000 små og store perler på Sørlandet. Exbo er blant de 3 store meglerne i landsdelen. Selskapet har 12 lokalkontorer fra Lyngdal i Vest til Arendal i Øst.

Økonomiske utviklingstrekk i 2025 og utsikter for kommende år

2025 var et år preget av betydelig geopolitisk usikkerhet, økende handelspolitiske spenninger og vedvarende konflikter i flere regioner. Til tross for dette var utviklingen i internasjonale finansmarkeder sterk. Fallende inflasjon, lavere renter og fortsatt god inntjening i selskapene bidro til solid vekst i internasjonale aksjekurser gjennom året. Samtidig fortsatte normaliseringen av pengepolitikken mot lavere renter, men i ulikt tempo mellom ulike land og regioner.

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås til i overkant av 2 %, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18% gjennom året, drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening og optimisme knyttet til potensialet i kunstig intelligens.

Den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) fortsatte rentekuttene som ble innledet i 2024, men i et forholdsvis forsiktig tempo. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5–3,75 %. President Trump har på ulike måter, inkludert å spre usikkerhet om uavhengigheten til sentralbanken og om det er mulig å sparke sentralbanksjef Powell, søkt å presse sentralbanken til større rentereduksjoner. Men Trump har så langt ikke lyktes, og det amerikanske rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte

styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

I Sverige fortsatte rentenedgangen gjennom 2025. Lav inflasjon og svak økonomisk utvikling, hvor det særlig har vist seg vanskelig å få ned den høye svenske arbeidsledigheten, gjorde det nødvendig med ytterligere pengepolitiske lettelser. Riksbanken senket styringsrenten fire ganger i løpet av året, med til sammen 1 prosentpoeng, til 1,75 %.

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Etter å ha holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele 2024, startet Norges Bank rentenedgangen i 2025. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

Den underliggende inflasjonen i Norge, målt ved konsumprisene justert for avgiftsendringer og uten energipriser, «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025, og falt ikke videre slik mange hadde ventet. Særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, særlig i leverandøringstjenesten. Kronekursen stabiliserte seg i forhold til den vedvarende svekkelsen de siste årene. Det gjorde at importert prisvekst ble mye lavere enn innenlandsk prisvekst.

Til tross for vedvarende høyt rentenivå var det fortsatt sterk realinntektsvekst i norske husholdninger i 2025. Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro til økt kjøpekraft. Dette ga en god utvikling i privat konsum, som var medvirkende til at den samlede økonomiske aktiviteten holdt seg relativt godt oppe, og at arbeidsledigheten økte lite. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele året, men økte svakt til rundt 2,1 % mot slutten av året.

Den økonomiske aktiviteten i Norge var fortsatt todelt. Leverandøringstjenesten til olje- og gasssektoren hadde høy aktivitet, selv om den mot slutten av året syntes å avta. På den annen side hadde bygg- og anleggstjenesten også i 2025 et vanskelig år, etter et kraftig fall i boligbyggingen de siste årene. Det er få tegn til at boligbyggingen tar seg kraftig opp. Aktørene innen eiendomsutvikling hadde svak og fallende lønnsomhet. Prisene på næringsseiendom har falt i de siste årene, men synes mot slutten av året å ha stabilisert seg.

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser av pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig. Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover. Et mål for utlånsvekst i bankens personmarked på 8% er meget ambisiøst sett i lys av makrobildet, økt konkurranse og økt kundemobilitet.

Bankens posisjon innenfor bedriftsmarkedet er god, og posisjonen er ventet å øke i 2026. Vi forventer at det fortsatt for noen bedrifter innenfor bygg og anlegg, eiendom og deler av detaljhandelen vil utvikling og vekst være mer krevende. Mislighold og tap har vært noe høyere i 2025. Med

modellavsetninger, god drift og solid egenkapital er banken godt rustet til å møte markedsforholdene. Volatiliteten i kapitalmarkedet ventes å fortsette ut ifra en urolig verdenssituasjon. Dette påvirker finansresultatene i både banken og tilknyttede selskaper.

Lokalt signaliserer næringslivet i Lillesand en økende optimisme for 2026. Bedriftene er robuste, men avhengige av forutsigbare rammebetingelser. Lillesand kommunes rolle vurderes som avgjørende. Ikke først og fremst økonomisk, men organisatorisk og strukturelt. Reiseliv og sentrum knyttes tett til bosetting, handel og helårsaktivitet.

Banken har tatt en fasilitatorrolle i arbeidet med å arrangere Lillesandsseminaret og Lillesandsløftet og dette vil det arbeides videre med i 2026. Lillesandsløftet er å tilrettelegge en arena for dialog og utvikling, med tanke på både utfordringer og muligheter i Lillesand kommune. En positiv arena. Det er viktig at ulike interessegrupper uttaler seg og høres, og like selvfølgelig er full åpenhet. Her skal kommunens innbyggere og representanter spille hverandre gode

Vårt ønske er en positiv utvikling, med fokus på fire «arbeidsstrømmer»: Merkevaren Lillesand, reiseliv, næringsutvikling, og areal, byutvikling og steds kvalitet. Vi mener det er en god ide å etablere denne arenaen, hvor aktørene kan møtes, utveksle meninger, drøfte beslutninger og kanskje forstå saker på nye måter. Det finnes mange områder der utvidet samhandling kan bidra til god utvikling. Ved å utfordre hverandre, forstå hverandre, etablere forutsigbarhet og jobbe ensrettet, tror vi på videre positiv utvikling av både by og land i Lillesand. Hensikten er felles kreativitet og begeistring.

Styret legger vekt på at banken skal være kapitaleffektiv, men samtidig godt kapitalisert for å kunne håndtere svingninger i bankens rammebetingelser. Utdelingene vil naturligvis tilpasses bankens resultater, vekstambisjoner og regulatoriske krav.

Styret og bankens ledelse har sammen med de ansatte vedtatt bankens strategi og handlingsplaner og disse vil bidra til å styrke bankens posisjon ytterligere i tiden fremover. Det er også vedtatt strategi i Lokalbank samarbeidet som støtter opp under denne.

Den senere tiden har strukturendringer innen sparebanksektoren vært stor. Sparebanker fusjonerer, banker beveger seg mellom alliansene og en større forsikringsfusjon har blitt en realitet. Lillesands Sparebank står stødig på egne ben, og bankens utvikling de senere årene viser at banken er en attraktiv aktør i markedet med vekst godt over snittet.

Styret legger vekt på at Lillesands Sparebank skal være en selvstendig og uavhengig sparebank også fremover. Imidlertid vil banken orientere seg bredt i aktuelle prosesser dersom det støtter opp under bankens strategiske fundament.

TAKK

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for deres oppslutning om banken i 2025. Vi vil også takke alle ansatte for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Lillesand, 26. februar 2026

I styret for Lillesands Sparebank

Elektronisk signert i Admincontrol

Harald Jacobsen
leder

Inger Vollstad
nestleder

Jonas Gjerrestad

Heikki Erling Systad

Siv Wiken

Elise Lindeberg

Preben Krohn Gunnersen
ansattes vararepresentant

Anne-Grethe Knudsen
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Perioden 1.1. - 31.12.

Beløp i hele tusen

	Note	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5	230.318	220.050
Rentekostnader og lignende kostnader	5	143.751	133.541
Netto renteinntekter	5	86.567	86.509
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	23.218	17.489
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	1.755	692
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18	8.626	6.336
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7,14,17	6.553	14.661
Andre driftsinntekter	6	274	327
Lønn og andre personalkostnader	8,9,31	35.203	32.770
Andre driftskostnader	10	37.946	33.702
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	19	205	-1.967
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3,11	1.781	762
Resultat før skatt		48.348	59.362
Skatt på resultat	12	5.771	12.477
Resultat etter skatt		42.577	46.885
Resultat før andre inntekter og kostnader		42.577	46.885
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	200	145
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		102	133
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-50	-36
Sum andre inntekter og kostnader		252	242
Totalresultat for regnskapsåret		42.829	47.128

BALANSE

Perioden 1.1. - 31.12.

Beløp i hele tusen

EIENDELER

	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	13	86.534	84.178
Utlån til og fordringer på kredittinst. og finansieringsforetak	13,26	209.034	246.562
Utlån til og fordringer på kunder	11,13,14,16,25	3.673.199	3.415.466
Rentebærende verdipapirer	13,14,26	192.714	179.879
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,17	164.865	156.925
Eierinteresser i tilkn.selsk. og fk virk.	18	22.696	21.874
Varige driftsmidler	19	54.820	24.937
Andre eiendeler		17.743	11.519
Sum eiendeler		4.421.605	4.141.339

GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13,28	101.748	101.668
Innskudd og andre innlån fra kunder	13,20,28	3.168.378	2.960.847
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,15,21,28	502.590	452.403
Annen gjeld	22	37.387	31.527
Avsetninger	22	7.535	14.392
Sum gjeld		3.817.637	3.560.838
Fond for urealiserte gevinster		43.706	44.638
Sparebankens fond	32	543.133	518.804
Gavefond		17.129	17.059
Sum opptjent egenkapital	24	603.968	580.501
Sum egenkapital		603.968	580.501
Sum gjeld og egenkapital		4.421.605	4.141.339

Lillesand, 26. februar 2026 - i styret for Lillesands Sparebank

Elektronisk signert i Admincontrol

Harald Jacobsen
Leder

Inger Vollstad
Nestleder

Jonas Gjerrestad

Siv Wiken

Heikki Erling Systad

Elise Lindeberg

Preben Krohn Gunnarsen
Ansattes vararepresentant

Anne-Grethe Knudsen
Adm. banksjef

ENDRING I EGENKAPITAL

Beløp i hele tusen

	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2024	45.396	488.776	17.172	551.345
Overført fond for urealiserte gevinster	-758			-758
Årsresultat		41.586	5.300	46.886
Avsatt til kundeutbytte		-11.800		-11.800
Andre inntekter og kostnader		242		242
Belastet gavefondet			-5.414	-5.414
Egenkapital pr. 31.12.2024	44.638	518.804	17.058	580.501
Overført fond for urealiserte gevinster	-932			-932
Årsresultat		36.576	6.000	42.576
Avsatt til kundeutbytte		-12.500		-12.500
Andre inntekter og kostnader		252		252
Belastet gavefondet			-5.929	-5.929
Egenkapital pr. 31.12.2025	43.706	543.132	17.129	603.968

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i hele tusen

	Note	2025	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5	206.843	196.539
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-	259.677	84.078
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	5	110.993	94.698
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder		207.531	153.366
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	5	7.767	8.310
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner		36.977	59.409
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	5	6.585	6.864
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-	13.338	2.753
Andre innbetalinger		17.895	12.166
Driftsutbetalinger	10	51.633	68.386
Periodens betalte skatt	12	13.587	7.630
Betalte gaver	-	5.930	5.413
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		28.438	54.878
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	19	30.088	2.598
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	17	-	2.412
Kjøp og salg av aksjer	-	14.353	28.469
Utbytte fra aksjer	17,18	7.804	6.336
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	-	36.638	34.619
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	21	300.000	-
Innbetalinger ved salg av egne obligasjoner		-	-
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	21	250.924	65.857
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	21	26.777	26.672
Inn/utbetalinger på ansvarlig lån		-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån		-	-
Inn/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjon		-	20.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon		-	4.923
Betalt kundeutbytte	-	11.743	10.900
C Netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter - note 20		10.556	88.352
Sum endring likvider (A+B+C)		2.356	1.144
Likviditetsbeholdning 1.1		84.178	83.033
Likviditetsbeholdning pr 31.12		86.534	84.178
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	13	86.534	84.178
Likviditetsbeholdning		86.534	84.178

Likviditetsbeholdningen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og kortsiktige utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.

