



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 805  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: KVINESDAL SPAREBANK  
Forretningsadresse: Nesgata 7A  
4480 KVINESDAL

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2025 - 31.12.2025

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lars Jakob Egeland  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.03.2026

### Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 07.05.2026



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	17	10 385 000	10 748 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	17	169 074 000	170 157 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	17	21 676 000	20 888 000
Øvrige renteinntekter	17	200 000	30 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>17</b>	<b>201 335 000</b>	<b>201 823 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	17	100 000	
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	17	80 619 000	77 714 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	17	28 160 000	28 549 000
Øvrige rentekostnader	17	2 057 000	2 061 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>17</b>	<b>110 936 000</b>	<b>108 324 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>17</b>	<b>90 399 000</b>	<b>93 499 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	30 119 000	30 504 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	3 664 000	3 322 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	10 495 000	4 944 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>19</b>	<b>10 495 000</b>	<b>4 944 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	19	12 000	
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	19	723 000	-1 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	19	-132 000	-64 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle	19	421 000	369 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	19	<b>1 024 000</b>	<b>304 000</b>
Andre driftsinntekter	19	435 000	367 000
Lønn og andre personalkostnader	20	33 883 000	28 849 000
<b>Andre driftskostnader</b>	21	<b>33 774 000</b>	<b>31 387 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	31	2 922 000	3 379 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>	31	<b>-2 922 000</b>	<b>-3 379 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		1 663 000	-439 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		21 000	-30 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	11	<b>1 684 000</b>	<b>-469 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>56 545 000</b>	<b>63 150 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	10 975 000	14 275 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>45 570 000</b>	<b>48 875 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>45 570 000</b>	<b>48 875 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	23 659 000	-5 634 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>23 659 000</b>	<b>-5 634 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>69 229 000</b>	<b>43 241 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	29 323 000	76 711 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	78 518 000	185 361 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	24-25	<b>78 518 000</b>	<b>185 361 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11,24-25	3 068 395 000	2 803 938 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	6-11,24-25	<b>3 068 395 000</b>	<b>2 803 938 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	446 255 000	391 784 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>446 255 000</b>	<b>391 784 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	233 805 000	186 080 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	30	20 000	20 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	30	4 919 000	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom	31	30 774 000	17 741 000
Andre varige driftsmidler	31	3 636 000	5 966 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	31	<b>34 410 000</b>	<b>23 707 000</b>
Andre eiendeler			



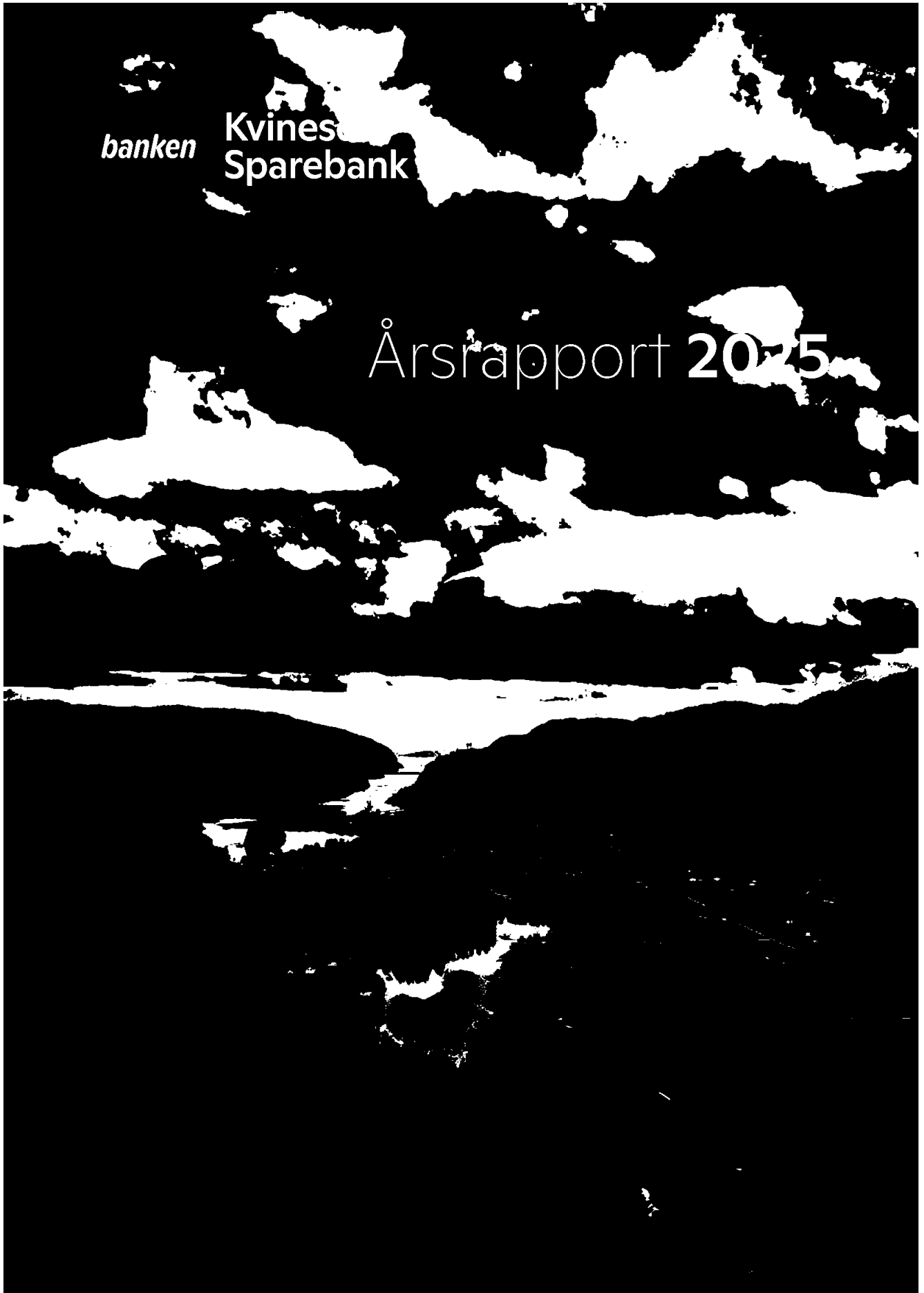
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Andre eiendeler	32	6 534 000	13 817 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>6 534 000</b>	<b>13 817 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	659 000	659 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 902 838 000</b>	<b>3 682 077 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	2 747 702 000	2 599 335 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	34	<b>2 747 702 000</b>	<b>2 599 335 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	487 568 000	446 851 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	35	<b>487 568 000</b>	<b>446 851 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	36	20 998 000	12 192 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser		10 000	10 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	10 059 000	15 330 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	963 000	440 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	6,10,1 1	450 000	429 000
Andre avsetninger	42	2 879 000	5 551 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>14 361 000</b>	<b>21 760 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost	35	20 362 000	40 751 000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>20 362 000</b>	<b>40 751 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 290 991 000</b>	<b>3 120 889 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	38	54 229 000	54 229 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-202 000	-202 000
Overkursfond		5 815 000	5 815 000
Fondsobligasjonskapital	37	20 000 000	30 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>79 842 000</b>	<b>89 842 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		113 712 000	90 083 000
Sparebankens fond		361 994 000	331 925 000
Gavefond		5 657 000	3 212 000
Utjevningsfond		50 642 000	46 126 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>532 005 000</b>	<b>471 346 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>611 847 000</b>	<b>561 188 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3 902 838 000</b>	<b>3 682 077 000</b>





## Innhold

Utvikling siste 12 måneder .....	4
Leder .....	5
Styrets årsberetning .....	6
Ledergruppe .....	17
Redegjørelse om samfunnsansvar .....	18
Røffene gir vekst .....	34
Tilbakeblikk .....	38
Resultatregnskap .....	41
Balanse .....	41
Endringer i egenkapitalen .....	42
Kontantstrøm .....	43
Nøkkeltall .....	44
Noter til regnskapet .....	46
Uavhengig revisors beretning .....	98
Styrende organer .....	103

## Nøkkel tall

### Utvikling siste 12 måneder

Føretaks- kapital	Innskudds- dekning	Utlånsvekst PM (inkl. EBK)	Total utlånsvekst (inkl. EBK)
<b>5.621 mill</b> (5.070 mill)	<b>89,1 %</b> (92,2 %)	<b>13,70 %</b> (7,86 %)	<b>14,09 %</b> (6,84 %)

### Lønnsomhet

Rentemotto i %	Kostnader i % av totale inntekter	Resultat etter tap og skatt MNOK	EK-Avkastning ordinært resultat
<b>2,35 %</b> (2,56 %)	<b>54,79 %</b> (50,37 %)	<b>45,6</b> (48,9)	<b>8,12 %</b> (9,52 %)

### Soliditet

Egenkapital	Konsolidert ren kjernekapital	Konsolidert LCR	LCR
<b>612 mill</b> (561 mill)	<b>25,41 %</b> (23,30 %)	<b>10,00 %</b> (10,20 %)	<b>267</b> (365)

Fjoråret ga Kvinesdal Sparebank stor kunde- og utlånsvekst. En tydelig bekreftelse på at lokalbankkonseptet står sterkt og at vår vekststrategi gir resultater. Vi skal vokse videre i årene som kommer, gjennom å bli bedre på det vi er gode til – for enda flere.

## 155 år er lenge – samtidig er det bare begynnelsen



Gjennom 2025 jobbet de ansatte, ledergruppen og styret med ny merkevareprofil. Arbeidet var en videreføring av prosjekter som definerte bankens nye merkevarekompass – med verdier, løfter og ny visjon. Resultatet er en ny logo, nye formål og ny merkefortelling. Den nye merkevareprofilen styr bankens nåsituasjon sammen med våre fremtidsplaner og setter klar retning.

Samtidig moderniserte vi lokalene i Kvinesdal og Lyngdal. Moderniseringen handlet ikke bare om nytt og mer funksjonelt interiør i banklokalene, men om å tydeliggjøre bankens identitet.

Våre ansatte er vår viktigste ressurs. Som en naturlig følge av veksten de siste årene og våre ambisjoner om fortsatt vekst, rekrutterte vi flere nye medarbeidere i 2025. Vi opplevde god pågang fra kandidater med relevant kompetanse. Medarbeidmølinger bekrefter at de ansatte opplever høy trivsel på jobb og viser sterkt engasjement i arbeidet sitt. Det skal vi bygge videre på i årene som kommer.

Bankens visjon er å være en den beste lokalbanken. For å lykkes må vi fornye oss i takt med samfunnet ellers. Det skal vi gjøre uten å slippe røttene våre av.

For i en tid der banker slår seg sammen og blir større, likere og fjernere, har vi valgt en annen vei. Vi skal forbli små nok til å kjenne kundene våre, vi skal være tydelige på hvem vi er – og vi skal være til stede der kundene våre bor.

Vi møtes i **banken**.

Tone Egeland Syvertsen  
Administrerende banksjef

I 2025 var det 155 år siden banken ble stiftet. Jubileet ble markert med kundearrangement og utgivelse av jubileumsbok. Det har blitt skrevet bøker om bankens historie tidligere. Denne gangen gjorde vi det annerledes. Boka handler ikke bare om fortiden, men om samtiden, fremtiden – og menneskene. For det er kundene, ildsjelene, samarbeidspartnerne og lokalsamfunnene som har gjort oss til den banken vi er.

Samarbeidet med Aktiv Eiendomsmegling i Kristiansand starter opp i februar 2025. I tredje kvartal 2026 skal vi samlokaliseres i Markensgate i Kristiansand. Dette er satsning i tråd med bankens strategi.

I andre kvartal i fjor fikk banken fastsatt et nytt pilar 2-krav på 1,6. Det er lavere enn vårt tidligere krav. I kombinasjon med innføring av ny standardmetode for beregning av kapitalkrav, medfører det en forbedring av bankens kjernekapitaldekning mot krav. Videre gir det grunnlag for å videreføre bankens strategi om fortsatt høy organisk vekst.

## Styrets årsberetning

# Banken tar markedsandeler

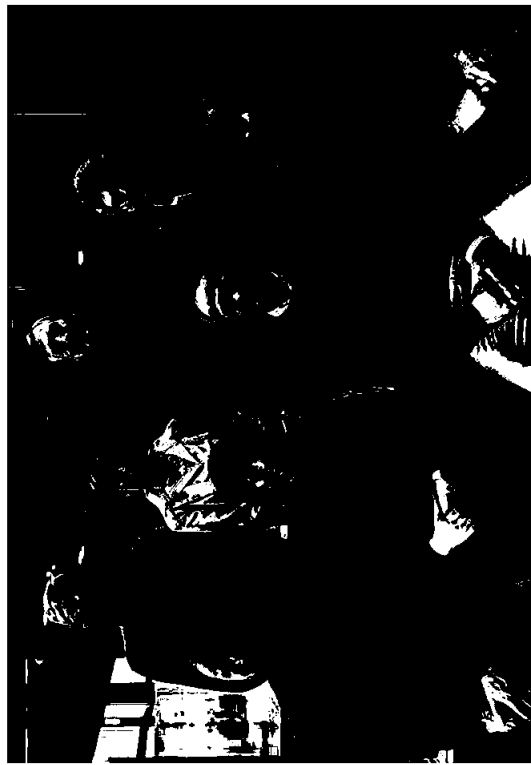
### Norsk økonomi

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, slik den måles ved Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftundersøkelse. Ledighetsutviklingen ved arbeidskontorene utviklet seg langt mindre dramatisk. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte gjennom året med bare ett tittel, til 21 prosent.

Næringsmessig var 2025 et interessant år, da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatt var unormalt svak. Samlet indus-

triproduksjon økte med i underkant av 4 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å utvikle seg langt svakere.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,6 prosenters vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnsstagerne solid reallønnsøkning, da inflasjonen holdt seg på 3,1 prosent. Samme inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle tilbake i tiden fremover vil reallønnsveksten trolig forbli positiv i årene som kommer, ettersom inflasjonen ventes å komme ned mot inflasjonsmålet på 2 prosent med tid og stunder.



Styret i Kinesdal Sparebank 2025. Bak f.v.: Odd Omland, Linda Effestad Nilsen, vararemedis Kåre Meland og Mona Nelrand. Foran f.v.: Bjørn Kloster, adm. bankisjer Tone Egeblad Syvertsen, leder Vidar H. Homme og vararemedis Tone Linda Kongevold.

Boligprisene steg med sunne 5,5 prosent på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i Rogaland (+15,4 prosent), men langt mindre i andre deler av landet. I Trondheim økte boligprisene med beskjedne 3,3 prosent. Det er neppe nok til å gi en ny opptur for byggingen av nye boliger. Forsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

Kredittmarkedene viste en dempet utvikling, med en årsvekst for desember på nominale 4,8 prosent for husholdningene og bekymningsfritt svake 2,9 prosent for ikke-finansielle foretak. Fremover ventes fortsatt moderat kreditrvkst, slik da også Norges Banks siste utfønsundersøkelse peker i retning av.