NOTER

BANKENS ÅRSREGNSKAP ER UTARBEIDET I OVERENSSTEMMELSE MED REGNSKAPSLOVEN, FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR BANKER, ØVRIGE LOVER OG BESTEMMELSER FOR SPAREBANKER OG GOD REGNSKAPSSKIKK FOR ØVRIG. DET ER UNDER DEN ENKELTE NOTE REDEGJORT FOR DE BENYTTETE REGNSKAPSPRINSIPPER. ALLE TALL ER OPPGITT I 1000 KRONER SÅ FREMT DET IKKE ER ANGITT NOE ANNET.

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Lillesands Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Lillesand. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med hovedvekt på Lillesand kommune og tilgrensende kommuner.

Årsregnskapet for 2025 ble godkjent av styret 26. februar 2026.

NOTE 2 SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med forskrift om årsregnskap for banker mv § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med forskriften krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

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

Banken har valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2025

Banken har ikke tatt i bruk nye eller endrede standarder i 2025 som har hatt vesentlig betydning for regnskapet.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som «Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AMK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Tapsnedskrivninger

Etter IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og kontant-ekvivalenter» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak».

Kontanter og kontantekvivalenter

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko, og banken gjør folgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot norske finansinstitusjoner med god rating og er dermed vurdert til å oppfylle standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken vurderer at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt tapsgradsmetoden for å estimere forventet kreditttap. Ved bruk av tapsgradsmetoden deles utlånsporteføljen inn i segmenter med felles kredittrisiko-egenskaper og forventet tap utledes i utgangspunktet fra historiske tapstall for de ulike segmentene.

Banken har delt utlånsporteføljen i to segmenter: engasjementer mot næringsliv og engasjementer mot privatpersoner. Lån til personlig næringsdrivende er plassert i førstnevnte segment.

Banken har historisk hatt lave tap i begge segmentene, og dette medfører at det er utfordrende å utarbeide valide tapsestimater basert på egen tapshistorikk. Usikkerhet knyttet til markedene både for næringseiendom og boligeiendom tilsier at banken må forvente noe høyere tap enn historikken tilsier. For å ta hensyn til engasjementenes iboende risiko har banken valgt å ta utgangspunkt i norske sparebankers netto bokførte tap i perioden 1995-2025. Banken har historisk hatt noe lavere tap enn landsgjennomsnittet, og forutsetter i at netto bokførte tap samlet for banken vil utgjøre 0,10 % av brutto utlån ved normale makroforhold.

Benyttede tapsgrader for næringssegmentet er 0,26 % og tilsvarende 0,04 % for privatsegmentet gitt normale økonomiske tider. Det er tilsvarende fastsatt tapsgrader for oppgangstider og moderate nedgangskonjunkturer. For å ta hensyn til at tap kan bli forholdsvis mye høyere i en alvorlig nedgangskonjunktur er det også fastsatt egne tapsgrader som gjenspeiler dette. Tapshistorikk og tapsgrader i ulike scenarioer blir evaluert årlig og vedtatt av bankens styre.

Hvilke tapsgrader som skal anvendes over tidshorisonen i tapsmodellen bestemmes av ledelsens beste anslag på den fremtidige makroøkonomiske utviklingen på balansedagen. Banken benytter SSBs prognoser for arbeidsledighet, utlånsrente på rammekreditter, BNP for Fastlands-Norge samt boligpris som utgangspunkt for ledelsens vurdering av makropåvirkning i modellen. Tapsgrader, oppside- og nedsidescenarioer med tilhørende sannsynligheter gitt forventet makrosituasjon anvendes deretter på forventet eksponering gjennom levetiden i de ulike segmentene.

Banken har beregnet forventet levetid for utlån basert historiske tall for segmentenes nedbetaling. Nedbetalinger i denne sammenheng innebærer avdragsbetalinger, innfrielse og refinansiering. Banken har også tatt hensyn til at kunder i de svakeste risikoklassene har lavere sannsynlighet for førtidig innfrielse og refinansiering. Banken regner inn eksponering over kommende 15 år for utlån basert for total forventet nedbetaling.

Levetid for løpende kreditter er basert på historikk og vurderinger om perioden banken vil være eksponert for

kredittrisiko, og forventede tap ikke ville blitt begrenset av kredittrisiko-håndteringstiltak i segmentene.

Forutsetninger og parametere som er benyttet på balansedagen er vist i note 11.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningssevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet effektivrentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av misligholdte utlån og fordringer. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken gjennomgår jevnlig misligholdte engasjementer og foretar ved behov nedskrivning ved bruk av kontantstrømmetoden. I kontantstrømmetoden blir kundens fremtidige kontantstrømmer estimert, inkludert realisering av eventuelle sikkerheter. Differansen mellom nåverdien av fremtidige kontantstrømmer og balanseført engasjement utgjør tapsavsetningsbeløpet.

Lånene i trinn 3 er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

Mislighold

Ved vurdering av hva som utgjør mislighold legger banken til grunn retningslinjer fra European Banking Authority om hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften.

Et engasjement regnes som misligholdt når et betalingskrav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller dersom det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelsene sine ("unlikelihood to pay").

Grenser for vesentlig beløp er 1.000 kr. for personkunder/masse-markedseksponeringer og 2.000 kr. for foretak. For at betalingsmislighold skal inntreffe må samtidig misligholdt beløp overstige 1 % av kundens engasjement. Det er også innført smitte- og karanteneregler.

Dette er i samsvar med standarden presumpsjon på at det foreligger et mislighold hvis de kontraktuelle kontantstrømmene

er mer enn 90 dager etter forfall og/eller for kunder hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall som følge av én eller flere hendelser som har funnet sted etter førstegangsinnregning av eiendelen.

Det vil være tilfeller der vesentlig betalingsmislighold over 90 dager ikke er årsak til verdifallet. Isteden kan den samlede virkningen av en eller flere andre hendelser ha vært årsak til verdifallet ("unlikelihood to pay"). Objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av eiendeler har falt i verdi inkluderer observerbare opplysninger som banken blir oppmerksom på ved følgende hendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller debitor,
- kontraktsbrudd, for eksempel mislighold eller manglende betaling av forfalte renter eller forfalt hovedstol,
- når banken, av økonomiske eller juridiske grunner knyttet til låntakers finansielle vanskeligheter, gir låntaker en innrømmelse som långiver ellers ikke ville ha vurdert,
- når det blir sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller utsettes for en annen form for finansiell omorganisering.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet

- ved avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar,
- ved stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger,
- ved avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar,
- ved avsluttet bo ved dødsfall,
- ved rettskraftig dom,
- når sikkerheter er realisert.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp imellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter sertifikater og obligasjoner.

Rentebærende verdipapirer er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter.» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter mens mottatt utbytte inngår i utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter.

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over utvidet resultat

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av utlån til og fordringer på kunder. Eventuelle nedskrivninger presenteres som kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader under resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder.

Kontanter og kontantekvivalenter samt utlån til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter og -kostnader er inkludert i renteinntekter/rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.

Finansielle forpliktelser består av innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, innskudd og andre innlån fra kunder samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Alle disse postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden. Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 15.

Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til note 3 vedr. kritiske estimater.

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimer basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsførhold som kan medføre endrede estimer, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimer er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt. For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet

markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere og dette fremgår av note 11.

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 markedsførholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner byttes ut med pensjonsforpliktelser må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14.

NOTE 4 SEGMENTER

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kredittområde. Bankens styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13.300	13.609
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	206.843	196.538
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	6.562	7.006
Øvrige renteinntekter	3.613	2.897
Sum renteinntekter og lignende inntekter	230.318	220.050
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5.435	5.299
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	108.974	100.151
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	26.964	26.304
Sikringsfondsavgift	2.378	1.787
Sum rentekostnader og lignende kostnader	143.751	133.541
Netto renteinntekter	86.567	86.509

NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

	2025	2024
Provisjonsinntekter garantier	288	331
Provisjoner fra investeringstjenester	849	599
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	8.657	8.347
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	6.706	4.502
Provisjonsinntekter fra forsikringstjenester	6.510	3.298
Leasing	152	223
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	56	189
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.218	17.489
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	-1.755	-692
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.755	-692
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.626	6.336
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.626	6.336
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6.553	14.661
Andre driftsinntekter	274	327
Netto andre driftsinntekter	36.916	38.121

NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	335	538
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5.591	13.552
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	627	571
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	6.553	14.661

NOTE 8 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER

	2025	2024
Lønn	25.715	24.049
Pensjonskostnader	2.783	2.564
Sosiale kostnader	6.705	6.157
Lønn og andre personalkostnader	35.203	32.770
	2025	2024
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad innskuddsordning	2.472	2.088
Kostnadsført AFP	462	398
Pensjonskostnad ytelsesordning	-151	78
Samlet pensjonskostnad	2.783	2.564
Bevegelse pensjonsforpliktelse		
Forpliktelse ved periodens begynnelse	4.159	3.511
Årets pensjonsopptjening	424	394
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	162	109
Estimatavvik ført over utvidet resultat	-200	145
Avvikling		
Forpliktelse ved periodens slutt	4.545	4.159
Bevegelse pensjonsmidler		
Midler ved periodens begynnelse	4.416	3.522
Avkastning på midler	575	591
Innbetaling	303	303
Avvikling		
Midler ved periodens slutt	5.294	4.416
Netto forpliktelse (midler) ved periodens slutt	-739	-246

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Sikrede forpliktelser:

Banken har balanseført pensjonsforpliktelser til førtidspensjon for adm. banksjef. Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes verdi og aktuarberegning av forpliktelsen størrelse.

Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon i Storebrand, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Innskuddene betales som en bestemt prosent av de ansattes lønn. Alle ansatte er med i denne ordningen.

Usikrede forpliktelser - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2025 er fastsatt til 3,70 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen, er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

	2025	2024
Antall i ordningen	1	1
Diskonteringsrente	3,90 %	3,90 %
Avskastning på pensjonsmidler	3,90 %	3,90 %
Rente for økning i kompensasjon	4,00 %	4,00 %
Rente for økning i pensjon	3,75 %	3,75 %
Årlig G-regulering	3,75 %	3,75 %
Skatt/trygdeavgift	19,10 %	19,10 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
Uførhetstabell	KU	KU

NOTE 9 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2025	2024
Antall ansatte per 31.12	29,0	29,0
Antall årsverk per 31.12	27,2	27,3

NOTE 10 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2025	2024
Driftskostnader eiendommer	2.082	1.730
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	175	136
Driftskostnader IT	20.853	18.677
Lisenser/kontingenter	4.696	3.143
Markedsføring	979	1.258
Honorarer	1.615	1.961
Andre tap	25	1
Øvrige driftskostnader	7.521	6.795
Andre driftskostnader	37.946	33.701

	2025	2024
Revisor		
Lovpålagt revisjon	759	874
Andre attestasjonstjenester	8	208
Skatte- og avgiftsrådgivning	39	49
Andre tjenester utenfor revisjon	64	210
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	870	1.341

NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Årets tapskostnad

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2025	2024
Periodens endring i modellbaserte tap	1 716	-556
Periodens konstaterte tap	65	1 318
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	0	0
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	1 781	762

Endringer i tapsavsetninger 2025

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen i 2025 fordelt på BM og PM for hhv. utlån målt til amortisert kost og FVOCI, ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter.

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
1 659	2 740	116	4 515	1 578	729	1 894	4 201	8 716
			Beregnete tap per 01.01.2025					
308	-307	-2	0 Overført til trinn 1	167	-167	0	0	0
-112	150	-38	0 Overført til trinn 2	-39	39	0	0	0
0	-73	73	0 Overført til trinn 3	-17	-11	28	0	0
-348	91	-17	-274 Netto reberegning av tap	-215	56	1 616	1 456	1 182
378	326	34	738 Innregnet tap nye lån	756	130	119	1 005	1 742
-242	-796	-18	-1 057 Fraregnet tap avsluttede lån	-586	-326	-561	-1 473	-2 530
90	303	24	418 Endring i risikomodell/parametre	28	9	1 010	1 047	1 465
0	0	0	0 Andre endringer	0	0	0	0	0
1 733	2 433	173	4 339	1 673	458	4 105	6 236	10 575
			Beregnete tap per 31.12.2025					
28	9	0	37 Herav beregnede tap PM	1 134	291	3 753	5 178	5 215
1 705	2 424	173	4 302 Herav beregnede tap BM	539	167	353	1 058	5 360
0	0	0	0 Verdijustert over OCI	-1 673	0	0	-1 673	-1 673
1 733	2 433	173	4 339	0	458	4 105	4 563	8 902
			Balanseført tap per 31.12.2025					

Tapsavsetning ubenyttet kreditt				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter				Sum ubenyttet kreditt og garantier
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
75	20	0	95	23	59	1	84	179
			Beregnete tap per 01.01.2025					
3	-3	0	0 Overført til trinn 1	3	-2	-1	0	0
-7	7	0	0 Overført til trinn 2	-4	4	0	0	0
0	-2	2	0 Overført til trinn 3	-1	0	1	0	0
-5	9	-2	2 Netto reberegning av tap	-3	7	1	5	8
45	0	0	45 Innregnet tap nye engasjement	5	4	0	10	54
-12	-2	0	-14 Fraregnet tap avsluttede engasjement	-1	-13	0	-14	-28
35	15	0	50 Endring i risikomodell/parametre	1	-3	0	-2	49
0	0	0	0 Andre endringer	0	0	0	0	0
134	44	0	178	25	56	1	83	261
			Beregnete tap per 31.12.2025					
18	0	0	18 Herav tapsavsetninger PM	0	0	0	0	18
115	44	0	160 Herav tapsavsetninger BM	25	56	1	83	243
-30	0	0	-30 Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-30
104	44	0	148	25	56	1	83	231
			Balanseført tap per 31.12.2025					

Tabellen viser endringen endring i tapsavsetninger i 2025 for utlån med betalingslettelser på grunn av betalingsvansker (forbearance), fordelt på BM og PM. Tallene inngår også i beregnede tap for alle utlån ovenfor.

Tapsavsetning utlån med betalingslettelser BM				Tapsavsetning utlån med betalingslettelser PM				Sum BM og PM
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
0	30	499	529	0	19	9	28	558
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	-2	2	0	0
0	-30	-110	-140	0	22	4	26	-113
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	-3	0	-3	-3
0	0	28	28	0	-3	-1	-5	23
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	417	417	0	34	14	47	464
0	0	64	64	0	0	0	0	64
0	0	353	353	0	34	14	47	400
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	417	417	0	34	14	47	464

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet (konstatert) i løpet av 2025 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Banken har 31,8 mill. kr. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Det samlede nivået på bankens balanseførte tapsavsetninger har økt med 1,8 mill. kr. gjennom 2025. Tapsavsetninger for utlån målt til amortisert kost er redusert med 0,2 mill. kr., mens tapsavsetninger for utlån målt til FVOCI har økt med 1,9 mill. kr. Endringer i risikomodell/parametre har medført økning i beregnede tap på om lag 1,5 mill. kr. Modellendringene utgjør i hovedsak oppdaterte estimater for levetid og nedbetaling.

Det legges i tapsmodellen til grunn negative makroutsikter for bedriftsmarkedsporteføljen i 2026 og 2027. Bakgrunnen for dette er svake prognoser knyttet til investeringer i Fastlands-Norge, særlig boliginvesteringer, samt rente- og kostnadsøkninger de siste årene. Forventet makrosituasjon for personmarkedsporteføljen vurderes fortsatt til å være nøytral, hovedsakelig som følge av lav/moderat arbeidsledighet, noe redusert rentebelastning og økt kjøpekraft i årene fremover. Makroforventninger og tapsmodell oppdateres hvert kvartal med utgangspunkt i SSBs konjunkturprognoser.

Makroprognoser (SSB) og basisscenarioer i tapsmodellen 31.12.2025

År	Arbeidsledighet (nivå)	Utlånsrente rammekreditter	BNP Fastlands- Norge	Boligpris- vekst	Bruttoinvestering Fastlands-Norge	Vurdering forventet makroutvikling BM (basisscenario)	Vurdering forventet makroutvikling PM (basisscenario)
1	4,3	5,4	1,9	4,9	0,5	Negativ	Nøytral
2	4,2	5,2	2,0	5,3	2,9	Negativ	Nøytral
3	4,0	5,0	1,6	4,3	3,0	Nøytral	Nøytral
4+						Nøytral	Nøytral

Benyttede scenarier og tapsgrader

År	Tapgrad per scenario, BM			Tapgrad per scenario, PM			Sannsynlighet, scenarier		
	Basis	Negativt	Positivt	Basis	Negativt	Positivt	Basis	Negativt	Positivt
1	0,38 %	1,00 %	0,26 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %
2	0,38 %	1,00 %	0,26 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %
3	0,26 %	0,38 %	0,10 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %
4+	0,26 %	0,38 %	0,10 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %

Sensitivitet

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er dermed sensitive for endringer i vurderinger og forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater ved endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes ved endrede makroforventninger.

Endring	Konsekvens/endring i beregnet tap totalt	Endring %
Negativ makroforventning som basisscenario 5 kommende år	2 757	28 %
Nøytral makroforventning som basisscenario 5 kommende år	-1 494	-15 %
Positiv makroforventning som basisscenario 5 kommende år	-3 889	-40 %
Alvorlig nedgang som basisscenario 5 kommende år	15 505	158 %

Endringer i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost 2025

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2025 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Sum utlån målt til amortisert kost	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Brutto balanseført engasjement									
458 142	205 143	6 917	670 201	01.01.2025	73 526	12 441	30	85 998	756 199
20 510	-20 254	-257	0	Overført til trinn 1	7 651	-7 651	0	0	0
-31 181	33 957	-2 776	0	Overført til trinn 2	-4 738	4 738	0	0	0
0	-5 069	5 069	0	Overført til trinn 3	0	-141	141	0	0
-32 461	-19 375	-1 089	-52 925	Netto endring øvrige lån	-7 499	6	-129	-7 622	-60 547
105 287	22 797	2 369	130 452	Nye utlån	15 704	1 671	0	17 375	147 827
-65 828	-56 825	0	-122 653	Fraregnede utlån	-21 729	-4 499	-30	-26 257	-148 910
Brutto balanseført engasjement									
454 469	160 374	10 232	625 076	31.12.2025	62 916	6 566	12	69 494	694 569

Endringer i brutto balanseført engasjement for utlån mål til FVOCI 2025

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2025 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Sum utlån målt til FVOCI	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Brutto balanseført engasjement									
166 674	27 838	8 420	202 932	01.01.2025	2 257 003	192 763	13 707	2 463 472	2 666 404
7 655	-7 655	0	0	Overført til trinn 1	40 179	-40 179	0	0	0
-96	96	0	0	Overført til trinn 2	-87 739	87 739	0	0	0
-3 884	0	3 884	0	Overført til trinn 3	-6 682	-7 181	13 863	0	0
-23 705	-2 025	-773	-26 503	Netto endring øvrige lån	-28 698	-2 946	-22	-31 667	-58 170
44 291	2 694	0	46 985	Nye utlån	1 360 451	58 876	4 705	1 424 031	1 471 016
-49 351	-12 283	-458	-62 093	Fraregnede utlån	-941 010	-81 466	-7 150	-1 029 626	-1 091 719
Brutto balanseført engasjement									
141 583	8 666	11 072	161 321	31.12.2025	2 593 503	207 605	25 102	2 826 210	2 987 532

Endringer i totalt garantert beløp 2025

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp i 2025 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen.

Finansielle garantikontrakter BM				Finansielle garantikontrakter PM				Sum finansielle garantikontrakter	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Totalt garantert beløp per									
6 548	5 941	117	12 606	01.01.2025	105	0	0	105	12 711
348	-231	-117	0	Overført til trinn 1	0	0	0	0	0
-1 013	1 013	0	0	Overført til trinn 2	0	0	0	0	0
-157	0	157	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-98	0	0	-98	Netto endring øvrige garantier	0	0	0	0	-98
1 438	436	0	1 873	Nye garantier	0	0	0	0	1 873
-357	-1 276	0	-1 633	Avsluttede garantier	-7	0	0	-7	-1 640
Totalt garantert beløp per									
6 709	5 882	157	12 748	31.12.2025	99	0	0	99	12 847

Endringer i ubenyttet kreditt 2025

Tabellen viser endringen i ubenyttet kreditt i 2025 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen.

Ubenyttet kreditt BM				Ubenyttet kreditt PM				Sum ubenyttet kreditt	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Ubenyttet kreditt totalt per									
40 717	6 499	105	47 321	01.01.2025	150 523	3 245	0	153 768	201 089
1 112	-1 112	0	0	Overført til trinn 1	175	-175	0	0	0
-5 040	5 040	0	0	Overført til trinn 2	-830	830	0	0	0
-5	-519	524	0	Overført til trinn 3	0	-11	11	0	0
8 206	475	-577	8 103	Netto endring øvrige kreditter	18 612	-185	-11	18 416	26 520
4 890	37	0	4 927	Nye engasjement	36 326	153	0	36 479	41 406
-4 580	-652	0	-5 232	Fraregnede engasjement	-24 968	-2 634	0	-27 603	-32 834
Ubenyttet kreditt totalt per									
45 300	9 768	52	55 120	31.12.2025	179 838	1 222	0	181 060	236 180

Endringer i brutto balanseført engasjement for utlån med betalingslettelser 2025

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån med betalingslettelser på grunn av betalingsvansker (forbearance) i 2025, fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Utlån med betalingslettelser BM				Utlån med betalingslettelser PM				Sum utlån med betalingslettelser	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Brutto balanseført engasjement									
0	1 844	11 006	12 851	01.01.2025	0	12 361	5 580	17 941	30 792
0	0	0	0	Overført til trinn 1	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 2	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	-1 200	1 200	0	0
0	-1 844	3 627	1 783	Netto endring øvrige lån	0	13 216	2 507	15 724	17 507
0	0	0	0	Nye utlån	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Fraregnede lån	0	-1 628	0	-1 628	-1 628
Brutto balanseført engasjement									
0	0	14 633	14 633	31.12.2025	0	22 750	9 287	32 037	46 670

Endringer i tapsavsetninger 2024

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen i 2024 fordelt på BM og PM for hhv. utlån målt til amortisert kost og FVOCI, ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter.

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
1.948	1.299	2.213	5.460	1.447	706	1.219	3.371	8.831
			Beregnete tap per 01.01.2024					
237	-189	-48	0	245	-245	0	0	0
-383	383	0	0	-49	49	0	0	0
-13	0	13	0	-9	-108	116	0	0
-227	1.039	-2.006	-1.194	-197	105	552	460	-734
360	365	0	725	565	317	2	884	1.609
-266	-268	-58	-592	-487	-184	0	-672	-1.264
2	111	4	117	64	88	5	156	273
0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.659	2.740	116	4.515	1.578	729	1.894	4.201	8.716
			Beregnete tap per 31.12.2024					
32	23	18	74	981	301	1.449	2.731	2.805
1.626	2.717	98	4.441	597	428	445	1.470	5.911
0	0	0	0	-1.578	0	0	-1.578	-1.578
1.659	2.740	116	4.515	0	729	1.894	2.623	7.138
			Balanseført tap per 31.12.2024					

Tapsavsetning ubenyttet kreditt				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter				Sum ubenyttet kreditt og garantier
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
120	8	0	128	48	40	0	88	216
			Beregnete tap per 01.01.2024					
2	-2	0	0	5	-5	0	0	0
-9	9	0	0	-10	10	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
-15	3	0	-12	-8	14	1	7	-5
12	3	0	15	3	1	0	4	18
-26	0	0	-26	-14	-1	0	-15	-41
-8	-1	0	-9	0	0	0	0	-9
0	0	0	0	0	0	0	0	0
75	20	0	95	23	59	1	84	179
			Beregnete tap per 31.12.2024					
16	1	0	16	0	0	0	0	16
59	19	0	78	23	59	1	84	162
-23	0	0	-23	0	0	0	0	-23
52	20	0	72	23	59	1	84	156
			Balanseført tap per 31.12.2024					

Tabellen viser endringen i tapsavsetninger i 2024 for utlån med betalingslettelser på grunn av betalingsvansker (forbearance), fordelt på BM og PM. Tallene inngår også i beregnede tap for alle utlån ovenfor.