Norges Bank kutter sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Boliglånrenten faller noe marginalt mer enn dette til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,1 prosent ved årsskiftet. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronkursen holder seg stabil. Kronkursen svinger en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronkursen.

Antall konkurser falt svakt (-6,5 prosent) i 2025 fra året før. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkurser det neste året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsøkeren i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolittisk uro. De globale systemer som har styrt internasjonal finans, handel og geopolittikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolittisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Varsomhet i ett og alt kan være en god leveregel for finansene i det kommende året.

### Lokalsamfunnet

Lokalt næringsliv har hittil klart seg bra tross økte renter. Bankens kunder har totalt sett klart seg godt gjennom 2025 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap.

Vi er i en tid med omstilling både for privatpersoner og bedrifter. Det er da vi som lokalbank har en ekstra styrke med lokalkunnskap og kompetanse til å gi våre kunder råd i denne omstillingen. I Kinesdal Sparebank vil det derfor være et helt tydelig mål å styrke den personlige relasjonen mellom kunde og bank i årene som kommer.

## Styrets årsberetning

Tillitt er viktig for å kunne gi råd, og vi skal jobbe for fortsatt å gjøre oss tilfyllen verdig.

Arbeidsledigheten lå på 1,9 prosent i januar 2025 og det samme i januar 2026. I Kinesdal kommune. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg forholdsvis stabile.

Kinesdal Sparebank er en hovedsponsorene til Lister Næringsforening. Foreningen skal arbeide systematisk med strategisk- og overordnet næringspolitikk for å utvikle vår region til en av landets beste næringsregioner.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 gjennom Lister, mellom Kristiansand og Strøvarnger. Deler av ny vei er åpnet mellom Kristiansand og Mandal og i 2025 ved Lyngdal. Det er fortsatt spennende å se hvordan synergiene blir ved nytt veinett og hvordan det vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene. Samt effekter for innpendling og kompetanse til Listerregionen.

Listerregionens plassering innlitt sterke tilknytningspunkt i sentralnettet gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektuttak. Dette gir store muligheter for utvikling av ny kraftførende industri.

Det er en nasjonal målsetning at Norge innen 2050 skal fremoble den blå verdiskapningen. I Listerregionen har lokale gründere og næringsliv satsert for å øke antall arbeidsplasser innen den blå næringen, og lagt et godt grunnlag for økt verdiskapning basert på bærekraftige forvaltningsstrategier.

### Markedet

Etter flere år med økte renter, høy prisvekst og stigende inflasjon begynte pendelen å snu i 2025, og Norges Bank valgte å sette ned renten med 25 basispunkter to ganger i løpet av 2025. Normal vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og stabil arbeidsledighet påvirker også vår markedsområde og bankens nedslagsfelt.

Konkurrenssituasjonen i vår markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knyttet dette seg mot privatmarkedet.

Sparebankene er i store endringer med flere konsolideringer og større sammenslutninger.

Kinesdal Sparebank er en solid nisebank. Eika – alliansen som vokser i vestre del av Agder, med nærhet til kundene og personlig rådgivning. Lokalbankkonseptet



## Styrets årsberetning

og verdien av å være tett på kundene mener vi vil være et konkurransefortrinn i tiden framover.

Vår mulighet til bruk av boligkredittselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2025 en portefølje på 1,719 mill. kroner og Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 331 mill. kroner fra året før.

I 2025 gjennomførte Kinesdal Sparebank en modernisering av sin visuelle identitet, der logoen ble oppdatert for å styrke gjenkjennelse og tydeliggjøre bankens lokale posisjon. Endringen viderefører bankens historie og verdier, men med et mer moderne uttrykk som fungerer godt i både digitale og fysiske flater. Oppdateringen er et viktig ledd i å sikre en enhetlig og framtidssrettet merkevare for banken.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er, sammen med Eikas produktspekter, - konkurransedyktig på både kvaliteter, innhold og pris.

Bankens strategi som lokalbank og nærhet til kundene har gjennom året blitt styrket i form av investering i flere ansette og utvikling av riktig kompetanse. Banken er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljeverkst og utvikling er høyt prioritert. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Vår visjon – Vi møtes i banken – vil i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive.

**Strategi og strategisk samarbeid**  
Kinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Ultnes i Kinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etablieringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

I henhold til vår strategiplan 2025–2028, vedtatt av bankens styre 12.12.2024, skal vi ta markedsandeler i vårt markedsområde i vestre del av Agder, og innen utgangen av 2028 nå en forretningskapital på nær 8 milliarder.

Kinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megler AS (Aktiv Eiendomsmegling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kinesdal, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord. I 2024 tegnet banken samarbeidsavtale med Meglerhuset Sør AS (Aktiv Eiendomsmegling) i Kristiansand og ble fra februar 2025 samlokalisert med dem i Markensgate i Kristiansand. I tillegg har vi drevet bank fra vårt kontor i Tordenskjoldsgate i Kristiansand. F.o.m. 1. august 2026 vil banken og Meglerhuset Sør AS samlokaliseres fullt ut i nye lokaler i Markensgate 9 i Kristiansand, dette for å ta ut ytterligere synergieffekter fra samarbeidet.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er oppstatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2025.

Vår visjon er å bli Den beste lokalbanken, og vår kommunikasjon bygger nå på kundeløftene Hjelpsom, Effektiv og Solid, forankret i verdene Nær, Trygg og Engasjert. Denne plattformen styrker vår posisjon som lokalbank og bidrar til gode, fulltidsfulle og langvarige kunde-relasjoner. Samtidig forplikter den oss til å møte kunder og lokalsamfunn på en tydelig, ekte og tilgjengelig måte – slik at «Vi møtes i banken» blir en naturlig opplevelse for alle vi er til for.

**Eika-alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn**  
Kinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika-alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2500 ansatte, er Eika-alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

**Alliansebankene styrker lokalsamfunnet**  
Lokalbankene i Eika-alliansen betjener ca 700.000 per-sonkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransekytting vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurranse- dyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv

og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

**Eika styrker lokalbankene**  
Eika Gruppens visjon er å være førstvalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasser produkt- og tjenesteporfølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett tjernebankløsning fra Tjernetry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet deponitjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

Felles utviklingsplaner og prioriteteringer for fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, korr- og smålånprodukter samt eiendomsme-ling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

Bankene i alliansen eller gjennom Eika Gruppen 100% av Eika Kapitalforvaltning som sammen søker å hjelpe kundene til å lykkes med sparing og være den lokale pensjonsseksperten. Dette fordi alle fortjener økonomisk selvfrillit.

Eika eier 20,1 prosent av Fremtid Forsikring AS som er Norges største forsikringselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken AS som er ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk elerskap og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester til bankene i alliansen som sikrer dem bedre kundeser-vice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

## Styrets årsberetning

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, samt en rekke andre tjenester innen blant annet bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

### Eika Boligkreditt styrker lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransekytting finansiering. Selskapet har tilrettelest til å finansiere sin ufinansviksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å opppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternefinansiering.

### Resultatet

#### Forutsetning om fortsatt drift

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balansen med tilhørende noter utfyllende informasjon om srets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling. Det er etablert egen ansvarsforsikring for styret.

#### Netto renteinntekter

Banken hadde i 2025 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 90,4 mill kroner mot 93,5 mill kroner i 2024, dette er en nedgang fra 2,56 % til 2,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 2,75 % til 4,50 % i løpet av 2023, og styringsrenten holdt seg på dette nivået frem til juni 2025. Styringsrenten har siden da blitt satt ned fra 4,50 % til 4,00 %. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 13 mill kroner mot 1,6 mill kroner i 2024 som reduserer rentemarginen.



## Styrets årsberetning

**Andre driftsinntekter**  
Netto andre driftsinntekter er 38,4 mill kroner mot 32,8 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en økning fra 0,90 % til 1,00 %, av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen skyldes først og fremst økt utbytte fra Eika Gruppen, foralt utbytte for 2025 var på 10,5 mill kroner, mot 4,9 mill kroner i 2024.

Netto provisjons- og gebyrinntekter er stabil med fjoråret. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt er økt som følge av vekst, provisjonsinntekten fra boligkredittselskapet var i 2025 på 9,9 mill kroner. Dette er en økning på 0,9 mill kroner fra 2024.

Bankens provisjonsinntekter fra forsikringsrådet er redusert sammenlignet med fjoråret som følge av en redusert vekstprovisjon sammenlignet med fjoråret. Bankens salg innen forsikringsrådet har for året gitt provisjonsinntekt på 8,9 mill kroner. Dette er en reduksjon på 1,3 mill kroner fra 2024.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en positiv utvikling tilsvarende 1,0 mill kroner.

**Driftskostnader**  
Kostnadsprosenten for året utgjorde 54,9 prosent, mot 50,4 prosent for samme periode i 2024.

Driftskostnadene er 70,6 mill kroner mot 63,6 mill kroner i 2024, og i prosent av forvaltningskapital er økt til 183 % fra 175 % i 2024.

Lønn- og andre personalkostnader er 33,9 mill kroner mot 28,9 mill kroner ved utgangen av 2024. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2024 og 2025. Pensjon viser en kostnad på 2,9 mill kroner som er økt med 0,4 mill kroner fra fjoråret. Finansskatt utgjør 1,5 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 33,8 mill kroner mot 31,4 mill kroner ved utgangen av 2024. Banken har i 2025 hatt økte kostnader knyttet til markedsføring ifm oppgradering av logo og kommunikasjonsstrategi, samt utgivelse av 155 års jubileums bok. Kostnader knyttet til markedsføring, eksklusiv sponsoraftaler, utgjorde i 2025 2,5 mill kroner mot 0,5 mill kroner i 2024.

Av- og nedskrivninger er redusert med 0,4 mill kroner.

**Tap og nedskrivninger**  
Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 8,8 mill kroner ved utgangen av året mot 16,6 mill kroner ved utgangen av 2024. Reduksjonen skyldes i hovedsak et større BM engasjement som ikke lengre er misligholdt over 90 dager, men nå ligger under «Andre kreditthørende engasjementer». Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån over 90 dager tilsvarende 0,18 prosent av totale utlån inklusiv EBK-porteføljen, og vurderes som lavt.

Netto andre kreditthørende engasjement utgjør 30,1 mill kroner mot 20,2 mill kroner i 2024. Økningen henger sammen med reduksjonen i netto misligholdte lån kommentert ovenfor.

Lån og garantier er gjennomsnittlig og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer.

I 2025 utgjør tap et netto tap på 1,7 mill kroner mot netto tilbakeføring på 0,5 mill kroner i 2024. Tapskostnaden utgjør da 0,06 % mot -0,02 % av brutto utlån i 2024.

Nedskrivninger i steg 3 er 7,9 mill kroner mot 9,0 mill kroner i 2024 og utgjør for begge årene 0,3 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,2 mill kroner mot 7,0 mill kroner i 2024 og utgjør for i 2025 0,2% av brutto utlån mot 0,2% i 2024.

**Skatt**  
Skatteloskostnaden er beregnet til 11,0 mill kroner for 2025 og var for 2024 14,3 mill kroner.

**Disponering av resultat**  
Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 58,2 mill kroner mot 62,7 mill kroner i 2024. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 45,6 mill kroner, mot 48,9 mill kroner for tilsvarende periode i 2024.

Bankens totalresultat endte på 68,2 mill kroner mot 43,2 mill kroner for tilsvarende periode i 2024. Økningen fra 2024 skyldes at det i 2025 ble en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 23,6 mill som følge av verdijustering av Eika Gruppen aksjer. I 2024 var det en negativ verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 5,6 mill.

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalvekstning, justert for fondsbilagsjon, på 812 prosent, mot 9,52 prosent på samme tid i 2024. Egenkapitalvekstningen av totalresultat etter skatt endte på 12,33 prosent mot 8,42 prosent i 2024. 7

## Styrets årsberetning

Utlånsporteføljen til personkunder inkludert EBK utgjorde 4.328 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 522 millioner kroner eller 13,7 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjør 474 millioner kroner. I 2025 er porteføljen økt med 71,5 millioner kroner som tilsvarende en vekst på 17,7 prosent. Veksten har i hovedsak kommet innenfor næringsgruppen eierdomsvirksomhet, og da spesielt utleie av egen eller leid fast eiendom. Dette er selskaper som eier privatboliger eller næringseiendom for utleie. Banken hadde i 2024 negativ vekst i utlånsporteføljen til bedriftskunder på 3,5%. Andelen utlån til bedriftsmarkedet anses fortsatt å være godt innenfor mål og rammer. Veksten er gjort i tråd med bankens policy og retningslinjer for kredittkvalitet, og porteføljen anses å være av god kvalitet. Dette underbygges av en lav andel misligholdte lån over 90 dager, og lav andel andre kreditthørende engasjementer.

Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser i egne bøker utlånsvolum knyttet til Agder fylke 89,6% mot 91,3 % i 2024. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 79,5% av lånene knyttet til Agder fylke.

### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 2.748 mill kroner mot 2.599 mill kroner ved årsskiftet i 2024. Dette er en økning på 5,7 % mot en økning på 4,3 % i 2024. Banken har satt et mål om at innskuddsøkningen skal være minst 80 %.

Ved årsskiftet lå denne på 891 %, mot 92,2% i 2024 målt mot utlån i egen balanse.

Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 57,2 % mot 61,8 % i 2024. Personkundens står for 78 % av innskuddene i 2025 mot 77 % i 2024. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styrer vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Hovedvekten av alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansstratieleven.

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 69,2 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr 69 230 080
Foreslått disponert slik:	
Overført til utfjevningsfond*)	kr 9 939 190
Overført til fond for realiserte gevinster	kr 23 629 205
Overført til gavefond	kr 3 000 000
Overført til Sparebankens fond*)	kr 32 039 291
Årsoverskudd 2025	kr 45 570 674

\*Resultat overført til utfjevningsfond og sparebankens fond er etter hensynstatt renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen.

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 8,00 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 5103.939. Dette tilsvarende en utbyttegrad på 51,3 % og en direkteavkastning på 5,2%.

Utbytte avsattes til utfjevningsfondet før utberaling foretas.

## Balansen

### Forretningskapitalen

Forretningskapitalen var ved utgangen av året 5.621 mill kroner mot 5.070 mill kroner i 2024, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.903 mill kroner mot 3.682 mill kroner for samme periode i 2024. Lån overført til Eika Boligkreditt AS er 1.719 mill kroner mot 1.388 mill kroner i 2024. Dette tilsvarende en økning i den totale forretningskapitalen på 10,9 %.

### Utlån

Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 3.084 mill kroner mot 2.821 mill kroner i 2024, som tilsvarende en prosentvis økning på 9,3 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 110 mill kroner mot 55 mill kroner i 2024. Ubenyttede rammekreditter utgjorde for året 256 mill kroner mot 184 mill kroner i 2024.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en porteføljeføle ved utgangen av året på 1.719 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 97,3 mill kroner. Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt AS ble for 2025 14,1 % mot 6,8 % i 2024.