Tapsavsetning utlån med betalingslettelser BM				Tapsavsetning utlån med betalingslettelser PM				Sum BM og PM
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
0	99	2.106	2.205	0	29	0	29	2.234
			Beregnete tap per 01.01.2024					
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	-70	70	0	0	0	0	0	0
0	0	-1.680	-1.680	0	-8	7	-1	-1.681
0	0	0	0	0	5	0	5	5
0	0	0	0	0	-11	0	-11	-11
0	1	3	4	0	5	2	7	11
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	30	499	529	0	19	9	28	558
			Beregnete tap per 31.12.2024					
0	0	57	57	0	0	0	0	57
0	30	442	472	0	19	9	28	500
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	30	499	529	0	19	9	28	558
			Balanseført tap per 31.12.2024					

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2024 og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter. Banken har 17,2 mill. kr. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Det samlede nivået på bankens tapsavsetninger har vært stabilt gjennom 2024. Beregnede tap for utlån målt til amortisert kost er redusert med 0,9 mill. kr., mens beregnede tap for utlån målt til FVOCI har økt med 0,8 mill. kr. Endringer i risikomodell/parametre har medført økte tapsavsetninger på om lag 0,3 mill. kr. Modellendringene utgjør i hovedsak oppdaterte estimater for levetid og nedbetaling.

Det legges i tapsmodellen til grunn forverrede makroutsikter for bedriftsmarkedsporteføljen i 2025 og 2026. Bakgrunnen for dette er svake prognoser knyttet til investeringer i Fastlands-Norge samt høy rentebelastning for bedriftene. Forventet makrosituasjon for personmarkedsporteføljen vurderes fortsatt til å være nøytral, hovedsakelig som følge av lav/moderat arbeidsledighet og økt lønnsvekst i årene fremover. Makroforventninger og tapsmodell oppdateres hvert kvartal med utgangspunkt i SSBs konjunkturprognoser.

Makroprognoser (SSB) og basisscenarioer i tapsmodellen 31.12.2024

År	Arbeidsledighet (nivå)	Utlånsrente rammekreditter	BNP Fastlands- Norge	Boligpris- vekst	Bruttoinvestering Fastlands-Norge	Vurdering forventet makroutvikling BM (basisscenario)	Vurdering forventet makroutvikling PM (basisscenario)
1	4,1	5,7	1,8	4,4	-2,0	Negativ	Nøytral
2	4,1	5,0	2,3	4,6	2,9	Negativ	Nøytral
3	4,0	4,8	2,2	4,1	3,4	Nøytral	Nøytral
4+						Nøytral	Nøytral

Benyttede scenarier og tapsgrader

År	Tapgrad per scenario, BM			Tapgrad per scenario, PM			Sannsynlighet, scenarier		
	Basis	Negativt	Positivt	Basis	Negativt	Positivt	Basis	Negativt	Positivt
1	0,36 %	1,00 %	0,26 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %
2	0,36 %	1,00 %	0,26 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %
3	0,26 %	0,36 %	0,10 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %
4+	0,26 %	0,36 %	0,10 %	0,04 %	0,10 %	0,02 %	70 %	15 %	15 %

Sensitivitet

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er dermed sensitive for endringer i vurderinger og forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater ved endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes ved endrede makroforventninger.

Endring	Konsekvens/endring i beregnet tap totalt	Endring %
Negativ makroforventning som basisscenario 5 kommende år	2 595	29 %
Nøytral makroforventning som basisscenario i 5 kommende år	-1 480	-17 %
Positiv makroforventning som basisscenario i 5 kommende år	-3 982	-45 %
Alvorlig nedgang som basisscenario i 5 kommende år	15 615	176 %

Endringer i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost 2024

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2024 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM					Sum utlån målt til amortisert kost
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Brutto balanseført engasjement									
539.957	92.225	13.030	645.212	01.01.2024	77.492	14.337	62	91.891	737.103
16.210	-12.936	-3.274	0	Overført til trinn 1	1.520	-1.520	0	0	0
-109.013	109.013	0	0	Overført til trinn 2	-93	93	0	0	0
-3.673	0	3.673	0	Overført til trinn 3	0	-28	28	0	0
-11.607	7.289	-6.235	-10.553	Netto endring øvrige lån	-11.451	-419	3	-11.868	-22.420
98.967	28.009	0	126.976	Nye utlån	26.800	0	0	26.801	153.776
-72.699	-18.458	-277	-91.434	Fraregnede utlån	-20.741	-23	-62	-20.826	-112.260
Brutto balanseført engasjement									
458.142	205.143	6.917	670.201	31.12.2024	73.526	12.441	30	85.998	756.199

Endringer i brutto balanseført engasjement for utlån målt til FVOCI 2024

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2024 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Utlån målt til FVOCI BM					Utlån målt til FVOCI PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Sum utlån målt til FVOCI
Brutto balanseført engasjement									
149.404	32.872	0	182.277	01.01.2024	2.240.373	168.372	1.118	2.409.863	2.592.140
12.283	-12.283	0	0	Overført til trinn 1	44.032	-44.032	0	0	0
-4.504	4.504	0	0	Overført til trinn 2	-80.626	80.626	0	0	0
-1.183	-7.096	8.279	0	Overført til trinn 3	-10.937	0	10.937	0	0
3.124	-473	140	2.791	Netto endring øvrige lån	-61.708	-3.201	-144	-65.054	-62.262
50.938	16.769	0	67.706	Nye utlån	939.450	61.558	1.903	1.002.911	1.070.617
-43.388	-6.455	0	-49.842	Fraregnede utlån	-813.580	-70.561	-107	-884.248	-934.090
Brutto balanseført engasjement									
166.674	27.838	8.420	202.932	31.12.2024	2.257.003	192.763	13.707	2.463.472	2.666.404

Endringer i totalt garantert beløp 2024

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp i 2024 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen.

Finansielle garantikontrakter BM				Finansielle garantikontrakter PM					Sum finansielle garantikontrakter
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Totalt garantert beløp per									
13.494	3.985	0	17.480	01.01.2024	105	0	0	105	17.585
490	-490	0	0	Overført til trinn 1	0	0	0	0	0
-2.925	2.925	0	0	Overført til trinn 2	0	0	0	0	0
-117	0	117	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-1.334	-472	0	-1.806	Netto endring øvrige garantier	0	0	0	0	-1.806
751	88	0	839	Nye garantier	0	0	0	0	839
-3.812	-95	0	-3.907	Avsluttede garantier	0	0	0	0	-3.907
Totalt garantert beløp per									
6.548	5.941	117	12.606	31.12.2024	105	0	0	105	12.711

Endringer i ubenyttet kreditt 2024

Tabellen viser endringen i ubenyttet kreditt i 2024 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen.

Ubenyttet kreditt BM				Ubenyttet kreditt PM				Sum lånetilsagn	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt		
Ubenyttet kreditt totalt per									
59.927	2.416	24	62.368	01.01.2024	160.900	1.843	0	162.742	225.110
413	-413	0	0	Overført til trinn 1	1.116	-1.116	0	0	0
-5.476	5.476	0	0	Overført til trinn 2	-2.595	2.595	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-7.067	-1.847	81	-8.833	Netto endring øvrige kreditter	-17.639	108	0	-17.531	-26.365
3.600	888	0	4.488	Nye engasjement	38.824	39	0	38.863	43.351
-10.680	-21	0	-10.701	Fraregnede engasjement	-30.083	-224	0	-30.307	-41.008
Ubenyttet kreditt totalt per									
40.717	6.499	105	47.321	31.12.2024	150.523	3.245	0	153.768	201.089

Endringer i brutto balanseført engasjement for utlån med betalingslettelser 2024

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån med betalingslettelser på grunn av betalingsvansker (forbearance) i 2024, fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Utlån med betalingslettelser BM				Utlån med betalingslettelser PM				Sum utlån med betalingslettelser
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Brutto balanseført engasjement								
0	6.491	9.358	15.849	0	23.251	0	23.251	39.101
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	-4.633	4.633	0	0	0	0	0	0
0	-14	-2.985	-2.999	0	-5.552	5.580	28	-2.971
0	0	0	0	0	4.237	0	4.237	4.237
0	0	0	0	0	-9.575	0	-9.575	-9.575
Brutto balanseført engasjement								
0	1.844	11.006	12.851	0	12.361	5.580	17.941	30.792

NOTE 12 SKATTEKOSTNAD

	2025	2024
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel		
Driftsmidler	4.182	2.312
Gevinst- og tapskonto	330	596
Pensjonspremiefond	739	246
Verdipapirer	-166	427
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	5.085	3.581
Utsatt skatt/ (skattefordel) i regnskapet (25%)	1.271	895
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	48.045	59.646
Permanente forskjeller	-28.481	-9.547
Grunnlag for årets skattekostnad	19.564	50.099
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-756	-1.481
Skattepliktig inntekt	18.808	48.618
Fordeling av skattekostnaden	2025	2024
Betalbar skatt (25% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	5.072	11.927
For lite / (for mye) avsatt i fjor	247	0
Sum betalbar skatt	5.319	11.927
Endring i utsatt skatt/skattefordel	326	551
Skatt på utvidet resultat	0	0
Skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)	5.645	12.478
Avstemming av årets skattekostnad	2025	2024
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	48.045	59.646
Beregnet skatt 25%	12.011	14.912
Skattekostnad i resultatregnskapet	5.319	12.478
Differanse	-6.692	-2.434
Differansen består av følgende:		
25% av permanente forskjeller	-7.120	-2.434
For (mye)/lite avsatt skatt foregående år	326	
Andre forskjeller	102	0
Sum forklart differanse	-6.692	-2.434
Betalbar skatt i balansen	2025	2024
Betalbar skatt i skattekostnaden	5.072	11.927
Formuesskatt	1.700	1.660
Betalbar skatt i balansen	6.772	13.587

NOTE 13 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2025

	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	SUM
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	86.534	-	-	86.534
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	209.034	-	-	209.034
Utlån til og fordringer på kunder	690.231	-	2.982.968	3.673.199
Rentebærende verdipapirer	-	192.714	-	192.714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	164.865	-	164.865
Sum finansielle eiendeler	985.799	357.579	2.982.968	4.326.346

	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	SUM
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	101.748	-	-	101.748
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.168.378	-	-	3.168.378
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	502.590	-	-	502.590
Sum finansielle forpliktelser	3.772.716	-	-	3.772.716

2024

	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	SUM
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	84.178	-	-	84.178
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	246.562	-	-	246.562
Utlån til og fordringer på kunder	751.684	-	2.663.781	3.415.465
Rentebærende verdipapirer	-	179.879	-	179.879
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	156.925	-	156.925
Sum finansielle eiendeler	1.082.424	336.804	2.663.781	4.083.009

	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	SUM
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	101.668	-	-	101.668
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.960.847	-	-	2.960.847
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	452.403	-	-	452.403
Sum finansielle forpliktelser	3.514.918	-	-	3.514.918

NOTE 14 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

2025

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån målt til FVOCI	0	0	2.982.968	2.982.968
Sertifikater og obligasjoner	0	131.463	0	131.463
Aksjer og egenkapitalbevis	8.351	0	156.496	164.847
Pengemarkedsfond	0	60.484	0	60.484
Eiendeler	8.351	191.947	3.139.464	3.339.762

2024

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån målt til FVOCI	0	0	2.663.781	2.663.781
Sertifikater og obligasjoner	0	131.464	0	131.464
Aksjer og egenkapitalbevis	6.504	0	150.477	156.981
Pengemarkedsfond	0	47.547	0	47.547
Eiendeler	6.504	179.011	2.814.258	2.999.773

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2)

Bankens sertifikater og obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Aksjer (nivå 3)

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån målt til FVOCI (nivå 3)

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper.