Av samlet utlån og garantier utgjør 89,2 % utlån til private kunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 90,2 %. Bedriftsmarkedet utgjør 10,8% mot 9,8 % i 2024. Dette er hensyntatt bankens porteføljeføle av personkunde-lån i Eika Boligkreditt AS.



## Styrets årsberetning

### Vedtak

Hovednålestrategien med beholdning av rentebærende verdipapirer er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Banken sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetstetser og er dermed ingen handelsportefølje.

Banken har bokført verdipapirportefølje på 446,3 mill kroner. Banken har trekkrettighet på 100 mill kroner i DNB.

For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdien, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under sterk regulering i mandatar til Elka kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

### Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 487,6 mill kroner. Ekstern finansiering baseres på lån med 2-5 års løpetid og med god spredning av forfall.

### Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital på 611,8 mill kroner består av sparebankens fond på 362,0 mill kroner, gavefond 5,7 mill kroner, utjevningsfond 50,6 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for realiserte gevinster er på 113,7 mill kroner og fondsobligasjon på 20,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner. Fondsobligasjon og ansvarlig lån tatt opp i 2018 ble i 2023 innfridd og banken tok et nytt fondsobligasjonslån på 20 mill og et nytt ansvarlig lån på 20 mill. Banken innfridde i 2025 fondsobligasjon og ansvarlig lån tatt opp i juni 2020 uten at det ble utstedt noe nytt. Fondsobligasjon og ansvarlig lån ble dermed redusert med henholdsvis 10 og 20 mill kroner.

Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Banken fikk i 2025 en ny vurdering av Finanstilsynet på Pilar 2 påslag, SREP, på 1,6 prosent.

Bankens ansvarlige kapital er 615,9 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 34,08 % mot 31,87 % i 2024. Kjernekapitaldekningen er for året 32,97% mot 29,70 % i 2024. Bankens rene kjernekapital utgjør 575,9 mill kroner og finansierer en prosent på 31,87 mot 28,07 for året 2024.

Etter konsolidering av eierandeler i Elka Gruppen AS og Elka Boligkredit AS er bankens ansvarlige kapital 633,0 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 28,28 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 26,75 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 568,9 mill kroner og finansierer en prosent på 25,41.

Økningen i kapitaldekning skyldes i hovedsak innføringen av ny standardmetode (CRR3) i april 2025.

Bankens eierandel i Elka Gruppen AS var ved nyttår 1,27 % og i Elka Boligkredit AS 1,49%. Banken fikk i januar 2026 også en eierandel i Kreditbanken ASA som også konsolideres. Bankens eierandel i Kreditbanken ASA var ved nyttår 0,18 %. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse tre selskapsene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 6,45 %.

Uvekter-kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 10,00 % mot 10,20 % i fjor. Samt for eierforakeret 13,93 % mot 13,95 % i 2024.

### Eierandelskapital

Kinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2025 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

### Eierforhold

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 210.

Egenkapitalbevisrøken ved utgangen av året er 23,11 % mot 24,02 % i 2024.

### Ubyttepolitikk

Kinesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital. Kinesdal Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

## Styrets årsberetning

Utviklingen i risikobillet rapporteres kvartalsvis til styret. Bankstyret gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Bankstyrets rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2025.

Efterrevelsesrisiko (compliancerisiko) er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Nye regler implementeres fortløpende i banken og etterlevelsesansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsfor-skriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside ([www.kinesdalsparebank.no](http://www.kinesdalsparebank.no)).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeider relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

### Strategisk risiko

Defte er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forretningsplanen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal møte balansen mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og elerne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår, og som ilten institusjon, med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske



<p>områder, etterlevere av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og er ut fra dagens situasjon vurdert til moderat.</p> <p><b>Kreditt risiko</b> Kreditt risiko er historisk sett den største risikoen i bankdrift og består primært av to forhold: Manglende betjenings- evne hos låntaker, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføres banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.</p> <p>Bankens aktiver på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittlån- og kredittlån- bok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, bransjer, størrelse på engasjement m.m. «Retningslinjer for forsvårlig utlånspraksis» fra Finans- tilsynet er innarbeidet i det daglige arbeidet. Styret har delegert utlånsfullmakt til banksejler, som igjen har dele- gert fullmaktene videre i organisasjonen på ulike nivåer basert på kompetanse og risiko.</p> <p>Banken kjøper deponitjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroll på alle inn- kommende kredittsaker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.</p> <p>Med bakgrunn i Finansilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporte- fjellen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.</p> <p>Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-10 er definert som høy risikogrupper, 11 og 12 er tapsengasjementer. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoenegrasjementene og kvaliteten generelt i kredittsaker for å oppnå egne strate- giske mål knyttet til bankens engasjementer.</p> <p>For næringslivsporteføllen pr 31.12.2025 utgjorde risiko- klassene 1-3 (lav risiko) 39,2% av totale utlån, ubenyf- tede trekkrettheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 41,0%. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 15,0% av bankens næringslivsportefø- lje. Tapsengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 4,3%. Risikofordelingen og utviklingen i denne</p>	<p>Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er løst om- settelige. Det vesentligste av porteføllen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkretthet i DNB på 100 mill. kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av pantverdi til Eika Boligkreditt AS har bankens anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Banken har flere lån som tilfreds- stiller disse kriteriene.</p> <p>Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har ni senior obligasjonslån på til sammen 487 mill. kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-5 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Fontsaft 2 % tilslighold i porteføllen vil dette utgjøre ca. 34 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.</p> <p>Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres må- nedlig til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.</p> <p><b>Markedsrisiko</b> Markedsrisiko knytter seg til endringer i renter, kurs og valutavert i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.</p> <p><b>Renterisiko</b> Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og ver- dipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingsriden. Banken kan raskt tilpasse både innskudds- og utlånsrenten ved endringer i det generel- le rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere.</p> <p>Rentedsajsonen på obligasjonsporteføllen var 0,10 pr 31.12.2025. Banken skal ikke ha mer enn 0,5 i durasjon på obligasjonsporteføllen. Renterisiko i balansen er bereg- net til 0,68 mill. kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes som lav.</p>	<p>har løpende blitt rapportert til styret. Andelen engasje- menter i høyrisikoklassene 8-10 er en del høyere enn per 31.12.2024 da andelen var 11,9%. Endringen skyldes i hovedsak økning i andel engasjementer i risikoklasse 8, som er engasjementer som vaker mellom normal- og høyrisiko. Disse engasjementene er det tett oppfølging av, og andelen ved utgangen av januar 2026 var 12,0%.</p> <p>Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er min- dre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål for størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens kjernekapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen. Styret har satt mål for sammensetning av kredittportefø- ljen, herunder andel høyrisikoenegrasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsat- te bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risiko- områder, herunder også marked, likviditet og operasjo- nell risiko.</p> <p>Styret følger risikoen i porteføllen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasje- mentene.</p> <p>Det er også knyttet kreditt risiko til investering i verdi- papirer, og banken har utarbeidet retningslinjer for likvidi- tetsplasseringer. Det skal bare investeres i offentlig- og finansobligasjoner. Banken vurderer kreditt risikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kreditt risikoen i ban- ken vurderes i dag som moderat.</p> <p><b>Likviditetsrisiko</b> Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelsene som oppfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styret sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Doku- mentet revideres minimum årlig av styret. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her defineres blant an- net måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder (innskuddsdeknning) og krav til hvor lenge banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Der er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.</p> <p>Banken har mål om en innskuddsdeknning på minimum 85%. Ved utgangen av året var innskuddsdeknning (ekskl. Eika Boligkreditt) 89,11%. Per 31.12.2025 er ban- kens LCR (mål på likviditetsbuffer) 267 og NSFR (mål på langsiktig finansiering) 143.</p>
--	---	---

## Styrets årsberetning

### Bærekraft og Samfunnsansvar –

#### ESG (Environmental, Social and Governance)

Vi har også i årets beretning utarbeidet en egen redegjørelse om samfunnsansvar hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det grov rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet. Kvinesdal Sparebank ble våren 2023 miljøfyrtårnsertifisert, og vil i 2026 starte jobben med å bli resertifisert.

#### Utsiktene framover

Kreditveksten er tilfredssettende og med utsikter til videre fall i renten i 2026. Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer-banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha vestre del av Agder som vårt markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal, Flekkefjord og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Banken forventer fortsatt god vekst i 2026. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden. Styret har god tro på at banken vil få et godt resultat også i 2026.

Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan smu seg raskt ut fra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2026.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, **nær, trygg og engasjert**, skal vi fortsatte å utvikle banken, ye god service og ta vare på den tilfitt som kundene viser oss. Vi er en moderne bank med digitale løsninger som gjør hverdagen enklere og tryggere for kundene våre. Men vi fjerner oss ikke fra den personlige oppfølgingen. Uansett - Vi møtes i banken.

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevantt produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2026.

#### Takk for godt samarbeid

Styret takker alle våre lojale kunder som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

## Ledergruppe



**Tone Egeland Syvertsen**  
Adm. banksjef

Født 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020. Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og hadde fra 2016–2020 også compliance- og risikokontrollfunksjon.

Tone har en bachelor i bank og finans fra Handelshøyskolen BI.



**Lars Jakob Egeland**  
Ass. banksjef / Leder Intern

Født 1993 og bosatt i Kvinesdal.

Lars Jakob har vært assisterende banksjef i Kvinesdal Sparebank siden 2025 og leder Intern siden 2023. Siden ansettelsen i 2020 har Lars Jakob vært bedriftsrådgiver, og hatt compliance- og risikokontrollfunksjon. Han har tidligere erfaring som revisor i EY avd. Stavanger.

Lars Jakob er utdannet Siviløkonom fra Universitetet i Stavanger.



**Pål Hompland**  
Leder Privatmarked

Født 1974 og bosatt i Kvinesdal.

Pål har vært leder for Privatmarked siden 2022. Før det har han jobbet som avdelingsleder i Sparebanken Sør avdeling Kvinesdal og kunderådgiver i Flekkefjord Sparebank. Pål er autorisert rådgiver i kredit-, personforsikring, sparing og investering.



**Atle Vidringstad**  
Leder Bedriftsmarked

Født 1972 og bosatt i Kvinesdal.

Atle har vært leder for Bedriftsmarkedet siden 2024. Han har lang erfaring fra bank, både fra Nordea og som Bedriftsrådgiver i Flekkefjord Sparebank.

Atle er økonomiutdannet fra Universitetet i Agder, samt autorisert rådgiver i kreditf.

Kvinesdal, 2. mars 2026  
I styret for Kvinesdal Sparebank

Vidar H. Homme Styrets leder	Odd Omland Styrets nestleder	Linda Effestad Nilsen
Mona Netland	Bjørn Kloster Ansattrepresentant	Tone Egeland Syvertsen Adm. banksjef

## Redegjørelse om samfunnsansvar

Redegjørelse om samfunnsansvar

## Bare en bank?

I over 155 år har vi støttet opp om lokalsamfunnene, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har sørget for utvikling, modernisering og levende bygdesamfunn. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

### Sentral samfunnsaktør i over 155 år

Siden 1870 har Kinesdal Sparebank forvaltet verdier for å skape nye – for kundene og for fellesskapet. I en tid der andre banker trekker seg unna, har banken valgt å forbli nære. Vi har valgt å fortsatt ha åpne dører og tror at gode løsninger oppstår når mennesker møtes.

I kraft av bankens gavfond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktiviteter og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidsforholdigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikke og hindre korrupsjon. Samt drive holdningskøpende arbeid og lokalt engasjement.

Dette fremkommer i våre prinsipper for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgivning og riktige produkter til våre kunder.

### Bærekraft og samfunnsansvar

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningsstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke

er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opp-tatt av bærekraft.

Sparebankideen har stått støtt i generasjoner: å skape økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Dette er også kjernen i hvordan Kinesdal Sparebank skal oppfattes i dag – som en moderne, personlig og jordnær lokalbank som møter folk der de er, både i hverdagen og når de store valgene skal tas.

Vår visjon er å være **den beste lokalbanken**. Det forplikter.

Det betyr at vi skal være:

- Hjelpsomme – med rådgivning som gir trygghet og oversikt
- Effektive – med løsningene som gjør hverdagen enklere
- Solide – med tilfredsøvelse og beslutningskraft i små og store saker

Og vi skal gjøre det på en måte som gjenspeiler våre verdier: **Nær, Trygg og Engasjert.**

Dette er mer enn ord. Det er en måte å være bank på.



Siden 1870 har vi jobbet langskiftig og ansvarlig, og vi har bidratt til anstendig arbeid, vekst og utvikling i regionen vår – i tråd med FNs bærekraftsmål 8.

Vi kjemper menneskene, næringslivet og lokalsamfunnet vi er en del av, og vi vet hva som skal til for at folk skal lykkes. Derfor er vi fortsatt en viktig drivkraft for utvikling: for familier, for små og mellomstore bedrifter og for lokalsamfunn som vil videre.

Som lokalbank er vi til stede – og vi står i det sammen med kundene våre.

Det er derfor **Vi møtes i banken**.





Korupsjon setter langsiktig verdiskaping i fare, og kan føre til offentlige sanksjoner, tap av markedstilgang, eiendeler og retten til å drive bankvirksomhet. Et viktig ledd i anti-korupsjonsarbeidet er bankens etiske retningslinjer. Disse skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle ansatte og tilfysvalgte har høy etisk bevissthet i sin adferd. Etiske retningslinjer ble sist revidert i januar 2026 og er gjort kjent i organisasjonen gjennom møter med ansatte og ledelse. Ansatte gjennomfører også årlig opplæringsmodul for anti-korupsjon.

Banken gjennomfører årlig risikovurdering på området med tilhørende risikoreduserende tiltak, som godkjennes av styret sammen med Policy for Antihvitvask. Der gjennomføres løpende kontroller og periodiske stikkprøvekontroller, med kvartalsvise rapporter fra AHV-ansvarlig til styret.

I oktober 2024 ble banken medlem av Fair Play Agder. Fair Play Agder er organisasjon som jobber med å forebygge og bekjempe arbeidskriminalitet samt sikre et seriøst arbeidsmarked og like konkurransevilkår i Agder fylke. Ved å bli medlem så støtter banken det viktige arbeidet som Fair Play Agder utfører.

#### Personvern og informasjonsikkerhet

Tilitt fra kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter er en grunnstein for bankens drift. Hvert år behandler vi store mengder personopplysninger, som er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte at personopplysningene behandles i tråd med lovverket og ikke kommer på avveie. Bankens skal sikre nødvendige konfidensialiteter, integriteter og tilgjengelighet av personkundedata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede, skal opplysningene slettes.

Det er etablert policy for behandling av personopplysninger med blant annet prosedyrer for innsyn, rapportering og håndtering av brudd på personopplysningsikkerheten og sletting av personopplysninger. Rammeverket skal sikre etterlevelse av de grunnleggende rettighetene omkring personvern.

Bankens Personvernombud har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernombud avgir en årlig rapport til Adm. bankjeff og complianceansvarlig. Dette rapporteres videre til bankens styre. I 2025 ble det meldt inn 4 (3) hendelser knyttet til ivaretagelse av personvernet. Ingen hendelser ble meldt inn til Datahilsynet. Det

har ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere og på individuelt nivå.

Et sentralt element i godt personvern er god informasjonssikkerhet. Finansnæringen blir daglig utfordret av ondinnede aktører som jakter etter kundenes kort- og BankID-informasjon med mål om å misbruke dette til egen vinning. Der brukes store ressurser på å utvikle gode fellesskapsløsninger i sikkerhetsarkitekturen i næringen og i Elka for å håndtere stadig nye digitale trusler. All netverksstraffik overvåkes med systemer som fanger opp og detekterer ondsinnet aktivitet. Dette viktige arbeidet ivaretas av Elka SOC (Security Operation Center), og er en avdeling som jobber med hendelses- håndtering innen cybersikkerhet og cyberkriminalitet. Elka SOC er bemannet med kompetent sikkerhetspersonell som daglig håndterer sikkerhetshendelser og kjemmer trusselsituasjonen som er rettet mot banknæringen. Elka SOC deltar også i et bransjesamarbeid som sørger for å holde kompetansen på et høyt nivå i forhold til pågående trusler innen sikkerhet og svindel. Egne ansatte utfører tilgangskontroll til systemer og data, samt sørger for korrekt tilgangsnivå i forhold til tjenestelig behov.

#### Åpenerhetsloven – aktsomhetsvurdering

Åpenerhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendelige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Kinesesdal Sparebank publiserer årlig redegjørelse for åpenerhetsloven, seneste publisert i juni 2025 for året 2024.

Banken avdekket for året 2025 ikke forhøyet risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter eller anstendelige arbeidsforhold gjennom sine aktsomhetsvurderinger internt eller eksternt. Dersom det i fremtiden skulle avdekkes forhøyet risiko for brudd i henhold til åpenerhetsloven har banken sett på mulige tiltak som handlingsplaner, nye og skjerpede avtaleforpliktelser og eventuelle sanksjoner eller kontraktstrubd.

For å lese hele redegjørelsen se bankens hjemmeside (<https://www.kinesesdalsparebank.no/ombanken/baerekraft-og-samfunnsansvar/apenhet/>).

#### Sosiale forhold – likestilling, mangfold og utvikling

Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvåtgåelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme muligheter og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i

organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha. I kundesamtaler involverer og oppsøker hver enkelt kunde. Samt bidra med opplæring i lokaltilgjæver rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg som eksempelvis Bankens Academy for 10 klassinger på Kinesesdal ungdomsskole. Her bidrar vi en dag i året med opplæring i privat økonomi.

Våre ansatte forventes å oppføre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsettes andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 35 ansatte fordelt på 31 årsværk.

Ved utgangen av året var det 18 kvinner og 17 menn ansatt i banken. Kvinnandelen utgjorde 51 %. Lederguppen består av fire personer hvorav en kvinne og tre menn. Styret består av fem personer hvorav to kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter med vararepresentanter. Leder i bankens generalforsamling er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iværsette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetansheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansen vedt for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Elka-alliansen. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kundertilgjengsel med høy kvalitet.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdige og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Vi er medlem i Bedriftshelseforeningen SørVest. Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av risikovurdering, verneunde og arbeidsmiljøundersøkelse. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelseforeneste. Verneunde ble gjennomført i 2024 på hovedkontoret og viser ingen vesentlige mangler. Ver-

nerunden vil nulleres på de ulike kontorene iht. plan lagt sammen med verneombud og BHT. Nye verneunder er planlagt for 2026. Banken har regnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2025 har vært 6,2 % mot 4,8 % på samme tid i fjor. Korttidsfravær innlitt 8 uker utgjør 3,5 % mot 0,9 % i 2024. Det er ikke kjent at langtidssykefraværet er knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kammine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelsen fra KANTAR. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

I 2024 ble banken en demensvennlig bedrift. Bankens ansatte gjennomførte kurs for å forstå hvordan man skal oppføre og sikre en god kundeopplevelse også for de med demens.

Nytt i 2025 er at Kinesesdal Sparebank har passert 30 ansatte og AMU ble opprettet i 2025. Samarbeidsplan er lagt mellom arbeidstaker og arbeidsgiver, verneombud og BHT. AMU har hatt møter en gang i kvartalet.

I 2024 ble kurset Vold og trusler gjennomført med alle bankens ansatte. Verneunder, medarbeiderundersøkelse, medarbeidersamtaler er gjennomført iht plan.

#### Miljøansvar i egen drift – miljøfyrtårnsertifisert

Kinesesdal Sparebank har lenge hatt et bevisst miljøansvar, og har lenge hatt et mål om å bli miljøfyrtårnsertifisert. I juni 2023 ble dette målet nådd og banken fikk sin miljøfyrtårnsertifisering for de kommende 3 år etter bransjekriteriene for bank og finans. Bransjekriteriene møter anbefalingene som er identifisert i Finans Norges «Vektkart for grøn konkurransekraft i finansnæringen».

Bankens beste valg med å være Miljøfyrtårn sørger for at vi setter miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø høyt på agendaen. Blant annet innebærer dette gode rutiner for avfallshåndtering av papir, restavfall og bruk av elektronikk / IKT-utstyr. Bruk av gode digitale løsninger står også sentralt, som videokonferanser og ulike digitale verktøy



**Klimaregnskap**  
Miljøfyrtårns klimaregnskap legger til rette for å rapportere utslipp i Scope 1, 2 og 3 iht. GHG (Greenhouse Gas) Protocol – Corporate Standard, men med noen avvik. Disse avvikene fra protokollen anses ikke relevante for Klimaregnskapet til Kvinnesdal Sparebank.

i kundeprosessene. Det er også et mål å redusere antall reiser, gjøre miljøvennlige innkjøp og bruke kollektive transportmidler ved reisevirksomhet når det er praktisk mulig. Banken har egen EL-bil som brukes i reisevirksomhet mellom kontorer og til kunder.

Banken vil i 2026 starte prosessen med å re-sertifiseres.

Kvinnesdal Sparebank sitt klimaregnskap er basert på Miljøfyrtårns klimaregnskapsmodell.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
<b>Scope 1</b>			0,78 tonn CO <sub>2e</sub>
Transport	293 liter	2,66 kg CO <sub>2e</sub> /liter	0,78 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum Scope 1</b>			<b>0,78 tonn CO<sub>2e</sub></b>
<b>Scope 2</b>			0,03 tonn CO <sub>2e</sub>
Transport	1600 kWh	0,019 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	0,03 tonn CO <sub>2e</sub>
Elektrisitet	257383 kWh	0,012 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	3,09
Elektrisitet - hovedkontor Kvinnesdal	4784 kWh		0,06 tonn CO <sub>2e</sub>
Elektrisitet - Avdeling Flakkefjord	17660 kWh		0,21 tonn CO <sub>2e</sub>
Elektrisitet - Avdeling Kristiansand	11438 kWh		0,14 tonn CO <sub>2e</sub>
Elektrisitet - Avdeling Lyngdal	40593,6 kWh		0,49 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum elektrisitet</b>			<b>3,98 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Fjernvarme	19670 kWh	0,074 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	1,48 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum Scope 2 - lokasjonsbasert</b>			<b>1,48 tonn CO<sub>2e</sub></b>
<b>Scope 3</b>			5,49 tonn CO <sub>2e</sub>
Avfall	1625 kg	0,0157 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,03 tonn CO <sub>2e</sub>
Organisk avfall (matavfall med mer)	920 kg	0,015 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,01 tonn CO <sub>2e</sub>
Papir, papp og kartong	881 kg	0,051 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,05 tonn CO <sub>2e</sub>
Plast	89 kg	0,05 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,00 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum avfall</b>			<b>0,10 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Elektrisitet	331939 kWh	0,018 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	5,97 tonn CO <sub>2e</sub>
Produksjonsutslipp og overføringstap fra elektrisitet	19670 kWh	0,0107 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	0,21 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum elektrisitet</b>			<b>6,19 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Transport	12511 km	0,3 kg CO <sub>2e</sub> /km	3,75 tonn CO <sub>2e</sub>
Kjøretølgjøreise, fossibill	8574 km	0,093 kg CO <sub>2e</sub> /km	0,80 tonn CO <sub>2e</sub>
Kjøretølgjøreise, ebi	40 reiser (enveis)	104 kg CO <sub>2e</sub> /reise	4,16 tonn CO <sub>2e</sub>
Flyreiser, Norge og Norden	48 reiser (enveis)	5,49 kg CO <sub>2e</sub> /reise	0,26 tonn CO <sub>2e</sub>
Togreiser	2811 NOK	0,0093 kg CO <sub>2e</sub> /NOK	0,01 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Ebi	52798 km	0,093 kg CO <sub>2e</sub> /km	4,91 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Fossibill	83227 km	0,3 kg CO <sub>2e</sub> /km	24,97 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - dange	1946 km	0,1 kg CO <sub>2e</sub> /km	0,20 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Kollektiv	11886 km	0,1 kg CO <sub>2e</sub> /km	1,12 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Sykkle	1272 km	0,4 kg CO <sub>2e</sub> /km	0,51 tonn CO <sub>2e</sub>
Produksjonsutslipp fra diesel	293 liter	0,624 CO <sub>2e</sub> /liter	0,18 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum transport</b>			<b>40,16 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Finansierte utslipp			70,09 tonn CO <sub>2e</sub>
Næringsendom - lokasjonsbasert			381,60 tonn CO <sub>2e</sub>
Boiig - lokasjonsbasert			66,00 tonn CO <sub>2e</sub>
Lån til motpartsettet i grønn			2,539,40 tonn CO <sub>2e</sub>
Landbruk			3,056,89 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum finansierte utslipp</b>			<b>3,103,33 tonn CO<sub>2e</sub></b>

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
<b>Scope 1</b>			0,78 tonn CO <sub>2e</sub>
Transport	293 liter	2,66 kg CO <sub>2e</sub> /liter	0,78 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum Scope 1</b>			<b>0,78 tonn CO<sub>2e</sub></b>
<b>Scope 2</b>			0,03 tonn CO <sub>2e</sub>
Transport	1529 kWh	0,019 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	0,03 tonn CO <sub>2e</sub>
Elektrisitet	87383 kWh	0,035 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	46,75 tonn CO <sub>2e</sub>
Elektrisitet - uten opprinnelsesgaranti	244556 kWh	0 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	- tonn CO <sub>2e</sub>
Fjernvarme	19670 kWh	0,075 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	1,48 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum Scope 2 - Markedsbasert</b>			<b>44,23 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Avfall	1625 kg	0,0157 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,03 tonn CO <sub>2e</sub>
Organisk avfall (matavfall med mer)	920 kg	0,015 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,01 tonn CO <sub>2e</sub>
Papir, papp og kartong	881 kg	0,051 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,05 tonn CO <sub>2e</sub>
Plast	89 kg	0,05 kg CO <sub>2e</sub> /kg	0,00 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum avfall</b>			<b>0,10 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Elektrisitet	331939 kWh	0,018 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	5,97 tonn CO <sub>2e</sub>
Produksjonsutslipp og overføringstap fra elektrisitet	19670 kWh	0,0107 kg CO <sub>2e</sub> /kWh	0,21 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum elektrisitet</b>			<b>6,19 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Transport	12511 km	0,3 kg CO <sub>2e</sub> /km	3,75 tonn CO <sub>2e</sub>
Kjøretølgjøreise, fossibill	8574 km	0,093 kg CO <sub>2e</sub> /km	0,80 tonn CO <sub>2e</sub>
Kjøretølgjøreise, ebi	40 reiser (enveis)	104 kg CO <sub>2e</sub> /reise	4,16 tonn CO <sub>2e</sub>
Flyreiser, Norge og Norden	48 reiser (enveis)	5,49 kg CO <sub>2e</sub> /reise	0,26 tonn CO <sub>2e</sub>
Togreiser	2811 NOK	0,0093 kg CO <sub>2e</sub> /NOK	0,01 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Ebi	52798 km	0,3 kg CO <sub>2e</sub> /km	4,91 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Fossibill	83227 km	0,1 kg CO <sub>2e</sub> /km	8,3227 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - dange	1946 km	0,1 kg CO <sub>2e</sub> /km	0,19 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Kollektiv	11886 km	0,1 kg CO <sub>2e</sub> /km	1,12 tonn CO <sub>2e</sub>
Ansattes reiser til/fra kontor - Sykkle	1272 km	0,4 kg CO <sub>2e</sub> /km	0,51 tonn CO <sub>2e</sub>
Produksjonsutslipp fra diesel	293 liter	0,624 CO <sub>2e</sub> /liter	0,18 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum transport</b>			<b>40,16 tonn CO<sub>2e</sub></b>
Finansierte utslipp			2,469,43 tonn CO <sub>2e</sub>
Næringsendom - lokasjonsbasert			14,210,69 tonn CO <sub>2e</sub>
Boiig - lokasjonsbasert			66,00 tonn CO <sub>2e</sub>
Lån til motpartsettet i grønn			2,539,40 tonn CO <sub>2e</sub>
Landbruk			19,293,52 tonn CO <sub>2e</sub>
<b>Sum finansierte utslipp</b>			<b>19,331,96 tonn CO<sub>2e</sub></b>

Tallene i tabellen ovenfor er hentet fra bankens klimaregnskap i Miljøfyrtårn portalen.