NOTE 15 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

Balansepostene kontanter og kontantekvivalenter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, utlån til og fordringer på kunder, innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, innskudd fra og andre innlån fra kunder vil ha balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

	2025		2024	
	Balanseført	Virkelig	Balanseført	Virkelig
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	502.590	502.836	452.403	452.554
Gjeld	502.590	502.836	452.403	452.554

Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

NOTE 16 MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjementer utgjør porteføljen i trinn 3 bestående av utlån til kunder, ubenyttede kredittrammer og garantier. Bankens misligholdsdefinisjon er i samsvar retningslinjer fra European Banking Authority om hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften. Se note 2 - regnskapsprinsipper for utfyllende informasjon.

	2025	2024
Misligholdte engasjementer		
Misligholdte engasjementer over 90 dager	8 026	7 404
Øvrige misligholdte engasjementer	38 602	21 892
Sum misligholdte engasjementer (trinn 3)	46 628	29 296
Trinn 3 nedskrivninger	4 280	2 012
Netto misligholdte engasjementer	42 348	27 284
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer	9,2 %	6,9 %
Sum misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement	1,19 %	0,81 %

	2025	2024
Forfalte engasjementer i trinn 3 med modellbaserte nedskrivninger		
6-30 dager	0	0
31-90 dager	2 367	0
> 90 dager	2 280	0
Sum	4 647	0

Misligholdte engasjementer fordelt etter sikkerheter per 31.12.25

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Nedskrivninger	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Boligeiendom	35 675	1 760	33 915	39 957
Næringseiendom og andre sikkerheter	7 997	139	7 858	14 820
Uten sikkerhet	2 957	2 381	575	0
SUM	46 628	4 280	42 348	54 777

NOTE 17 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

2025

Spesifikasjon etter selskap	Balanseført verdi	Finansforetak	% eierandel	Antall andeler
Aksjer				
Agder Seed AS // Org. nr.: 928329178	1.080	X	2,19 %	1.080
Balder Betaling AS // Org.nr.: 918693009	7.549	X	0,86 %	246.239
Brage Finans AS // Org.nr.: 995610760	18.547	X	0,40 %	544.002
DNB ASA // Org.nr.: 981276957	4.223	X	0,00 %	15.000
Eiendomskreditt AS // Org.nr.: 979391285	4.631	X	0,50 %	26.924
Frende Holding AS // Org.nr.: 991410325	29.417	X	0,66 %	44.338
LB Selskapet AS // Org.nr.: 923665617	200	X	6,25 %	2.000
Norne Securities // Org.nr.: 992881828	1.023	X	0,65 %	119.758
Spama AS // Org.nr.: 916148690	92		0,00 %	50
Verd Boligkreditt AS // Org.nr.: 994322427	93.762	X	6,18 %	86.459
Visa Inc.	59	X	0,11 %	25
Vn Norge AS // Org.nr.: 821083052	128	X	0,08 %	824.386.561 mill.
Diverse aksjer	26		-	-
Sum aksjer	160.737			
Egenkapitalbevis				
Kredittf. for Sparebanker // Org.nr.: 986918930	618	X	0,00 %	460
Skue Sparebank // Org.nr.: 837889812	665	X	0,08 %	1.900
Sparebanken Norge // Org.nr.: 832554332	2.845	X	0,01 %	14.368
Sum egenkapitalbevis	4.128			
Sum aksjer og egenkapitalbevis	164.865			

2024

Spesifikasjon etter selskap	Balanseført verdi	Finansforetak	% eierandel	Antall andeler
Aksjer				
Agder Seed AS // Org. nr.: 928329178	900	X	2,19 %	900.000
Balder Betaling AS // Org.nr.: 918693009	7.549	X	0,86 %	246.239
Brage Finans AS // Org.nr.: 995610760	17.194	X	0,40 %	549.667
DNB ASA // Org.nr.: 981276957	3.404	X	0,00 %	15.000
DSS AS // Org.nr.: 917153949	5		12,50 %	1
Eiendomskreditt AS // Org.nr.: 979391285	4.645	X	0,50 %	26.924
Frende Holding AS // Org.nr.: 991410325	26.770	X	0,66 %	44.338
Norne Securities // Org.nr.: 992881828	975	X	0,65 %	119.758
Spama AS // Org.nr.: 916148690	73		0,00 %	50
Verd Boligkreditt AS // Org.nr.: 994322427	90.732	X	6,03 %	84.351
Visa Inc.	115	X	0,11 %	25
Vn Norge AS // Org.nr.: 821083052	1.492	X	0,08 %	824.386.561 mill.
Diverse aksjer	71		-	-
Sum aksjer	153.925			
Egenkapitalbevis				
Kredittf. for Sparebanker // Org.nr.: 986918930	591	X	0,00 %	460
Skue Sparebank // Org.nr.: 837889812	530	X	0,08 %	1.900
Sparebanken Sør // Org.nr.: 937894538	1.979	X	0,02 %	10.000
Sum egenkapitalbevis	3.100			
Sum aksjer og egenkapitalbevis	157.025			

NOTE 18 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP

Pr. 31.12.2025 har banken eierinteresser i følgende tilknyttede selskap

Spesifikasjon etter selskap	Land	Eierandel	Antall aksjer	Bokført verdi
EXBO Holding AS // Org.nr.: 919930241	Norge	33 %	4.000	22.696
Sum tilknyttede selskap				

Avstemming av balanseført verdi	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapital 1.1	21.874	21.887
Resultat etter skatt	3.822	2.987
Utbytte	- 3.000	- 3.000
Kapitalforhøyelse	-	-
Balanseført verdi 31.12	22.696	21.874

Forretningsadresse: Storgata 10, 4790 Lillesand

Andel av resultat er estimert med utgangspunkt i regnskap pr. 30.11.2025 som er siste tilgjengelige regnskap på rapporteringstidspunktet.

NOTE 19 VARIGE DRIFTSMIDLER

	2025	2024
Anskaffelseskost 01.01	37.238	35.041
Tilgang i året	30.088	2.697
Avgang i året	0	500
Anskaffelseskost 31.12	67.326	37.238
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-12.300	-12.355
Årets utrangeringer	0	0
Årets avskrivninger	-206	55
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-12.506	-12.300
Bokført verdi 31.12	54.820	24.938
Økonomisk levetid	3 år	3 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 100 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler.

	Avskr. % (LNB)	Anskaffelseskost 01.01.25	Tilgang/avgang i året	Anskaffelseskost 31.12.25	Akk. avskrivning 01.01.25	Årets avskrivning	Bokført verdi 31.12.25
Hovden Blå	1,0	5.753	-	5.753	-345	-58	5.350
Vestregate 6	1,0	5.157	-	5.157	-520	-52	4.585
ANDRE BYGG		10.910	-	10.910	-865	-110	9.935
Automater - minibanker	20,0	1.000	-	1.000	-1.000		
AUTOMATER		1.000	-	1.000	-1.000		
Bankbygg	1,0	6.719	-	6.719	-2.572	-67	4.080
BANKBYGG		6.719	-	6.719	-2.572	-67	4.080
Tekniskeinstallasjoner	10,0	3.402	-	3.402	-3.292	-	110
Ladestasjon el bil	10,0	24	-	24	-10	-2	12
Alarmsystem	10,0	143	-	143	-61	-14	68
FASTE INSTALLASJONER		3.569	-	3.569	-3.363	-17	190
Inventar	10,0	3.192	-	3.192	-3.192		
INVENTAR		3.192	-	3.192	-3.192		
Maskiner	20,0	841	-	841	-841		
Minolta kopimaskin	33,3	38	-	38	-26	-12	-
MASKINER		879	-	879	-867	-12	-
Tomt	-	14	-	14	-	-	14
TOMTER		14	-	14	-	-	14
Volkswagen 2020	25,0	414	-	414	-414		
Reklame på bil	25,0	28	-	28	-28		
TRANSPORTMIDLER		441	-	441	-441	-	-
Interimskonto anlegg		10.512	30.088	40.600	-	-	40.600
Interimskonto anlegg		10.512	30.088	40.600	-	-	40.600
SUM		37.238	30.088	67.326	-12.300	-206	54.820

NOTE 20 INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fordelt etter næringer	2025	2024
Personkunder	2 398 364	2 236 815
Jordbruk og tilknyttede tjenester	16 979	17 818
Skogbruk og tilknyttede tjenester	6 414	4 756
Fiske og fangst	6 513	3 327
Bergverksdrift og -utvinning mv.	10 381	12 083
Industri	32 232	25 663
Bygging av skip og båter	5 267	5 046
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1 990	10 845
Utvikling av byggeprosjekter	16 658	18 745
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	84 014	80 839
Varehandel, reparasjon av motorvogner	47 132	51 531
Transport ellers og lagring	38 662	57 838
Utenriks sjøfart og rørtransport	187	182
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6 544	9 060
Informasjon og kommunikasjon	26 603	20 554
Faglig tjenesteyting	127 193	106 089
Omsetning og drift av fast eiendom	110 063	99 419
Forretningsmessig tjenesteyting	75 549	50 997
Tjenesteytende næringer ellers	154 200	143 789
Sum kunder, hovedstol	3 164 944	2 955 395
Periodiserte renter	3 434	5 453
Innskudd fra kunder	3 168 378	2 960 847

Innskudd fordelt etter geografi	2025	2024
Lillesand	2 142 363	2 051 887
Nabokommuner	425 930	387 280
Landet for øvrig	535 187	460 403
Utlandet	61 463	55 824
Sum kunder, hovedstol	3 164 944	2 955 395
Periodiserte renter	3 434	5 453
Innskudd fra kunder	3 168 378	2 960 847

NOTE 21 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2025	2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	500.000	450.000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner, nominell verdi	0	0
Påløpte renter	2.836	2.553
Over-/underkurs	-246	-150
Sum obligasjonsgjeld	502.590	452.403
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	502.590	452.403

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Utstedte lån 31.12

ISIN	Kortnavn	Valuta	Nominell	Løpetid	Rente
NO0013077610	Lillesands Spb 23/26 FRN	NOK	100.000	27.11.23-27.11.26	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0012838202	Lillesands Spb 23/28 FRN	NOK	100.000	09.02.23-09.02.28	3 mnd. NIBOR + 1,28 %
NO0013582502	Lillesands Spb 25/27 FRN	NOK	100.000	10.06.25-10.06.27	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0013696369	Lillesands Spb 25/28 FRN	NOK	100.000	07.11.25-07.11.28	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0013568550	Lillesands Spb 25/30 FRN	NOK	100.000	21.05.25-21.05.30	3 mnd. NIBOR + 0,94 %

Årets endringer i verdipapirgjeld

	2025	2024
Balanse 1.1.	452.403	517.771
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne obligasjoner	300.000	0
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling	-250.924	-65.857
Utbetaling av renter	26.777	-26.672
Kontantstrøm fra verdipapirgjeld	22.299	-92.529
Rentekostnader	25.666	27.161
Balanse 31.12.	502.590	452.403

Avstemming av inngående og utgående balanse av verdipapirgjeld, inkludert endringer som følge av kontantstrømmer.

NOTE 22 ANNEN GJELD OG AVSETNINGER

	2025	2024
Skyldig off. avgifter	2.418	2.366
Leverandørgjeld	9.970	2.862
Periodiseringer	10.778	12.747
Avsatt kundeutbytte	12.846	12.089
Vedtatt, ikke utbetalte gaver	1.375	1.374
Annen gjeld	0	89
Annen gjeld	37.387	31.527
	2025	2024
Betalbar skatt	5.072	11.927
Formueskatt	1.700	1.660
Utsatt skatt	1.271	895
Avsetning garantier og ubenyttede rammekreditter	231	156
Øvrige poster	- 739	- 246
Avsetninger	7.535	14.392

NOTE 23 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.