<p>Etendomsverdi testet, og vist at Simien/Eiendomsverdis beregninger treffer bedre på faktisk energibruk enn ved bruk av vedliggjort i energitresten. Derfor har vi valgt å bruke datavaleriet 3 på hele porteføllien. Viser til Eiendomsverdi sitt PCAF-rammeverk fra 2025 for mer informasjon om datakvaliteten. Eiendomsverdi AS</p>	<p>Eiendomsverdi testet, og vist at Simien/Eiendomsverdis beregninger treffer bedre på faktisk energibruk enn ved bruk av vedliggjort i energitresten. Derfor har vi valgt å bruke datavaleriet 3 på hele porteføllien. Viser til Eiendomsverdi sitt PCAF-rammeverk fra 2025 for mer informasjon om datakvaliteten. Eiendomsverdi AS</p>	<p>Grunnen til at utslippet er høyere er at banken i 2025 har hatt flere årsverk som igjen fører til mer avfall.</p> <p>Ansatte oppfordres til å benytte andre transportmidler enn fossil-bil til og fra jobb dersom mulig.</p> <p>Frø og med 2024 har banken rapportert på tall på finansiert utslipp, og det er her nesten all utslipp som banken har kommet ifra.</p> <p>Datakvaliteten er vesentlig forbedret i 2025, samt det ble innrapportert feil grunnlag for næringsseidendom i 2024. Det er derfor lite hensiktsmessig å sammenligne finansierings utslipp i 2025 mot 2024.</p> <p>Ved hjelp av klimaregnskapet kan banken identifisere forbedringsområder og med det iverksatte konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover. Bankens jobber for å være compliant med CSRD-direktivet innen banken blir rapporteringspliktig iht. kriteriene i direktivet.</p> <p>Miljøfyrtårn-sertifiseringen gir støtte til FNs bærekraftsmål nr. 3 (God helse), nr. 7 (Ren Energi for alle), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og nr. 13 (Stopp klimaendringene).</p> <p>Systematisk og løpende arbeid med innkjøpsrutiner, gjennomføring av avfall, arbeidsmiljø, energiforbruk mv. bidrar til ansvarlig miljødrift i eget hus.</p>	<p>mindre detaljerte.</p> <p><b>Utslippsfaktorer</b> Utslippsfaktorer leveres av Netto som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner.</p> <p><b>Dekningsgrad</b> Dekningsgraden for hver enkel bank påvirkes av hvordan banken har registrert anvendelse i kredittprosessen. Er næringsbygget registrert med anvendelse som Forretting-, industri-, kontor-, landbruk; næring, bolig og forr., eller lagerbygg er dekningsgraden tilnærmet 100%. Er næringsbygget registrert med anvendelse bolig er det ikke inkludert her, men under rapporten for bolig.</p> <p><b>Finansierte utslipp av lån til motoriserte kjøretøy</b> Finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy inkluderer lån til privatpersoner der hensikten med låneopptaket er kjøp av et motorisert kjøretøy, også kalt salgspantlån. Beregningen av årlige utslipp er basert på de kjøretøyene som hadde lån registrert ved utgangen av andre kvartal.</p> <p><b>Datakvalitet</b> De finansierte utslippene inkluderer fire ulike typer kjøretøy: personbil, buss, små godsbil og stor lastebil, samt fire ulike typer drivstoff: bensin, diesel, elektrisk, og ladbar hybrid (Plug-in-hybrid). Ikke-ladbare hybridkjøretøy regnes som bensin eller dieselbiler etter hva slags drivstoff kjøretøyet bruker.</p> <p>Data om kjørelengder hentes fra SSB og estimert drivstofforbruk for ulike kjøretøy (WILTP/NEDC) hentes fra Statens vevesen. Der det er uklart om NEDC eller WILTP er brukt som målemetode, er NEDC antatt og utslippstallene oppjustert. Dette gjelder noen bensin- og diesel-drevne kjøretøy.</p> <p>Utslippene fra helektriske kjøretøy er av hensyn til vedlikehold, modellering og tilgjengelighet av data et konservativt estimat som overvurderer de faktiske utslippene noe. Datakvalitetsscoren er satt ned tilsvarende det den ville vært uten denne overvurderingen.</p> <p>Totalt for hele porteføllien er datakvaliteten i henhold til PCAF-score rett over 2.</p> <p><b>Utslippsfaktorer</b> Utslippsfaktor for bensin og diesel hentes fra Miljødirektoratet og for strøm hentes fra NVE.</p> <p><b>Dekningsgrad</b> Utslippsstallene inkluderer kjøretøy finansiert av Eika</p>
<p>Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres her: NVE strømdeklarasjoner</p> <p><b>Dekningsgrad</b> For alle de fire boligtypene og alle bankene samlet, får 99% av eiendommene beregnet estimerte CO<sub>2</sub>-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 98%. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.</p> <p><b>Finansierte utslipp fra næringsbygg</b> Finansierte utslipp fra næringsseidendom inkluderer finansiering av næringsseidendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektskappende virksomheter gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendommen er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringsseidendom, er ikke dekket.</p> <p><b>Datakvalitet</b> Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-rammingslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energivertdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energitensitet basert på bygningstypen, lokasjon og vurderingsår, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populære og å slå opp eiendommen i matikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføllien til et konservativt estimat på 4.</p> <p>Drill ned på objekt-nivå er også tilgjengelig for næringsseidendommen. Det foreligger mer tilgjengelig data om klimaforbruk for boligseidendom enn for næringsseidendom, så derfor vil dataene for næringsseidendom være litt</p>	<p>Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres her: NVE strømdeklarasjoner</p> <p><b>Dekningsgrad</b> For alle de fire boligtypene og alle bankene samlet, får 99% av eiendommene beregnet estimerte CO<sub>2</sub>-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 98%. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.</p> <p><b>Finansierte utslipp fra næringsbygg</b> Finansierte utslipp fra næringsseidendom inkluderer finansiering av næringsseidendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektskappende virksomheter gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendommen er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringsseidendom, er ikke dekket.</p> <p><b>Datakvalitet</b> Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-rammingslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energivertdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energitensitet basert på bygningstypen, lokasjon og vurderingsår, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populære og å slå opp eiendommen i matikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføllien til et konservativt estimat på 4.</p> <p>Drill ned på objekt-nivå er også tilgjengelig for næringsseidendommen. Det foreligger mer tilgjengelig data om klimaforbruk for boligseidendom enn for næringsseidendom, så derfor vil dataene for næringsseidendom være litt</p>	<p>Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres her: NVE strømdeklarasjoner</p> <p><b>Dekningsgrad</b> For alle de fire boligtypene og alle bankene samlet, får 99% av eiendommene beregnet estimerte CO<sub>2</sub>-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 98%. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.</p> <p><b>Finansierte utslipp fra næringsbygg</b> Finansierte utslipp fra næringsseidendom inkluderer finansiering av næringsseidendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektskappende virksomheter gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendommen er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringsseidendom, er ikke dekket.</p> <p><b>Datakvalitet</b> Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-rammingslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energivertdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energitensitet basert på bygningstypen, lokasjon og vurderingsår, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populære og å slå opp eiendommen i matikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføllien til et konservativt estimat på 4.</p> <p>Drill ned på objekt-nivå er også tilgjengelig for næringsseidendommen. Det foreligger mer tilgjengelig data om klimaforbruk for boligseidendom enn for næringsseidendom, så derfor vil dataene for næringsseidendom være litt</p>	<p>Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres her: NVE strømdeklarasjoner</p> <p><b>Dekningsgrad</b> For alle de fire boligtypene og alle bankene samlet, får 99% av eiendommene beregnet estimerte CO<sub>2</sub>-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 98%. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.</p> <p><b>Finansierte utslipp fra næringsbygg</b> Finansierte utslipp fra næringsseidendom inkluderer finansiering av næringsseidendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektskappende virksomheter gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendommen er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringsseidendom, er ikke dekket.</p> <p><b>Datakvalitet</b> Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-rammingslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energivertdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energitensitet basert på bygningstypen, lokasjon og vurderingsår, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populære og å slå opp eiendommen i matikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføllien til et konservativt estimat på 4.</p> <p>Drill ned på objekt-nivå er også tilgjengelig for næringsseidendommen. Det foreligger mer tilgjengelig data om klimaforbruk for boligseidendom enn for næringsseidendom, så derfor vil dataene for næringsseidendom være litt</p>
<p><b>Scope 1 – direkte utslipp</b> Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kinesdal Sparebanks tilfeller omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2025 to kjøretøy hvorav 1 er EL-bil og den andre diesel. I tillegg har banken fire eide bygninger. Utslipp fra biler og bygg disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2, eneste scope 1 utslipp er knyttet til dieselbilen.</p> <p><b>Scope 2 – indirekte utslipp</b> Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.</p> <p><b>Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester</b> Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, buss taxi, egen bil), avfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreise er et all hovedsak mellom Kjevik-Oslo-Gardermoen.</p> <p>Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten.</p> <p>Indirekte utslipp knyttet til restavfall er noe høyere i 2025, men kildesorteringsgraden er vesentlig høyere.</p>	<p><b>Scope 1 – direkte utslipp</b> Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kinesdal Sparebanks tilfeller omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2025 to kjøretøy hvorav 1 er EL-bil og den andre diesel. I tillegg har banken fire eide bygninger. Utslipp fra biler og bygg disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2, eneste scope 1 utslipp er knyttet til dieselbilen.</p> <p><b>Scope 2 – indirekte utslipp</b> Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.</p> <p><b>Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester</b> Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, buss taxi, egen bil), avfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreise er et all hovedsak mellom Kjevik-Oslo-Gardermoen.</p> <p>Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten.</p> <p>Indirekte utslipp knyttet til restavfall er noe høyere i 2025, men kildesorteringsgraden er vesentlig høyere.</p>	<p><b>Scope 1 – direkte utslipp</b> Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kinesdal Sparebanks tilfeller omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2025 to kjøretøy hvorav 1 er EL-bil og den andre diesel. I tillegg har banken fire eide bygninger. Utslipp fra biler og bygg disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2, eneste scope 1 utslipp er knyttet til dieselbilen.</p> <p><b>Scope 2 – indirekte utslipp</b> Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.</p> <p><b>Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester</b> Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, buss taxi, egen bil), avfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreise er et all hovedsak mellom Kjevik-Oslo-Gardermoen.</p> <p>Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten.</p> <p>Indirekte utslipp knyttet til restavfall er noe høyere i 2025, men kildesorteringsgraden er vesentlig høyere.</p>	<p><b>Scope 1 – direkte utslipp</b> Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kinesdal Sparebanks tilfeller omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2025 to kjøretøy hvorav 1 er EL-bil og den andre diesel. I tillegg har banken fire eide bygninger. Utslipp fra biler og bygg disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2, eneste scope 1 utslipp er knyttet til dieselbilen.</p> <p><b>Scope 2 – indirekte utslipp</b> Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.</p> <p><b>Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester</b> Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, buss taxi, egen bil), avfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreise er et all hovedsak mellom Kjevik-Oslo-Gardermoen.</p> <p>Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten.</p> <p>Indirekte utslipp knyttet til restavfall er noe høyere i 2025, men kildesorteringsgraden er vesentlig høyere.</p>

belastning. Produktets levetid og livssyklus (gjenvinning) skal tillegges vekt.

Bankens leverandører skal respekttere nasjonale og internasjonale menneskerettigheter. Gjennom egenkontrollering må de bekrefte at de selv eller innsatsfaktorer, produsenter og tjenestere de benytter seg av for å fremstille egne produkter, ikke er forbundet med barnarbeid. Det samme gjelder tvingarbeid eller ufrivillig arbeid, diskriminering av folkegrupper, seksuell misbruk av barn mv. Leverandører skal etterleve generelle og bransjespesifikke lovbestemmelser innen helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid (HMS). Lovbestemmelser som gjelder lønn, arbeidstid, ikke-diskriminering i ansettelsesprosesser og på arbeidsplassen, organisasjonsfrihet, retten til kollektive forhandlinger mv. skal respektteres.

Før leverandører av renholdstjenester, bedriftshelsetjenester og bemanningstjenester kreves det at det foreligger godkjenning og oppføring i godkjeningsregisteret hos Arbeidstilsynet.

Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerke, EU-blomsten eller lignende) foretrekkes som tilbydere, alt annet like. Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørforhold bli avviklet. Der er i 2025 ikke avviklet forhold som har påkrevd endringer eller utvikling av leverandørforhold.

#### Ansvarlig finans

Å yte kreditt og å gi gode spareråd til person- og bedriftskunder er vår kjernevirksomhet. Ansvarlige utlån og investeringer har vært en sentral del av vårt samfunnsoppdrag i over 155 år, og er i dag hovedsatsingen i vårt bærekraftsarbeid.

Gjennom kredittvirksomheten og investeringer kan vi påvirke våre kunder mest ved å stille krav og styre kapitalbruket i en bærekraftig utvikling. Dette er et arbeid som vil ta tid. Vi ønsker å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippsamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

De siste årene har vi særlig brukt tid på å utvikle kredittretningslinjene når det gjelder bærekraftsvurdering. Opplysningsaktiviteter og bevisstgjøring av ansatte står sentralt i der videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

Digitalbank, men formidlet av banken og kjøretøy finansiering av banken selv. Kjøretøy som er finansiert gjennom refinansiering av boliglån er ikke inkludert.

#### Finansierte utslipp av landbruk

Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer eller selskaper som er aktive produsenter. Utslippene inkluderer ikke oppskott fra skog.

#### Datakvalitet

De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norges, data om bedriftskunder fra produksjons- og avsetningsregisteret til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data Norge), og bankens egne regnskapsdata fra portefølljen. Dette gir en datakvalitet lik 3 etter PCAFs datakvalitetshierarki.

Bankens andel av utslipp beregnes ut fra eksponering mot landbrukskunden sett i forhold til verdien av denne kundens pant. Finans Norge har ikke identifisert noen norske landbrukskunder som er store nok til å finansforetak i Norge har tilgang på selskapsverdi inkludert kontrakter for bruk i heleren for fordelingsfaktoren.

I stedet anbefales det å fordele klimagassutslippene i tråd med kundens belåningsgrad (loan to value, LTV). Belåningsgraden beregnes på bakgrunn av hver enkelt banks verdsettelsesmodell for landbruket. Disse verdsettelsesmodellene inkluderer normalt bondens hus. I Norge er typisk bankfinansiering av landbruker en blanding av hus og gårdsdrift, som regel uten at banken har mulighet til å identifisere hva av lånet som går til hva. I praksis blir dermed finansieringsgraden felles for hus og gårdsdrift.

#### Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefaling av Finans Norge.

#### Dekningsgrad

Dekningsgraden er i verkjøyet beregnet til 90,2%.

#### Bærekraft i innkjøp

Kvinnesdal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneske- og arbeidskatterettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er at våre leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov.

Der er et mål å gjennomføre gode og effektive innkjøp med hensyn til pris, levetidskostnader, kvalitet og miljø.

**Årsværdig kreditt og klimarisiko**  
Kredittvirksomheten er bankens bærende område, og med landbruks- og bedriftskunder som en viktig del av dette. I vår kredittgivning vektlegges at bedriftskundene har et langsiktig perspektiv og at man driver i samsvar med lovbestemmelser som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter.

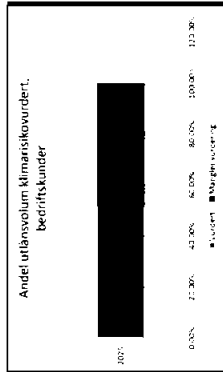
Kvinnesdal Sparebank finansierer små- og mellomstore bedrifter. Følgende kredittretningslinjene skal rådgiver aktivt avdekkende miljø- og klimarisiko den enkelte kunde eller prosjekt som vi finansierer faktisk representerer. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene skal ha kjennskap til retningslinjene, og har ansvar for å stille relevante spørsmål om bærekraft og skal inkludere dette i den samlede kredittvurderingen.

Siden 2022 har banken tatt i bruk nytt klimarisikoverktøy som er utviklet i Eika-alliansen. Måsettingen er å avdekkede klimarisiko den enkelte bedriftskunde representerer ved å stille relevante spørsmål. Ved utgangen av 2025 har 52 prosent av lånevolumet innen bedriftsmarkedet vært gjennomgått en slik vurdering. Banker jobber med å få klimarisikoverdret resterende bedriftskunder fortløpende.

Banken har i 2025, gjennom Eika-alliansen, inngått en avtale med Netfco. Netfco er en nettbasert løsning for BM-rådgivere og deres kunder innen næringssektoren. Løsning gir råd om tiltak og finansiering for å forbedre energieffektiviteten og redusere klimagassutslipp i næringssektoren. Banker har satt konkrete mål om antall rådgivningsmøter med bruk av dette verktøyet i 2026.

I analyser av klimarisiko skiller man mellom fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til de direkte konsekvensene av klimaendringer, som for eksempel mer ekstremvær og høyere temperaturer. Overgangsrisiko er risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer herunder nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer, forbrukere, bedrifter og der offentlige.

Fysisk risiko representerer klimarisiko i bank ved at mer ekstremvær på utsatte steder kan medføre at næringsbygg, produksjonslokaler mv. ikke kan benyttes for kortere eller lengre tid. Dette kan knyttes til både direkte og indirekte kostnader, samt tapte inntektsmuligheter. Eksempler på dette er strømbrudd, avbrytelser og forsinkelser i transportsystemer, kommunikasjoner og veier blir utsatt og utliggende, produktiviteten blir redusert, etterspørsel reduseres som følge av at kunder velger



Basert på klimarisikoverdretningene ved utgangen av 2025 er ca. 62% av bedrifts- og landbrukskundene definert til å ha lav klimarisiko.



alternativer tilbydere, generelle logistikkforordringer på varesstrømmer inn- og ut av bedriften mv.

Næringsbygg kan bli spesielt utsatt for ekstremvær på grunn av underdimensjonerte avløpsystemer som innebærer økte kostnader med utbedring. Tilsvarende kostnadsøkninger vil kunne komme med økte forsikringspremier.

Overgangsrisiko representerer klimarisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologisk kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler negativt. Gode analyser, samt bedre innslitt kredittfremgang. Overgangsrisiko er en økonomisk risiko. Eksempelvis vil nye krav og markedsutvikling kunne kreve at bedrifter må erstatte maskiner og utstyr til fordel for lavutslippsalternativer. Dette kan gi økt grad av såkalte «stranded assets» og kan forringe en bedrifts finansielle posisjon. Bedriften kan oppleve økt omdømmerisiko knyttet til skift i forbrukerpreferanser og stigmatisering av næringer med høye utslipp. Karbonintensive produksjoner må utvikles eller legges betydelig om og vil representerer



sentere overgangsrisiko. Energintensiv næringer kan oppleve redusert lønnsomhet som følge av økte priser på energi.

Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kreditt- og utfallrisiko. Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kreditt- og utfallrisiko (fysisk risiko og overgangsrisiko) vurderes ved utfall og kreditt er engasjementenes løpetid og prising. Bransjer eller enkeltkunder som er utsatt for overgangsrisiko i et lengre perspektiv blir vurdert særskilt.

Det ytes ikke kreditt til bransjer innen våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull- og atomkraftproduksjon og gruvedrift. Utsatte bransjer i miljø- og klimasonstillingen er landbruk og skogbruk, fiske- og fiskeoppdrett, olje og energi, transport og reiseliv.

#### Grønne produkter - kreditt

Bevisstheten og etterspørselen etter grønne produkter og tjenester er økende i samfunnet, og forventes å bli forsterket i årene framover. Med grønne produkter mener vi kreditt- og spareprodukter som er knyttet til ominvesteringer i bærekraftig i klima- og miljømessig forstand.

Banken tilbyr en rekke grønne produkter slik som grønt boliglån og grønt energilån i egen balanse, samt grønt billån gjennom vår samarbeidspartner Eika Kreditbank. Banken vil i 2026 vurdere å etablere et grønt produkt også for bedriftslån.

Kvalifikasjonskriterier for grønt boliglån er

- Enebolig eller fritidsleilighet oppført etter 2009 med TEK07, TEK10, TEK7 eller NS3700-standard.
- Leiligheter oppført etter 2012 med TEK10, TEK7 eller NS3700-standard.
- Energimerke A eller B.
- Kvalifikasjonskriterium for grønt energilån til personkunder er
- Klimaeffektive tiltak på bolig som er godkjent av ENOVA.

Grønt energilån har en øvre grense på kr 250.000, men har en nominell rente på 0 % i 12 måneder fra lånet blir utbetalt.

Ved utgangen av 2025 er andelen lån med sikkerhet i grønt bolig 25,3 %. Banken vil i 2026 fortsette å ha stort fokus på å øke denne andelen. Bankens langsiktige mål er en andel på 30 % ved utgangen av 2030.

**Forvaltning av bankens egne midler**  
Som investor og distributør av verdipapirfond har vi mulighet til å påvirke hvilke selskaper som får finansiering, og hvordan eierskaper utøves. Investeringene utføres av Eika Kapitalforvaltning basert på et mandat fra bankens styre. Mandatet styres av rammer gitt i Markedspolicy-ene. Investeringene gjøres utelukkende i gjeldspapirer utstedt av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, boligkredittforretak og banker. Eika Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje under Eika Kapitalforvaltnings gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondsforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng lovgivning for å beskytte kundens interesser og deres fondsandel.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, og har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FN's prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, Social and Governance). Målestrategien for selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt

å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klassevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra vårt investeringsunivers. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer, se <https://www.eika.no/spare/ant-svarlige-investeringer>

#### Finansiering av banken

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammevilk for grønne obligasjoner.

Eierbankene har om lag 90 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og Eikas Boligkreditt har utstedt om lag 110 milliarder i obligasjoner. Ca. 30% av eierbankenes boliglånsportefølje er finansiert gjennom Eika Boligkreditt.

Eika har brukt Multiconsult som rådgiver for å etablere kriteriene for å identifisere de mest energieffektive pantetisikkerhetene for boliglånene i sikkerhetsmassen. Basert på tekniske byggeforskrifter utledet fra byggesamt energimerker, har Eika Boligkreditt identifisert en portefølje av boliglån som kvalifiserer for grønn obligasjonsfinansiering tilsvarende om lag 15 prosent av sikkerhetsmassen.

Grønne obligasjoner passer godt inn i Eika fokusområder innen bærekraft, hvor viktige satsingsområder er å bidra til bærekraftig vekst og omstilling til lavrisippssamfunnet samt bærekraftige investeringer i lokalsamfunnene/byene hvor våre banker er representert.

Eika har fått en «second party opinion» fra ISS ESG. For- og avrykksanalysen er gjennomført av Multiconsult.

Per Q3 2025 hadde Eika Boligkreditt identifisert ca. 24,3 milliarder i utfall som kvalifiserer som grønne lån, av disse var 50,2% finansiert gjennom grønne obligasjoner.

#### Grønne innlån

Kinesdøl Sparebank vil i årene fremover ha et større fokus på grønne innlån og vil se på mulighetene for å utstede grønne obligasjoner ved evt. opprakk/refinansieringer.



Sommeren 2025 flyttet Kvinesdal Sparebank inn i nye, moderne lokaler i Lilles. Lyst, moderne og med åpne dører. I informasjonen står Lencea Norås.



«Bankjen» er i dag en moderne sparebank. Fra Kvinesdal styres salgskontorene i Kristiansand, Lyngdal, Flekkefjord og Sirdal. Forvaltningskapitalen nærmer seg seks milliarder kroner og kundemassen vokser. Likevel har banken fortsatt begge beina på jorda og hjertet trygt plassert i Kvinesdal.

## Røttene gir vekst

De nyoppussede banklokale på Liknes er lyse, åpne og utformet med fokus på kundenes behov. Her kan folk sitte innom for hverdagsbank-tjenester, stille spørsmål eller bare slå av en prat – uten å ha avtale.

– Dette er hjemstedet vårt. Det har det vært i 155 år, og det skal det fortsette å være. Dørene er åpne, og rådgivne er tilgjengelige. Det er slik vi vil ha det, sier bankstjef Tone Egeiand Syvertsen.

Bankbygget på Liknes har stått støtt siden 1991 – men verden rundt har endret seg. I dag lever de fleste kundene digitale liv, og konkurransen krysser alle grenser og pågår hele døgnet. Likevel velger Kvinesdal Sparebank å holde fast på det som alltid har vært kjernen: Den fysiske tilstedeværelsen i lokalsamfunnet og nærheten til kundene.

Historien til Kvinesdal Sparebank er en påminnelse om at økonomi dypst sett handler om mennesker, og at trygghet bygges i møte mellom folk, ikke mellom systemer.

– Vi er til for kundene, sier Syvertsen. – Mennesker med drømmer, prosjekter, ambisjoner og noen ganger uro. Vår oppgave er å støtte, veilede og legge til rette for at de lykkes.

### Spiller hvem de er

Moderniseringen av lokalene handler ikke bare om nytt og mer funksjonelt interiør, men om å tydeliggjøre bankens identitet. Samtidig med ombyggingen har banken fått en ny grafisk profil. Den bygger på de samme verdie-

ne som alltid har preget virksomheten – trygghet, nærhet og engasjement – men uttrykker dem i et mer tidsriktig formspråk.

– Investeringen i design er del av en strategisk satsing på kommunikasjon som skal styrke banken i konkurran- sen om å bli den beste lokalbanken i våre nedslagsfelt, forklarer Syvertsen.

Banken har fått ny logo, der begrepet «banken» har fått plass i en oransje sirkel. Sirkelen er hentet fra steds- merking på kart, og skal symbolisere at banken er fysisk tilstede i lokalsamfunnene. Den oransje fargen er tilført ny energi, og navnetrekket er satt i et moderne, dyna- misk skriftsnitt spesielt utvalgt for Kvinesdal Sparebank. Typografien har tillegg fått et blåskjær som et for- retningsemesig komplement til den energiske oransje signalfargen.

Fargepaletten er hentet fra landskapet i Kvinesdal:

grøntoner fra heia, blått fra elvene og fjorden, og en energisk oransjefarge fra kveldssola over dalen og en- gien fra fossene.

Den grafiske profilen skal være åpen, folkelig og proff, og det er lagt mye arbeid ned i å lage den så tilføretst som mulig, slik at den kan tjene banken i lang tid.

– Profilen skal spille hvem vi er. Den viser at vi følger tiden, men ikke mister forrester, sier Syvertsen.

Den grafiske profilen er et strategisk verkøy som skal sikre en sterk og enhetlig visuell fremtoning. Når den brukes riktig, vil den bidra til å skape tydelig, effektiv og visuell tilfældende kommunikasjon.



1962–1968



1976–1983



1994–2013



2013–2025



**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank

**Kvinesdal**  
Sparebank

Banklogoen gjennom tidene. Logoen til Kvinesdal Sparebank har i moderne tid hovedsakelig bestått av sparebank-sika i ulike varianter, kombinert med navnetrekkt gjengitt i ulike skrifttyper. I 2013 forlot banken sparebank-trekk til fordel for ordet BANKEN i oransje. Logoen som ble lansert i 2025 tar med seg fargen vådere, men alt annet er endret. Bankens navn har fått tilbake hovedrollen, mens begrepet banken er gjengitt i små bokstaver og plassert i en oransje sirkel. Dette utstyker banken med et plasseffektivt symbol som kan benyttes i blant annet sosiale medier. Symbolet har inspirasjon fra stedsmerker på kart, og signaliserer at vi er en lokalbank fysisk plassert i lokalsamfunnene til kundene våre.

Kvinesdal Sparebank etablerte seg i Kristiansand i 2005, og har i dag en betydelig kundeportefølje i kystbyen. Nå skal de styrke posisjonen ytterligere. Samarbeidet med Aktiv Eiendomsmegling er et viktig ledd i vekststrategien.

## Sømløs boligreise i Kristiansand

Gjennom alliansen med meglerhuset blir banken aktuell og tilgjengelig for nye kunder ved hvert eneste boligsalg. Der gir unike muligheter for nye markedsandeler i et marked som er preget av konsolidering og skjerpert konkurranse.

– Vi opplever at kundene har stadig økte forventninger til helhetlige løsninger. Bolig er den største økonomiske beslutningen de fleste av oss tar. Målet er å gjøre det enklere for kundene gjennom å tilby en sømløs boligreise. Fra verdvurdering og eiendomsmegling til finansiering og forsikring, forteller banksjef Tone Egeland Syvertsen.

Sparebankmarkedet har de siste årene vært preget av sammendringer og økt sentralisering. Kvinesdal Sparebank har valgt å forbli selvstendig og å være til stede lokalt. Dette har forsterket behovet for å tydeliggjøre lokalbankkonseptet, også i byene.

– Vi har valgt å holde fast ved det som alltid har vært kjernen i vår identitet. Lokalkunnskap, nærhet til kundene og personlig oppfølging. Gjennom samarbeidet med Aktiv skal vi tydeliggjøre dette med en sterkere og mer synlig lokal tilstedeværelse i Kristiansand, sier Syvertsen.

### Tenker litt

Den lokale forankringen er viktig også for Aktiv Eiendomsmegling. Meglerhuset i Kristiansand startet opp i februar 2025. Det ledes av den profilerte eiendomsmedlener André Sandvik og eies av meglerne selv. Etableringen markerer et tydelig valg om å satse lokalt i et marked der stadig flere aktører inngår i større konsernstrukturer.



Adm. banksjef Tone Egeland Syvertsen og daglig leder i Aktiv Kristiansand André Sandvik.

– Vi har valgt lokalt eierskap fordi vi mener det gir oss større frihet til å utvikle et meglerhus som er tilpasset markedet på Sørlandet og behovene til kundene her. For oss handler dette om langsiktighet og kvalitet, ikke om kortsiktig innjefning, sier Sandvik.

Sandvik fremhever at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er en viktig del av denne satsingen. For boligjegerne betyr dette færre kontaktpunkter, raskere avklaringer og bedre koordinering mellom megler og bank.

– En lokal bankpartner som deler vårt syn på nærhet til kunden og personlig rådgivning, gir oss et sterkt utgangspunkt. Når megler og bank jobber tett sammen, får kundene bedre flyt i boligprosessen. Vi kan løse mange

### Våre ambisjoner for Aktiv

*Kristiansand er store og vi tror*

*at samarbeidet med Kvinesdal*

*Sparebank er en viktig forutsetning for å lykkes.*

André Sandvik, Partner og daglig leder Aktiv Eiendomsmegling Kristiansand

spørsmål der og da, i stedet for at kunden må vente på avklaringer mellom to aktører. Rådgiverne i Kvinesdal Sparebank har beslutningskraft og perspektiver som passer godt med vår måte å jobbe på, sier han.