	2025	2024
Garantier		
Betalingsgarantier	2.177	2.777
Kontraktsgarantier	5.645	5.206
Lånegarantier	1.800	1.800
Skattegarantier	0	0
Andre garantier	3.225	2.928
Sum garantiansvar	12.847	12.711
Pantsettelser		
Pantsatte verdipapirer Norges Bank, markedspris	116.000	110.430
Sum pantsettelser	116.000	110.430

Lillesands Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom banken ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har banken en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser. Bankens eierandel i Verd er 6,18 %.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra desember 2023.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Lillesands Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 1.610 mill. kr. ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2025 og 2024. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.25 utgjør denne finansieringen 165 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost. Lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært lav tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

NOTE 24 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og internkontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, og skal bidra til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom ulike styringsdokumenter. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Relevante rapporter blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravsregelverket under Basel-regelverket er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 – minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Banken benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som medfører at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen banken håndterer. Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Etter pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter. Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Banken beregner operasjonell risiko etter standardmetoden for operasjonell risiko under CRR3.

Bankens har på solonivå p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i pilar 1. Det avsettes kapital for markedsrisiko i bankporteføljen under Pilar 2.

Pilar 2 – vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet egne vurdering av bankers risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1. Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede kapitalbehovet skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital, og 75 % kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover. Finanstilsynet vedtar hvilket pilar 2-krav som skal gjelde for den enkelte bank basert på SREP. Finanstilsynet har vedtatt at Lillesands Sparebank skal ha et pilar 2-krav som utgjør minst 2,5 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Pilar 2-kravet var gjeldende fra 31.12.2024.

Bankens sammenlagte konsoliderte krav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 15,4 %, 17,4 % og 20,0 % ved utgangen av 2025. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Bankens egenkapital består i sin helhet av ren kjernekapital, og kapitaldekningsprosenten for morbank vil derfor være lik for de ulike kravene. Styret har fastsatt at bankens ansvarlige kapitaldekning skal utgjøre minimum 22,4 % for banken på solonivå og 21,8 % konsolidert på konsolidert nivå (kapitalmål).

Kapitalmålet skal ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremadskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Bankens lønnsomhet gjennom forretningsmodellen og solide balanse gir god evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har relativt kort gjennomsnittlig levetid og dette gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel er på 9,7 %, noe som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, hvor banken simulerer effekten av vesentlige tap. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under et kraftig tilbakeslag i økonomien.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte levetider, og en solid uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 – krav til offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifikasjon av kapitalkrav, risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått av bankens styre, som fastsetter risikorammer ut fra bankens risikotoleranse og risikokapasitet. Styret mottar månedlig og kvartalsvis rapporter fra administrasjonen vedrørende overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. Banken har en risikokontrollfunksjon som skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, målt og rapportert av de relevante organisatoriske enhetene. Styret vurderer at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

Kapitaldekning

Tabellene nedenfor viser egenkapital, risikovektet beregningsgrunnlag samt kapitaldekning og kapitalkrav.

Morbank

Konsolidert

Egenkapital	2025	2024	2025	2024
Bankens fond 31.12	543 133	518 804	543 133	518 804
Gavefond 31.12	17 129	17 059	17 129	17 059
Fond for vurderingsforskjeller	43 706	44 638	43 706	44 638
Aksjekapital	0	0	88 263	86 164
Overkursfond	0	0	7 729	7 634
Annen egenkapital	0	0	13 142	11 579
Sum bokført egenkapital	603 968	580 501	713 101	685 878
Fratrekk for forsvarlig verdsettelse	-3 345	-3 003	-3 417	-3 155
Fratrekk for beholdninger av ansvarlig kapital i finansiell sektor	-111 525	-101 727	-7 549	-7 549
Fratrekk for immaterielle eiendeler	0	0	-540	-271
Fratrekk egne beholdninger av ren kjernekapital	0	0	-112 309	-107 926
Andre fradrag	0	0	-32	-17
Sum ren kjernekapital	489 098	475 771	589 254	566 961
Fondsobligasjoner	0	0	11 676	12 733
Fratrekk egne beholdninger av fondsobligasjoner	0	0	0	0
Sum kjernekapital	489 098	475 771	600 930	579 694
Ansvarlig lånekapital	0	0	15 162	16 331
Fratrekk egne beholdninger av ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	489 098	475 771	616 092	596 025
Risikovektet beregningsgrunnlag	2025	2024	2025	2024
Stater og sentralbanker	0	0	0	10
Lokale og regionale myndigheter	8 493	7 228	8 534	9 579
Offentlige foretak	0	0	7	3
Institusjoner	52 313	51 035	3 419	23 548
Foretak	0	9 662	0	48 930
Massemarkedsengasjementer	476 770	269 975	624 735	305 401
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	0	1 256 895	0	1 829 142
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom og eiendomsutvikling (ADC)	864 201	0	1 184 337	0
Forfalte engasjementer	45 569	28 188	48 300	30 568
Høyrisikoengasjementer	0	39 654	0	39 654
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 830	5 428	10 143	17 755
Institusjoner og foretak med kortsiktig kredittvurdering	8 121	0	13 374	0
Andeler i verdipapirfond	22 141	16 667	22 200	16 699
Egenkapitalposisjoner	83 593	79 228	76 053	65 971
Øvrige engasjementer	63 601	34 079	64 368	35 305
Foretak uten kortsiktig kredittvurdering - utenom spesialiserte utlån	19 101	0	58 145	0
Foretak uten kortsiktig kredittvurdering - spesialiserte utlån	0	0	0	0
Subordinert gjeld	0	0	0	0
Sum kredittrisiko etter standardmetoden	1 648 733	1 798 038	2 113 614	2 422 563
Operasjonell risiko	180 912	189 873	193 444	200 211
CVA-tillegg	0	0	2 389	0
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	1 829 644	1 987 911	2 309 448	2 622 774
Kapitaldekning	2025	2024	2025	2024
Kapitaldekning	26,73 %	23,93 %	26,68 %	22,73 %
- herunder kjernekapitaldekning	26,73 %	23,93 %	26,02 %	22,10 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	26,73 %	23,93 %	25,51 %	21,62 %
Uvektet kjernekapitaldekning	11,12 %	11,65 %	9,73 %	9,97 %
Kapitalkrav	2025			
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %			
Bevaringsbuffer	2,50 %			
Systemrisikobuffer	4,50 %			
Motsyklik kapitalbuffer	2,50 %			
Krav til ren kjernekapitaldekning	14,00 %			
Krav til kjernekapitaldekning	15,50 %			
Krav til kapitaldekning	17,50 %			
Pilar 2-krav (konsolidert)	2,50 %			

NOTE 25 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementer. Banken skal ha en lav til moderat risikoprofil i sin kredittgiving. Kreditteffektiviteten skal innrettes slik at den samsvarer med og bidrar til en bærekraftig utvikling.

Styring av kredittrisiko

Banken betjener personkunder, små og mellomstore bedrifter, primærnæringer, organisasjoner samt offentlig virksomhet i Lillesand og Grimstad kommune med naturlige geografiske grenseområder i nabokommunene. Personkundemarkedet og mindre lokale bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har et begrenset antall store enkeltengasjementer.

Kredittrisiko styres gjennom egne styringsdokumenter og bevilgningsreglement. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres bankens kredittpolicy, og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til adm. banksjef. Adm. banksjef kan delegere fullmakter. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko. Kompetente medarbeidere som har analytisk evne og god innsikt i risikoelementer knyttet til kunden er den viktigste forutsetning for at bankens skal kunne realisere sin målsetting. Løpende kompetanseutvikling er en nødvendig innsatsfaktor for å bygge opp og vedlikeholde kompetansen. Det er kredittsjefens ansvar å sørge for at medarbeidere innen kredittområdet innehar den nødvendige kompetanse på kredittområdet.

Banken har en lav til middels risikoprofil i sin kredittgiving og prioriterer sikkerhet fremfor fortjeneste. Dette innebærer at lån hovedsakelig prises etter produktavhengige standardpriser. Prising av lån vurderes skal likevel ut fra bankens krav til inntjening, underliggende risiko og den kapitalen banken må stille for engasjementet. Styret mottar månedlige og kvartalsvise rapporter om bankens kreditteksponeringer. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som moderat. I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 79 % av bankens utlån er til husholdninger, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stilt sikkerhet. Banken har også utviklet en scoremodell for å avdekke ESG-risiko knyttet til eksisterende og nye bedriftsmarkedskunder. Formålet med modellen er sikre at klimarisiko og andre bærekraftsrisikoer i bedriftsmarkedsporteføljen er begrenset til et forsvarlig nivå. I personmarkedet legger banken til rette for klimasmart adferd ved å tilby grønne boliglån.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Styret mottar fortløpende analyse og oversikt over bankens verdipapirportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A-K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder.

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

Risikogruppe	Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold
Lav risiko	A-D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E-G	0,75 % - 3,00 %
Høy risiko	H-J	3,00 % og høyere
Problemengasjement	K	

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering samt fordeling av sertifikater og obligasjoner etter debitorkategori. Se også note 24 vedrørende kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

	Trinn 1		Trinn 2		Trinn 3		Totalt	
Utlån til kunder fordelt etter risikoklasser	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	2 795 645	2 637 971	75 017	104 808	7 532	2 479	2 878 194	2 745 258
Middels risiko	389 667	261 570	157 873	195 197	22 953	7 483	570 493	464 249
Høy risiko	67 159	55 804	150 321	138 180	15 934	19 113	233 414	213 097
Brutto balanseført verdi	3 252 471	2 955 344	383 211	438 185	46 419	29 074	3 682 101	3 422 604
Tapsavsetninger	1 733	1 659	2 891	3 468	4 278	2 011	8 902	7 138
Utlån til kunder	3 250 738	2 953 686	380 319	434 717	42 141	27 063	3 673 199	3 415 466

	Trinn 1		Trinn 2		Trinn 3		Totalt	
Ubenyttet kreditt fordelt etter risikoklasse	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	211 061	185 425	1 991	4 314	6	0	213 058	189 740
Middels risiko	9 753	5 666	5 710	2 723	0	0	15 463	8 389
Høy risiko	4 323	148	3 290	2 707	46	105	7 659	2 960
SUM	225 138	191 240	10 990	9 744	52	105	236 180	201 089
Tapsavsetninger	104	52	44	20	0	0	148	72

	Trinn 1		Trinn 2		Trinn 3		Totalt	
Finansielle garantier fordelt etter risikoklasse	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	4 527	5 043	120	50	157	0	4 804	5 093
Middels risiko	787	1 285	2 671	1 563	0	0	3 457	2 848
Høy risiko	1 495	325	3 091	4 328	0	117	4 586	4 770
SUM	6 808	6 653	5 882	5 941	157	117	12 847	12 711
Tapsavsetninger	25	23	56	59	1	1	83	84

Kredittengasjementer fordelt på geografiske områder	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lillesand	2 354 050	2 301 867	185 391	162 598	12 608	12 609
Nabokommuner	639 977	556 749	21 065	13 727	229	102
Landet for øvrig	679 158	553 150	29 670	24 708	10	0
Utlandet	8 916	10 837	55	55	0	0
Brutto balanseført verdi	3 682 101	3 422 604	236 180	201 089	12 847	12 711
Nedskrivninger	8 902	7 138	148	72	83	84
Sum kunder	3 673 199	3 415 466	236 032	201 016	12 764	12 627
Kredittinstitusjoner	209 034	246 562				
Sum kunder og kredittinstitusjoner	3 882 232	3 662 027				