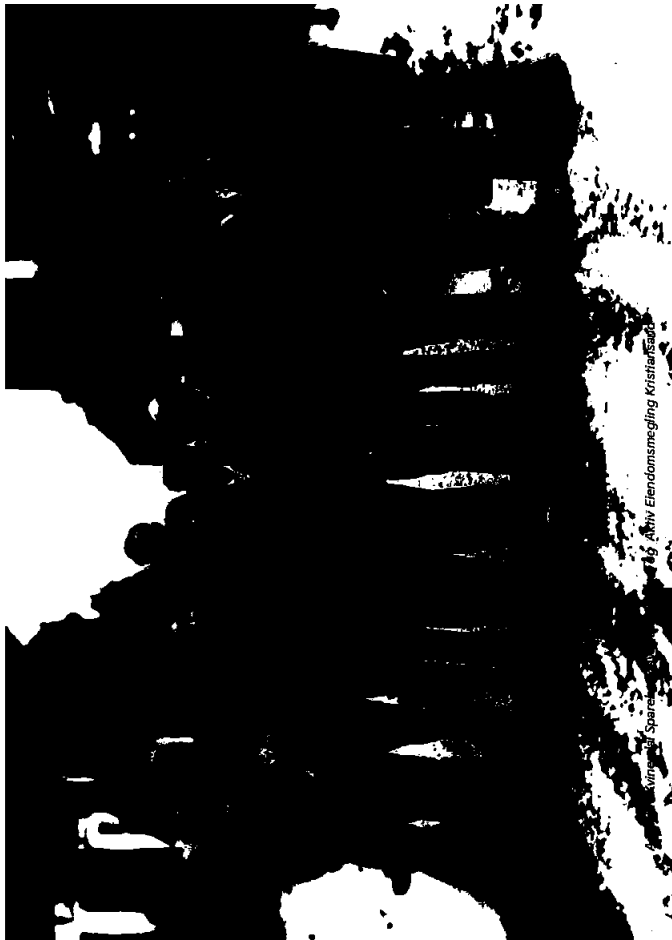
### Rolleavklaring og fremtidsutsikter

Selv om samarbeidet er tett, er det klare skiller og tydelig rolleavklaring. Både eiendomsmedler og bank må møte kundene med uavhengighet og på kundenes premisser.

– Det er viktig for oss å understreke at kundene alltid vil oppleve valgfrihet når det gjelder finansiering, og at vi alltid ivaretar både regelverk og god forretningskikk, sier Syvertsen.

Sandvik deler dette perspektivet, og peker samtidig på at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er ment å utvikles videre over tid. Han ser for seg at samspillet mellom bank og megler kan styrkes ytterligere for å skape større merverdier for kundene i årene som kommer.

– Vi jobber for å få så fornøyde kunder som mulig. Det handler ikke om å «pakke» tjenester, men om å skape bedre flyt og gi mer helhetlig rådgivning når kunden ønsker det. Våre ambisjoner for Aktiv Kristiansand er store og vi tror at samarbeidet med Kvinesdal Sparebank er en viktig forutsetning for å lykkes, avslutter han.



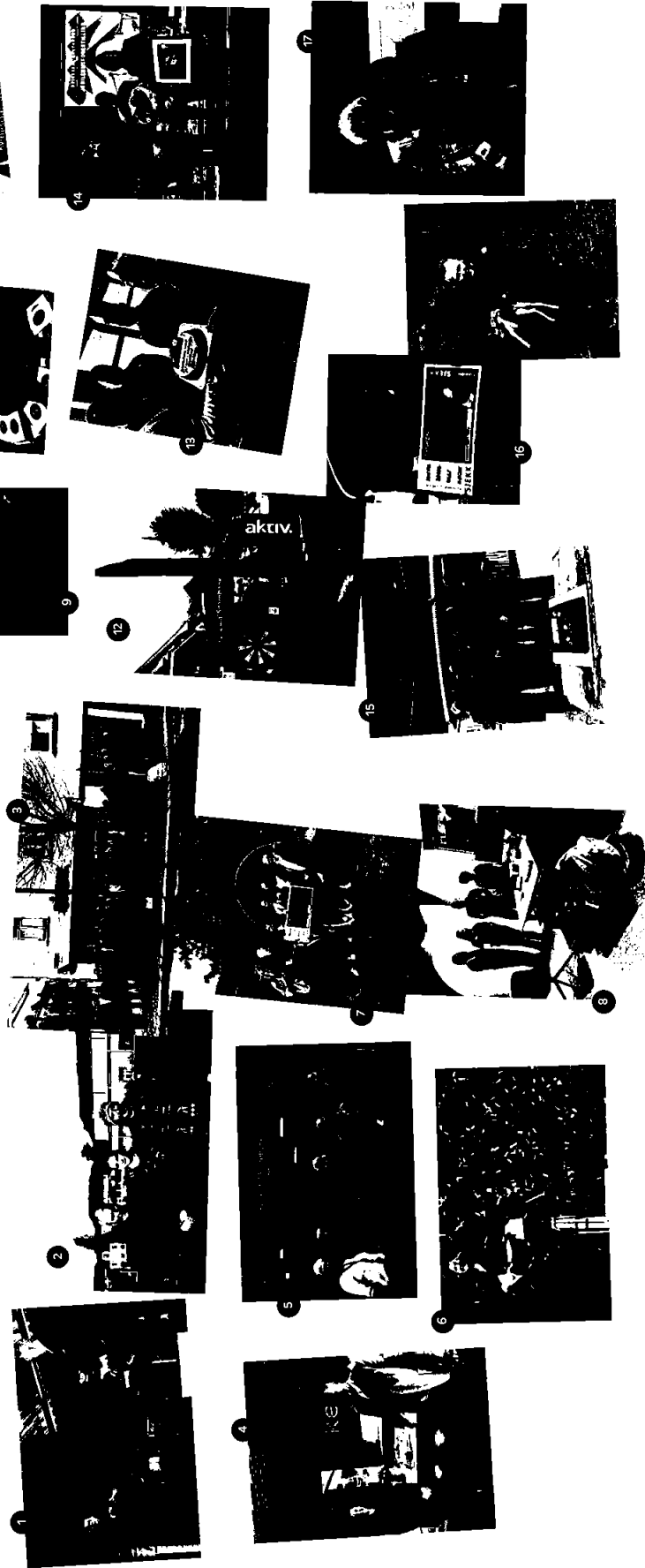
André Sandvik, Partner og daglig leder i Aktiv Eiendomsmegling Kristiansand



# Tilbakeblikk på 2025

Kvindølen er stolt av den vakre bygda si, og Kvinesdals sterke identitet har vært en bærebjelke i bankens samfunnsansvar helt siden 1870. Gjennom alle disse årene har vi vært til stede på både små og store begivenheter i bygda vår.

Her er et tilbakeblikk på vårt 155. år som bygdas bank:



1. Åpning av Kvinesdal Sparebank HALLen på Kvinlog.
2. Høstferie med banken.
3. Åpning av samarbeid med Aktiv Kristiansand.
4. Åpning av KEO ljakken i nyrenovert lokale i Lyngdal.
5. Beste kundertjeneste 2025.
6. Banken markerte 155 års-jubileet med folkefest på torget i Liknes den 18. juni.
7. Gave til badstu på Freda.
8. TV-aksjonen 2025.
9. Vår kjære kollega Geir Fimvold gikk bort sommeren 2025.
10. Lansering av jubileumsbok.
11. Deltakelse på Fjotlandsdagen.
12. Sauesjø i Liknes.
13. Banken når 50 millioner i forsikringsportefølje.
14. Fering av kulturhusets 40 års-jubileum og utdeling av bygningsveriprisen til Harald Kloster for arbeid med bygningsvern av Rochagen i Kloster.
15. Banken feirer 155 årsdagen 12. oktober.
16. Banken sponsorer dronnespillet til Kvinesdal Jeger- og fiskeforening.
17. Stortint besøk i Kvinesdal fra sjetekonom i Eika Jan Ludvik Andreassen



Resultatregnskap

	2025	2024
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	175 459	180 904
Rekkeinntekter målt til effektiv verdsmetode	21 877	20 918
Rekkeinntekter fra øvrige selskaper	110 927	108 324
Rekkekostnader og gjørende kostnader	<b>95 399</b>	<b>93 489</b>
<b>Netto ordinært resultat</b>	<b>102 864</b>	<b>106 647</b>
Prosjektinntekter og inntekter fra banktjenester	30 119	30 504
Prosjektkostnader og kostnader ved banktjenester	3 564	3 322
Utlåns- og andre inntekter av operasjonelle instrumenter	10 495	4 944
Netto verdipapir og gjennomsnittlig på valuta og finansielle instrumenter	1 024	304
Andre driftsinntekter	435	357
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>36 409</b>	<b>32 797</b>
Lønn og andre personalkostnader	35 883	26 849
Andre driftskostnader	33 774	31 357
Anskaffelse og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	2 922	3 379
<b>Sum driftskostnader for kreditt</b>	<b>70 579</b>	<b>63 614</b>
Kreditttap på utlån, ubesvart kreditt og garantier	1 684	-469
<b>Resultat før skatt</b>	<b>56 546</b>	<b>63 148</b>
Skattekontraud	10 975	14 275
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>45 571</b>	<b>48 873</b>
Udvalgt resultat - Tall i tusen kroner	23 659	-5 534
Vedendring operasjonell instrument til virkelig verdi, øvr. andre inntekter og kostnader	<b>22 659</b>	<b>-5 534</b>
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>22 659</b>	<b>-5 534</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>68 230</b>	<b>43 339</b>
<b>Totalresultat</b>		

Resultatregnskap

	2025	2024
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	175 459	180 904
Rekkeinntekter målt til effektiv verdsmetode	21 877	20 918
Rekkeinntekter fra øvrige selskaper	110 927	108 324
Rekkekostnader og gjørende kostnader	<b>95 399</b>	<b>93 489</b>
<b>Netto ordinært resultat</b>	<b>102 864</b>	<b>106 647</b>
Prosjektinntekter og inntekter fra banktjenester	30 119	30 504
Prosjektkostnader og kostnader ved banktjenester	3 564	3 322
Utlåns- og andre inntekter av operasjonelle instrumenter	10 495	4 944
Netto verdipapir og gjennomsnittlig på valuta og finansielle instrumenter	1 024	304
Andre driftsinntekter	435	357
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>36 409</b>	<b>32 797</b>
Lønn og andre personalkostnader	35 883	26 849
Andre driftskostnader	33 774	31 357
Anskaffelse og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	2 922	3 379
<b>Sum driftskostnader for kreditt</b>	<b>70 579</b>	<b>63 614</b>
Kreditttap på utlån, ubesvart kreditt og garantier	1 684	-469
<b>Resultat før skatt</b>	<b>56 546</b>	<b>63 148</b>
Skattekontraud	10 975	14 275
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>45 571</b>	<b>48 873</b>
Udvalgt resultat - Tall i tusen kroner	23 659	-5 534
Vedendring operasjonell instrument til virkelig verdi, øvr. andre inntekter og kostnader	<b>22 659</b>	<b>-5 534</b>
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>22 659</b>	<b>-5 534</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>68 230</b>	<b>43 339</b>
<b>Totalresultat</b>		

Regnskap





## Konstantstrømpoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner

	2025	2024
<b>Konstantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-265,737	-114,316
Renteinntekter på lån til kunder	168,692	169,509
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	150,863	100,905
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-83,134	-70,430
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,285	10,749
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-54,471	6,064
Renteinntekter på sertifikat og obligasjoner	22,399	20,887
Netto provisjonsinntekter	26,456	27,182
Utbetalinger til drift	-15,330	-75,044
Driftskatt	-97,627	-10,198
<b>A Netto konstantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-97,627</b>	<b>65,306</b>
<b>Konstantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Inntekter ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-15,439	-1,198
Utbetaling ved kjøp av langsigtede investeringer i verdipapirer	-24,036	-6,980
Utsatte fra langsigtede investeringer i aksjer	10,495	4,944
<b>B Netto konstantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-29,040</b>	<b>-3,234</b>
<b>Konstantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Nettobetaling av løseforpliktelser	-1,161	-1,560
Inntekter ved utstedelse av verdipapirgjeld	201,478	150,000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-160,762	-100,000
Renteutbetalinger på gjeld utført ved utstedelse av verdipapirer	-25,658	-24,679
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	-676
Utbetaling ved forfall ansværlige lån	-20,352	0
Renteutbetalinger på ansværlige lån	-2,339	-3,093
Utbetaling ved forfall av fondscollasjonkapital	-10,000	0
Renteutbetalinger på fondscollasjon	-2,593	-2,846
Utbetalinger fra gavefond	-565	-500
Utbetalt til egenkapitalbeholdere	-5,423	-4,785
<b>C Netto konstantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-27,564</b>	<b>11,861</b>
<b>A + B + C Netto endring likviditet i perioden</b>	<b>-154,251</b>	<b>73,933</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	262,073	188,140
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>107,842</b>	<b>262,073</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Konserter og korttidsobligasjoner	29,323	76,711
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78,518	185,361
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>107,842</b>	<b>262,073</b>

## Nøkkeltall

	2025	2024
Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert		
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	60,17 %	52,55 %
Kostnader i % av totale inntekter (inkl. VP)	50,79 %	50,37 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	22,93 %	22,76 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,46 %	1,72 %
Utlånsmargin hittil i år	1,39 %	1,37 %
Netto rentemargin hittil i år	2,56 %	2,56 %
Egenkapitalvekstning	12,33 %	8,42 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondscollasjon		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,38 %	14,28 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,71 %	36,47 %
Innskuddsdekning	89,11 %	92,15 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,71 %	4,34 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,22 %	4,13 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	14,09 %	6,84 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3,894,844	3,637,990
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5,385,795	4,952,768
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighod</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,06 %	-0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,49 %	0,60 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	25,41 %	22,30 %
Kjernekapitaldekning	26,75 %	23,98 %
Kapitaldekning	28,98 %	26,23 %
Uvekstet kjernekapitalandel	10,00 %	10,20 %
<sup>1</sup> Inkusiv konsolidering av samselsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR	267	365
NSFR	143	151
<b>Egenkapitalbasis (EK)</b>		
Egenkapitalbasis/besk	23,1 %	24,0 %
Bokført egenkapital pr. EKB	214	200
Resultat per (EKB)	162	180

## Noter til regnskapet

- Note 1 Regnskapsprinsipper
- Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3 Risikostyring
- Note 4 Kapitaldeknning
- Note 5 Kreditt Risiko
- Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- Note 7 Fordeling av utlån til kunder
- Note 8 Kredittforringede engasjementer
- Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
- Note 10 Eksponering på utlån
- Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
- Note 12 Store engasjement
- Note 13 Sensitivitet
- Note 14 Likviditetsrisiko
- Note 15 Kursrisiko
- Note 16 Rentrisiko
- Note 17 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
- Note 18 Segmentinformasjon
- Note 19 Andre inntekter
- Note 20 Lønn og andre personalgoder
- Note 21 Andre driftskostnader
- Note 22 Transaksjoner med næstående parter
- Note 23 Skatt
- Note 24 Kategori av finansielle instrumenter
- Note 25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter
- Note 26 Rentebærende verdipapirer
- Note 27 Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
- Note 28 Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
- Note 29 Finansielle derivat.
- Note 30 Tilknyttede selskap og Datterselskap
- Note 31 Varige Driftsmidler
- Note 32 Andre Elendeler
- Note 33 Anleggsmidler og avhengingsgrupper holdt for salg
- Note 34 Innskudd og andre innlån fra Kunder
- Note 35 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
- Note 36 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- Note 37 Fondsobligasjonskapital
- Note 38 Eierandelkapital og eierstruktur
- Note 39 Resultat pr. Egenkapitalbevis
- Note 40 Garantier
- Note 41 Hendelser etter balansedagen
- Note 42 Leieavtaler

## Noter til regnskapet

### NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

#### GENERELL INFORMASJON

Kivnesdal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Nesgata 7A, 4480 Kivnesdal.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Kivnesdal Sparebank 02.03.2026.