	Utlån		Ubenyttet kreditt		Garantier	
Kredittengasjementer fordelt på næring/ sektor	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Personkunder	2 894 261	2 547 674	181 060	153 768	99	105
Jordbruk og tilknyttede tjenester	42 888	41 173	5 107	3 927	75	75
Skogbruk og tilknyttede tjenester	12 686	17 832	666	715	98	186
Fiske og fangst	2	2	298	298	0	0
Bergverksdrift og -utvinning mv.	1 505	0	0	0	100	100
Industri	4 953	6 036	4 520	4 741	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3 087	3 173	2 010	3 122	263	365
Utvikling av byggeprosjekter	16 961	25 934	56	125	0	29
Bygge- og anleggsvirksomhet ellers	168 482	170 402	19 918	14 378	4 195	3 757
Varehandel, reparasjon av motorvogner	11 025	22 521	4 137	4 011	1 756	1 530
Transport ellers og lagring	9 371	14 840	87	85	1 544	1 693
Overnattings- og serveringsvirksomhet	35 124	35 723	2 179	3 067	50	70
Informasjon og kommunikasjon	12 711	14 810	130	1 461	0	0
Faglig tjenesteyting	20 702	26 435	1 896	3 699	960	960
Omsetning og drift av fast eiendom	362 817	401 355	6 520	3 497	2 870	3 452
Forretningsmessig tjenesteyting	21 279	30 646	846	517	448	243
Tjenesteytende næringer ellers	64 247	64 046	6 749	3 678	390	145
Brutto balanseført verdi	3 682 101	3 422 604	236 180	201 089	12 847	12 711
Nedskrivninger	8 902	7 138	148	72	83	84
Sum kunder	3 673 199	3 415 466	236 032	201 016	12 764	12 627
Kredittinstitusjoner	209 034	246 562				
Sum kunder og kredittinstitusjoner	3 882 232	3 662 027				

Sertifikater og obligasjoner: klassifisering av utsteder etter sektor	2025	2024
Stat/statsgarantert	41 051	23 140
Fylke/fylkesgarantert	10 007	10 019
Kommune	32 104	44 025
OMF	48 301	54 279
Sertifikater og obligasjoner	131 463	131 464

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning osv. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, eksempelvis bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter.

Generelt kreves det sikkerhet for alle typer utlån, med unntak av mindre kontokreditter. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig pant i bolig- og fritidseiendom.

Brutto balanseført verdi	2025	2024
Utlån sikret med pant i boligeiendom	3 340 499	2 991 744
Utlån sikret med pant i næringseiendom	285 624	415 139
Utlån sikret med annet pant	53 677	13 843
Utlån uten sikkerhet	2 295	1 877
SUM	3 682 096	3 422 604

NOTE 26 RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid. Banken har ved årsskiftet 306,0 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder og 46,9 mill. kr i fastrentelån fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån. Ved fallende rentenivå vil banken likevel være utsatt for fallende marginer ettersom innskudd lav rente ikke nødvendigvis kan settes ned tilsvarende endringer i det generelle rentenivået.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteavtaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Det meste av bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Renterisiko i bankboken måles daglig gjennom beregning av hvordan renterisiko kan påvirke verdien av egenkapitalen (EVE) og netto renteinntekter (NII). Renterisiko rapporteres kvartalsvis til styret. Banken benytter standardmetoden (jf. CRD art. 84) for beregning av renterisiko. Banken har implementert standardmetoden iht. kommisjonsdelegert forordning 2024/857. Etter regelverket skal flytrenteinnskudd med lav renteelastisitet etter nærmere kriterier behandles som innskudd med fast rente. Per 31.12.2025 utgjorde ΔEVE (verste utfall) 32,9 mill. kr. og ΔNII (verste utfall) 11,3 mill. kr. Styret har fastsatt rammer for ΔEVE og ΔNII, og banken overholdt rammene ved utgangen av 2025.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2025	Uten rente eksponering	Inntil 1 mnd	1 – 3 mnd	3mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	6.773	79.761					86.534
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		209.034					209.034
Utlån til og fordringer på kunder	-8.056		3.634.393		46.862		3.673.199
Rentebærende verdipapirer	767	191.947					192.714
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	164.865						164.865
Eierinteresser i tilkn.slesk. og fk virk.	22.696						22.696
Andre eiendeler uten renteksponering	72.563						72.563
Sum eiendeler	259.608	480.742	3.634.393	-	46.862	0	4.421.605
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		774	100.974				101.748
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.434	1.836.493	1.021.497	306.954			3.168.378
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.590		500.000				502.590
Øvrig gjeld	44.921						44.921
Sum gjeld	50.945	1.837.267	1.622.471	306.954	-	-	3.817.637
Egenkapital	603.968						603.968
Nettosum alle poster	-812.631	1.356.525	-2.011.922	306.954	-46.862	0	0
Poster utenom balansen							
Garantiansvar				12.847			12.847
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		236.180					236.180

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2024	Uten rente eksponering	Inntil 1 mnd	1 – 3 mnd	3mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Sum
Konter og kontantekvivalenter	7.396	76.782					84.178
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		246.562					246.562
Utlån til og fordringer på kunder	-8.313		3.348.480		75.299		3.415.466
Rentebærende verdipapirer	868	179.011					179.879
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	156.925						156.925
Eierinteresser i tilkn.slesk. og fk virk.	21.874						21.874
Andre eiendeler uten renteksponering	36.455						36.455
Sum eiendeler	215.205	502.355	3.348.480	-	75.299	0	4.141.339
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		597	101.071				101.668
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.453	1.652.139	1.019.219	284.036			2.960.847
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.403		450.000				452.403
Øvrig gjeld	45.920						45.920
Sum gjeld	53.776	1.652.736	1.570.290	284.036	-	-	3.560.838
Egenkapital	580.501						580.501
Nettosum alle poster	-741.930	1.150.381	-1.778.190	284.036	-75.299	0	0

Poster utenom balansen

Garantiansvar				12.711			12.711
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		201.089					201.089

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert påløpte renter.

NOTE 27 VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ingen balanseposter i valuta. Banken har imidlertid stilt garanti for et beskjedent antall valutalån, men garantiene er stilt i norske kroner slik at vi ikke har valutarisiko. Valutabeholdningen i kassene omregnes til NOK etter offisielle midtkurser.

NOTE 28 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker drastisk.

Styring av likviditetsrisiko

Lillesands Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Likviditetsrisikoen skal være på et forsvarlig nivå og underbygge bankens finansielle styrke og evne til å tåle markedsmessig stress. Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i Lillesands Sparebanks likviditetsstrategi som setter rammer for risikonivå. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd. Likviditetsrisiko styres på overordnet nivå etter en rekke parametere, hvor LCR, NSFR og innskuddsdekning er blant de vesentligste. Styret mottar månedlig oversikt over utvikling i måltall, rammer og indikatorer samt forfallprofil for bankens innlån. Banken skal hovedsakelig finansiere sin virksomhet gjennom egenkapital og innskudd fra kunder. Det søkes å oppnå en innskuddsstruktur med mange mindre innskudd da banken ikke skal gjøre seg avhengig av store enkeltinnskudd. Når det gjelder innlånskilder ellers, legger banken vekt på diversifisering hvor så vel långivere, perioder og instrumenter inngår.

Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 500 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Innlånene har en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 1,5 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 86,1 % (86,5 %) av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom årene ligget godt over interne og eksterne måltall. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 133 % (267 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 119 % (123 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 75,0 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Likviditetsforfall per 31.12.2025	Inntil 1 mnd	1 – 3 mnd	3mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Sum
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1.273		4.775	111.638		117.686
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.861.444	68.186	238.583	165		3.168.378
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6.487	121.077	433.312		560.876
Sum gjeld	2.862.717	74.673	364.435	545.115	-	3.846.940

Poster utenom balansen

Garantiansvar			12.847			12.847
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	236.180					236.180

Likviditetsforfall per 31.12.2024	Inntil 1 mnd	1 – 3 mnd	3mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Sum
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		4.777	4.080	116.283		125.140
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.829.571	847.240	284.036			2.960.847
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.362	167.875	317.231		489.468
Sum gjeld	1.829.571	856.379	455.991	433.514	-	3.575.455

Poster utenom balansen

Garantiansvar			12.711			12.711
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	201.089					201.089

Restløpetid for eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert påløpte renter.

NOTE 29 ANDRE RISIKOFORHOLD

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for tap som følge av konsentrasjon av utlån mot enkeltkunder, enkeltbransjer, geografiske områder samt sikkerheter med samme risikoegenskaper. Risikokonsentrasjon, store engasjementer og grupper av engasjementer hvor det er en eller et fåtall felles risikodrivere som kan påvirkes samtidig, skal begrenses. Styret har fastsatt rammer for engasjementer mot enkelt næringer og enkeltkunder. Store engasjementer bevilges alltid av styret. Lillesands Sparebank hadde per 31.12. tre engasjementer mot grupper av tilknyttede motparter som oversteg 10 % av kjernekapital.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. I tråd med bankens overordnede strategi skal banken ha lav risikoprofil i sine plasseringer.

Banken er utsatt for renterisiko, valutarisiko, aksjerisiko og kredittspreadsrisiko. Styret har i bankens markedspolicy vedtatt rammer for renterisiko, kredittspreadsrisiko og aksjerisiko. Bankens eksponering mot valuta er begrenset til kontantbeholdning for kjøp og salg av reisevaluta. Videre har banken stilt garantier for et beskjedent antall valutalån. Renterisiko er nærmere omtalt under note 26, og valutarisiko under note 27.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Det overordnede styringsmålet for operasjonell risiko er banken skal ha lav til moderat operasjonell risiko og at tap som følge av operasjonelle hendelser skal minimaliseres. Vesentlige deler av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi IKT, behandling av personopplysninger, tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering, samt forbrukervern.

Bankens styring og kontroll med operasjonell risiko inngår som en viktig del bankens arbeid med risikostyring og internkontroll. Sentralt i bankens overordnede styring og kontroll av operasjonell risiko er bankens årlige vurdering av strategiske risikoer og risikoer knyttet til de ulike forretnings- og støtteprosesser. Denne vurderingen danner grunnlaget for fastsettelse av kontrolltiltak relatert til de identifiserte risikoer. Det operative ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko og således også kvaliteten i bankens drift, ligger hos den enkelte linjeleder. Linjelederne avgir årlig en bekreftelse av internkontrollen der det rapporteres oppover i organisasjonen om statusen på internkontrollen innenfor den enkelte organisatoriske enhet. Bekreftelsen danner grunnlaget for forbedringstiltak på identifiserte områder. I tillegg foretas en løpende gjennomgang av anbefalinger fra ekstern revisor som grunnlag for implementering av forbedringstiltak på reviderte områder.

Banken legger vekt på å inneha nødvendig kompetanse på de ulike områdene, samt å avdekke og redusere nøkkelmannsrisiko.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for juridiske eller regulatoriske sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller tap av omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter, bransjestandarder og interne styringsdokumenter. Den enkelte leder er ansvarlig for etterlevelse på sitt område. Complianceansvarlig foretar kontroll av etterlevelse basert på risikobasert complianceplan, og bidrar med råd og opplæring til de ulike områdene. Styret mottar hvert halvår rapport fra complianceansvarlig.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadferd. Risikoen styres ved månedlig rapportering av resultat, balanse og måltall til styret.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko (eller renommerisiko) kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, lokalsamfunnet og myndigheter.

Lillesands Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Styret har vedtatt egne etiske retningslinjer for drift av banken. Bankene er tilsluttet Finansnæringens Autorisasjonsordninger og er forpliktet til å følge GOD SKIKK. Omdømmerisiko styres også indirekte ved de mål og kontrollhandlinger som er satt for de andre risikoområdene.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er risikoen for tap knyttet til miljø, sosiale forhold eller virksomhetsstyring (ESG). Styret har fastsatt strategi for bærekraft og samfunnsansvar. Bankene overordnede styringsmål er å ta hensyn til bærekraft i små og store beslutninger i hele virksomheten. Områder hvor bankene ut fra en vesentlighetsanalyse har størst mulighet til å utgjøre en forskjell skal prioriteres. Videre skal gaveinstituttet aktivt benyttes som et verktøy i bærekraftsarbeidet. Bærekraftsrisiko skal integreres i risikostyringen for de aktuelle forretningsområder. Ved fastsettelse av strategier, retningslinjer, budsjetter og andre styringsdokumenter skal bærekraftsrisiko inngå som et viktig vurderingsområde. Bærekraftsrisiko er særlig aktuelt ved vurdering av risiko i kredittporteføljen, men vil også være aktuelt ved vurdering av markedsrisiko, finansieringsrisiko, operasjonell risiko og omdømmerisiko.

En av de mest sentrale bærekraftsrisikoene er klimarisiko. Klimarisiko er risikoen for tap knyttet til klimaendringer. Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til skader ved ekstreme værhendelser, mens overgangsrisiko er knyttet til effekter som følger av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dersom det ikke settes i verk tiltak mot klimaendringer vil fysisk risiko dominere klimarisikobildet. Ved en vellykket overgang til lavutslippssamfunnet vil risikoen i større grad være knyttet til overgangsrisiko. Bankene skal aktivt styre klimarisiko i egen utlånsportefølje og begrense slik risiko til et forsvarlig nivå.

Bankene er fortsatt i startfasen når det gjelder implementering av bærekrafts- og klimarisiko i risikostyringen. En viktig del av arbeidet fremover er å utarbeide videreutvikle risikoanalyser, scoremodeller for kunder samt intern rapportering slik bankene får en stadig bedre forståelse for hvilken risiko den er eksponert for. Interne prosesser, rutiner og målepunkt tilpasses løpende til identifiserte risikoer.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Strategisk risiko er den fundamentale risikoen for at bankene ikke skal bestå på lang sikt ved endret konkurransesituasjon, distributive produkter og tjenester, samt endring i rammevilkår. Risikoen styres ved årlige strategisamlinger med bankens styre og administrasjon, samt produksutvikling og innkjøp i fellesskap med Lokalbanksamarbeidet.

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at bankene blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskaper og/eller må tilføre ny kapital i disse selskapene. Bankene har en rekke strategiske eierposter hvor det kan være aktuelt å tilføre ny kapital. Eierrisiko håndteres av styret som vurderer og godkjenner aktuelle investeringer i selskapene.

NOTE 30 ANDRE FORPLIKTELSER

Det ble i januar 2025 inngått en 5-års avtale Tieto Banktech på leveranse og drift av banksystemer. Tieto Banktech leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Tieto Banktech skal i tillegg levere drift av løsningene.

NOTE 31 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Lillesands Sparebank har en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter. Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast, årlig godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser for ekstrautbetalinger som ikke omfattes av godtgjørelsesreglene jf. Finanstilsynets rundskriv 2/202. På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2025 avsatt 0,7 månedslønn pr. årsverk.

Lån til ansatte og styret var per 31.12.2025 på kr 121,4 mill. Lån til ansatte og tillitsvalgte ligger innenfor de retningslinjer som er fastsatt av styret i henhold til Finansforetaksloven § 9-9.

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, ettersom disse er gitt på standard vilkår, eller generelle vilkår som benyttes for ansatte.

	Lønn	Honorar	Naturallytelser	Pensjonspremie	Lån
Ledelse					
Adm. banksjef	2.028		11	218	4.174
Styret					
Leder Harald Jacobsen		183			2.559
Nestleder og leder RRU Inger Vollstad		181			
Styremedlem til mars 2025 - Knut Harald Kvifte		28			
Styremedlem Heikki Erling Systad		125			2.605
Styremedlem og RRU Siv E. Wiken		140			5.011
Styremedlem fra mars 2025 - Jonas Gjerrestad		83			6.654
Styremedlem Elise Lindeberg		83			
Ansatt repr. i styret Niklas Grønning		110			2.776
Sum styret totalt		933			19.605
Generalforsamling					
Til hvert av medlemmene av generalforsamlingen		3			
Sum generalforsamling totalt		99			

Rentesubsidiering lån til ansatte

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 1.422.561,-

NOTE 32 EGENKAPITALBEVIS

Lillesands Sparebank har ikke utstedt egenkapitalbevis.

NOTE 33 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN OG BETINGEDE UTFALL

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Betingede utfall

Banken er ikke part i noen rettstvister eller kjent med pågående slike.

NOTE 34 NØKKELTALL

Resultatanalyse (i % av gj.snittlig forvaltningskapital)	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5,31	5,43
Rentekostnader og lignende kostnader	3,32	3,29
Netto renteinntekter	2,00	2,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,54	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,02
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,20	0,16
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,15	0,36
Andre driftsinntekter	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,85	0,94
Lønn og andre personalkostnader	0,81	0,81
Andre driftskostnader	0,88	0,83
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,00	0,05
Sum driftskostnader	1,69	1,59
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,04	0,02
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1,11	1,46
Skatt på ordinært resultat	0,13	0,31
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0,98	1,16
Andre inntekter og kostnader	0,01	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,99	1,16

Andre nøkkeltall	2025	2024
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,17	8,52
Kostnadsprosent ekskl verdipapirer	62,73	58,25
Soliditet		
Egenkapital i % av FVK	13,66	14,02
Likviditet		
LCR	133	267
Tap og mislighold		
Bokført tap i % av brutto utlån	0,05	0,02
Misligholdte engasjementer i % brutto engasjement	1,19	0,81
Vekst og innskuddsdekning		
Endring i forvaltningskapital	6,77	3,63
Endring i forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	7,30	8,36
Utlånsvekst	7,58	2,80
Utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt	8,05	8,47
Innskuddsdekning	86,05	86,51
Innskuddsvekst	7,01	5,46



Til generalforsamlingen i Lillesands Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt til revisor for Lillesands Sparebank før 1995 og har vært revisor sammenhengende i minst 31 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av utlån til kunder Vi fokuserer på verdsettelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Dessuten tar verddivurderingen av utlån utgangspunkt i de omfattende regnskapsreglene i IFRS 9, og bankens prosesser omfatter blant annet et modellbasert komplekst rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. For utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter ledelsen skjønn for å fastsette verdien på utlånene. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og skjennsbruk øker den iboende risikoen for feil. Note 2, 11, 16 og 25 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.	Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen. For den delen av utlån der verdien beregnes ved hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for tapsgrad. Vi benyttet oss av rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å

kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken.

For et utvalg av lånene hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse for forutsetningene ledelsen benyttet for å fastsette verdien av utlånene. Vi innhentet bevis som kunne underbygge verdien av lånene og av eventuell pant. Bevisene og de sentrale skjønnsmessige forutsetningene var gjenstand for diskusjoner med de ansvarlige i banken.

Vi har vurdert om informasjonen i de sentrale notene om verdsettelse av utlån var i overensstemmelse med regnskapsreglene

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger

eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Kristiansand, 26. februar 2026
PricewaterhouseCoopers AS



Fredrik Botha
Statsautorisert revisor

UTVIKLING 1990-2025

NØKKELTALL I 1000 kroner

Pr. 31.12	Drifts- overskudd	Innskudd	Utlån netto inkl. Verd	I kasser og andre banker	Verdipapirer	Forvaltnings- kapital	Egenkapital	Egenkapital i % av forvaltning
1990	9.334	293.989	267.193	28.237	40.835	327.943	28.529	8,70
1995	11.577	455.556	426.325	40.459	66.738	542.565	78.762	14,50
2001	16.662	770.703	792.526	63.505	45.193	918.938	138.248	15,00
2002	19.118	875.620	924.606	43.243	50.972	1.037.317	149.370	14,40
2003	17.543	875.364	1.055.919	43.110	59.376	1.175.506	161.414	13,70
2004	18.771	900.104	1.109.315	101.541	64.836	1.293.838	174.211	13,50
2005	23.317	989.775	1.233.176	92.278	75.178	1.420.048	190.327	13,40
2006	22.466	1.126.901	1.412.652	145.768	79.122	1.660.103	211.250	12,70
2007	25.507	1.236.871	1.585.499	172.871	83.679	1.865.878	228.419	12,20
2008	23.643	1.361.008	1.761.173	225.607	78.470	2.093.013	243.836	11,60
2009	23.226	1.441.051	1.913.373	195.265	105.350	2.241.429	259.903	11,60
2010	25.960	1.490.460	2.042.607	273.442	87.126	2.332.280	277.682	11,90
2011	19.143	1.558.114	2.218.716	220.413	94.475	2.417.931	288.574	11,90
2012	21.046	1.711.120	2.474.745	214.913	83.705	2.639.763	301.651	11,40
2013	20.854	1.841.190	2.615.897	156.068	140.869	2.768.904	315.353	11,40
2014	26.756	1.947.968	2.708.928	258.769	93.636	2.883.433	333.029	11,50
2015	19.339	2.071.286	2.774.550	130.258	170.258	2.922.045	344.800	11,80
2016	25.102	2.205.019	3.069.388	212.577	183.521	3.052.969	362.949	11,90
2017	17.334	2.233.296	3.437.784	227.134	204.088	3.358.983	377.356	11,20
2018	23.707	2.283.044	3.601.112	241.143	194.253	3.431.182	401.228	11,70
2019	24.931	2.447.972	3.718.003	391.675	179.194	3.637.100	424.079	11,66
2020	34.249	2.373.582	3.796.835	183.535	289.119	3.635.400	483.106	13,29
2021	24.898	2.533.666	3.834.821	260.621	339.692	3.752.271	501.311	13,36
2022	35.294	2.621.918	4.133.111	258.466	340.198	3.814.570	524.618	13,75
2023	43.965	2.807.481	4.546.436	275.161	371.336	3.996.337	551.345	13,80
2024	47.128	2.960.847	4.931.503	330.739	358.678	4.141.339	580.501	14,02
2025	42.829	3.168.378	5.283.571	295.568	380.726	4.421.605	603.968	13,66

STYRET

Styret

Harald Jacobsen Leder
Inger Vollstad Nestleder
Heikki Erling Systad
Siv Wiken
Jonas Gjerrestad
Elise Lindeberg
Niklas Grønning - ansattes rep.

Varamedlemmer

Camilla Strømman
Rune Blix
Preben K. Gunnarsen - ansattes rep.

GENERALFORSAMLING

Innskytervalgte

Mona S. Haldorsen
Bente Sophie Ribe Lauritzen
Merete Moen
Espen Sjølund
Roy Thomassen
Hilde Tørring
Richard Modalen
Bjørn Mariussen
Camilla Strømman
Kristoffer Thomassen
Siv Emanuelsen

Varamedlemmer

Maria E. Kjær
Marianne Olsen
Anne Cathrine Ø. Skaar
Hakeem Teland
Sigurd Mollestad

Kommunevalgte

Kerstin Thoresen
Tone Vareberg
Oddbjørn Kylland
Joyce Pigao

Kommunevalgte varamedlemmer

Geir Svenningsen
Steffen Hovde

Valgkomité

Torkil Mogstad
Merete Moen
Simon Skuggevik
Anders From

Valgkomité varamedlem

Kristin Gustavsén

Ansattes representanter

Lars Olav H Espeland
Anne Brit Gundersen
Hilde Østerøy
Simon Skuggevik
Karin Hagen

Ansattes varamedlemmer

Heidi Markussen
Leif Christian S Jackobsen

BYENS BANK

I 173 ÅR

Lillesands Sparebank ble grunnlagt i 1852 med et grunnfond på 273 spesidaler. Direksjonen var bredt sammensatt med sakfører, lensmann, to kjøpmenn, konsul og kirkesanger. Siden har banken utviklet seg i takt med endringene i lokalsamfunnet. Gjennom over 170 år har de fleste i Lillesand hatt sparepenger eller lån i sparebanken. Det lokale næringslivet har hatt stor nytte av en bank som kjenner lokalk markedet til fingerspissene. I dag er Lillesands Sparebank en moderne bank med et fullverdig tilbud til privat- og bedriftskunder. Samtidig er banken stolt av sin historie, og er fortsatt levende opptatt av å bidra til positiv utvikling i Lillesand!