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS Accounting Standards med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

#### NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPÅRÅRET 2025

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forberede hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen finansielle effekter for banken, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap. Banken har begynt arbeidet med å analysere effektene av den nye standarden. Det forventes endringer knyttet til bankens presentasjon av resultatoppstillingen som følge av IFRS 18.

Det er ellers ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tatt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap for kommende perioder.

#### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

##### Datterselskaper

Kivnesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige.

Begge selskapene er planlagt avviklet i 2026

##### Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflyelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflyelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttet foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflyelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

## Noter til regnskapet

### INNETKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende innretksføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verdipap (inngår i step 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de oppjennes.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

#### Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdilending over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

#### Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

#### Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdilending over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balanse dagene som er inkludert i dette regnskapet.

#### Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målkategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og forets salg, skal måles til virkelig verdi med verdilendinger over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregnings effekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdilendinger over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdilendinger over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultatet.

## Noter til regnskapet

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdilendinger over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdilendinger over resultatet (Fair Value Option/FVO).

#### Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkredit AS. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår delvis i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkredit som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har klarlagt en andel i lån som kan overføres til Eika Boligkredit, men dette er kun som en del av beredskap på likviditet. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkredit til amortisert kost.

#### Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarlig lån har prioritert etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom motatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

#### Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelser medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdilendinger over ordinært resultat.

#### Efterfølgende måling – måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen inntil den enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk tatt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variable som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdilending over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å svare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån repress tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

#### Efterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer med diskontert med den effektive renten med fordrag for avsetning for forventede tap.

#### Efterfølgende måling – måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være



## Noter til regnskapet

mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntruffe over levetiden til instrumentet, men som kan kryttes til mislighold som inntruffet de første 12 månedene. Dersom kreditrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntruffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modelbasert. Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

### Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stafestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapet av banken. Banker fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt uretstående beløp som er konstatert i fraregnet i balansen.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktesen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kreditprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiseres instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

### OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultatteffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## Noter til regnskapet

### SIKRINGSBOKFØRING

Kvinnesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

### MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettotrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

### ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan esimeres pålidelig.

### VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsere, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påført etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført.

I forbindelse med overgangen til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med eksternt takst pr. 01.07.2019

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på uttrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

### NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelsers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratekk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

### LEIEAVTALER

Innføring av IFRS 16 medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører brukstretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5.000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalens som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsverandelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens



## Noter til regnskapet

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gøvelfond og fond for urealiserte gevinster.

Årsoverskuddet tilordnes elerne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utestede fondobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å ubetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiert forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondobligasjonene er eivogværende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskaps finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utførelse og innskuddsvirksomheten mot kunder, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsskiftelister er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opprask og nedbetaling av ansværlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likviditet omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

### NOTE 2 - Endring av estimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielle risikable, samt kreditforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

### Step 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kreditforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige rentesats. Estimert av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdiloweringen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifisering av utlån som skal nedskrives, eslimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdilowering av sikkerheter.

## Noter til regnskapet

varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler for endelig kontraktstidspunkt er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad.

Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som brukes til eielaften. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsoppsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av brukseretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av brukseretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles brukseretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalinger) pluss forskuddsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles brukseretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Vårlige driftsmidler», mens leieforpliktelsen presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Se note 42 for ytterligere detaljer.

### SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrøklige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidig skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

### UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstandskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller elerne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

### EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviselernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondobligasjonskapital) og utjevningssfond. Utjevningssfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondseisjion.



## Noter til regnskapet

### Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LCD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder tilsligholdsansynligheter, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

### VIKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Vikelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsers vil være behaftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

## Note 3 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til et virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoeer. Bankens målsætning er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Det gjennomføres kvartalsvis risikoppportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikopolje.

Ansvarer for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksejef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt tattet av administrerende banksejef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Bankens Risk & Compliance Manager har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikopolje.

### RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

#### Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til «off-balance» finansielle instrumenter som låneutlån, ubenyttet kreditt og garantier.

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

## Noter til regnskapet

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlansporteføjen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 og 5.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i renter, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreads, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 15-16 for vurdering av markedsrisiko.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Operasjonell risiko

Risiko for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, fall begått av ansatte eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoeer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreuserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

### ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarkedet at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringsseidom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektoreer som har høyest librende klimarisiko i bankens porteføje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Det vises også til omtale av klimarisiko i note 5, samt kapitlet Bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten.

### Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlansporteføjen:

- Store enkeltkunder

## Noter til regnskapet

- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikogenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finansstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-vesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 56,67 % (43,02 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomssektorer og eiendomsdrift per 31. desember 2025.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som oversliger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

### Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

### Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, elerisiko og risiko i omgivelsene.

Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at innjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkuransesbildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsette strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsett.

Elerisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurstyppegighet. Risikoene inkluderer også omdømmerisiko.

## Noter til regnskapet

### Note 4 – Kapitaldekning

Kvinestad Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipp får større betydning.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. Tillegg har Finansstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Kvinestad Sparebank på 1,6 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,2 %, per 31. desember 2025.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forberedingsstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

### Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Kvinestad Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkredit AS og Kredittbanken ASA. Eierandelen i Eika Gruppen (1,27 %), Eika Boligkredit (1,49 %) og Kredittbanken ASA (0,18 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

### Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkredit:

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkredit AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkredit AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 333,6 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %, risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 16,7 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

## Noter til regnskapet

## Noter til regnskapet

### Konsolidert kapitaldeknning inkl. anbel samanslag grupper

	2025	2024	2025	2024
Erskjaptilbehør / Aksjekapital	54.027	54.027	76.706	76.651
Debitorsford	5.815	5.815	103.094	85.087
Sparebankens fond/Oppløst egenkapital	361.994	331.925	563.231	848.328
Gjævfond	5.657	3.212	0	0
Ujævningsfond	50.642	46.126	0	0
Fond for urealisert gevinst	0	0	0	0
Annen egenkapital	113.712	90.083	114.004	91.309
<b>Egenkapital som inngår i ren kjempekapital</b>	<b>591.048</b>	<b>591.188</b>	<b>699.117</b>	<b>597.279</b>
Konstitusjonsfond i RPS	0	0	3.912	4.916
Immaterielle eiendeler	-5.604	-6.723	-63.226	-63.966
Frådrag for forsvellig verdsettning	-665	-578	-945	-798
Frådrag i ren kjempekapital	-9.650	-7.997	-29.965	-25.560
<b>Ren kjempekapital</b>	<b>575.999</b>	<b>517.191</b>	<b>566.902</b>	<b>511.893</b>
Forbobilgjøninger	20.000	30.000	29.899	36.600
Lån og gjeld	0	0	0	0
<b>Kjempekapital</b>	<b>595.999</b>	<b>547.191</b>	<b>596.711</b>	<b>550.493</b>
Tilleggskapital - anvendt lån	20.000	40.000	34.327	51.884
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0	0
<b>Anvendt kapital</b>	<b>615.999</b>	<b>587.191</b>	<b>631.039</b>	<b>602.077</b>
<b>Ekspansjonskapitaler (vekket verdi)</b>				
Statler	6.648	7.843	27.826	19.019
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0	0
Offentlige eide forretek	5.454	5.101	18.115	18.093
Institusjoner	21.662	19.391	22.720	20.281
Foretak	496.482	0	662.051	31.572
Messemarked	712.234	1.238.614	1.024.993	1.864.200
Partiskadet eiendom	225.166	0	242.100	0
- Herav på pålegg i bolleigjendommen (CFO)	225.166	0	242.100	0
- Herav på pålegg i bolleigjendommen (CRB)	39.660	46.598	42.231	47.461
Fordafte engasjementer	20.819	0	0	22.990
Kjøp, utvikling og opiføring av fast eiendom	46.638	48.199	33.443	33.284
Obbligasjoner med fortrinnsrett	13.999	97.015	19.708	37.015
Frådrag på institusjoner og foretak med kortslått rating	0	0	4.118	3.486
Andrer i verdpapirfond	209.000	178.463	1.410	1.410
Egenkapitalgjeld	42.210	48.737	51.686	57.577
Subodert gjeld	0	0	0	0
<b>Sum beleggingsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.634.899</b>	<b>2.018.727</b>	<b>2.062.301</b>	<b>2.062.301</b>
<b>CVA-tillegg</b>	<b>172.388</b>	<b>203.828</b>	<b>188.411</b>	<b>218.245</b>
<b>Beleggingsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>1.807.287</b>	<b>2.222.555</b>	<b>2.250.712</b>	<b>2.280.546</b>
<b>Kapitalnivå med utgangspunkt i faste korreuder</b>	<b>1.807.287</b>	<b>2.222.555</b>	<b>2.250.712</b>	<b>2.280.546</b>
Kapitaldeknning i %	31,67%	38,29%	36,23%	36,23%
Kjempekapitaldeknning	29,70%	26,75%	23,88%	23,88%
Ren kjempekapitaldeknning i %	31,67%	26,07%	23,41%	22,30%
Uvirket kjempekapitaldeknning i %	13,93%	10,00%	10,20%	10,20%

### NOTE 5 – KREDITTRISIKO

Kreditrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

	2025	2024
<b>Maksimal eksponering til kredittrisiko</b>	<b>29.323</b>	<b>76.711</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	78.518	185.361
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforeta	3.068.395	2.803.938
Utlån til og fordringer på kunder	446.255	391.784
Renteberende verdipapirer	0	0
Finansielle derivater	233.805	186.080
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	20
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og fellesekontrollerte foreta	4.919	0
Andre eiendeler	7.193	14.476
<b>Sum kredittrisikoeksponering balanseposter</b>	<b>3.868.429</b>	<b>3.658.371</b>
Garantforpliktelser	12.916	11.162
Ubenyttede trekk i fastlitter	255.689	183.954
Lånetilagn	32.965	33.185
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>4.169.999</b>	<b>3.886.672</b>
Lån overført til Eika Boligkreditt	1.718.605	1.388.303
Garantforpliktelse til Eika Boligkreditt	97.273	43.842

### Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100 %

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

### NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gjitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement

## Noter til regnskapet

har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kreditttap (ECL).

### Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som mislighold dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
  - For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kreditforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearene-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

### Eksposisjon ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for konstanstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte konstanstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringsstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

#### Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

### Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en

## Noter til regnskapet

forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisont er en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjærpartispliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vært lengre enn en gitt tidshorisont.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundens konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerking.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd. beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved fomingelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

### Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini + 2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini + 2

Det foreligger ingen kærnskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolute kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Etandelen er ikke kreditforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Etandelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

### Forventet kreditttap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuede informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangsconjunktur) og oppside (et scenario i høyconjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedside-scenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisscenarioet fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finansilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektningen av scenariene.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning, basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas misligholdraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2026	2027	2028	2029	2030
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9

Tabellen viser makromodelens forvandede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2026	2027	2028	2029	2030
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenariot var benyttet i beregningene.

### Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår store deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3, gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpsid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier: basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforsatt. Ved vurdering av tapsavsetningen henter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

### Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjementer i steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karensid for engasjementer i steg 3 for de kan migrere til steg 2 eller 1.

## Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bredt utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lavrisiko (risikoklasse 1-3)	2.239.673	5.611	0	2.245.284
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	585.194	86.957	0	672.151
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.947	167.300	0	199.347
Kredittforsatte (risikoklasse 11-12)	0	0	46.788	46.788
<b>Sum bredt utlån</b>	<b>2.776.614</b>	<b>299.868</b>	<b>46.788</b>	<b>3.063.270</b>
Utlån til kollektive verdi	0	0	0	0
<b>Sum utlån til kollektive verdi</b>	<b>2.776.614</b>	<b>299.868</b>	<b>46.788</b>	<b>3.063.270</b>
*Utlån til virkelig verdi med verdandring over andre inntekt og kostnader	2.775.866	292.665	36.861	3.065.392

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lavrisiko (risikoklasse 1-3)	2.073.582	5.611	0	2.079.193
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	318.975	70.311	0	389.286
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	11.208	109.112	0	120.320
Kredittforsatte (risikoklasse 11-12)	0	0	20.666	20.666
<b>Sum utlån</b>	<b>2.403.765</b>	<b>185.024</b>	<b>20.666</b>	<b>2.609.455</b>
Nedskrivninger	-332	-1.806	-2.915	-3.053
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.403.203</b>	<b>182.228</b>	<b>17.751</b>	<b>2.602.183</b>
*Utlån til virkelig verdi med verdandring over andre inntekt og kostnader	2.402.203	182.228	17.751	2.602.183

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lavrisiko (risikoklasse 1-3)	166.321	0	0	166.321
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	188.219	16.546	0	204.765
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.629	381.19	0	404.819
Kredittforsatte (risikoklasse 11-12)	0	0	26.122	26.122
<b>Sum bredt utlån</b>	<b>378.169</b>	<b>497.735</b>	<b>26.122</b>	<b>899.026</b>
Nedskrivninger	-716	-4.997	-6.012	-11.725
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>377.453</b>	<b>492.738</b>	<b>20.110</b>	<b>889.301</b>
*Utlån til virkelig verdi med verdandring over andre inntekt og kostnader	372.663	70.437	21.109	464.209

Utbrytete kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Utbrytete kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lavrisiko (risikoklasse 1-3)	232.899	140	0	233.039
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	23.019	7.764	0	30.783
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	758	4.025	0	4.783
Kredittforsatte (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum utbrytete kreditter og garantier</b>	<b>256.676</b>	<b>11.929</b>	<b>0</b>	<b>268.605</b>
Nedskrivninger	-256.275	-11.879	0	-268.154
<b>Netto utbrytete kreditter og garantier</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>50</b>
*Utbrytete kreditter og garantier til virkelig verdi med verdandring over andre inntekt og kostnader	256.275	11.879	0	268.154



## Noter til regnskapet

2024

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kreditvillighet

#### Pr. klasse finansielt instrument:

	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.062.793	3.276	0	2.066.069
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	482.957	89.799	0	572.756
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.088	113.836	0	145.925
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	46.622	46.622	46.622
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.567.838</b>	<b>203.533</b>	<b>97.242</b>	<b>2.868.613</b>
Nedskrivninger	-1.102	-5.947	-9.779	-16.828
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.465.736</b>	<b>197.586</b>	<b>87.463</b>	<b>1.750.785</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekt og kostnader

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kreditvillighet

#### Pr. klasse finansielt instrument:

	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.910.291	3.276	0	1.913.567
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	300.272	84.122	0	384.394
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.224	72.837	0	94.061
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.894	25.894
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.231.787</b>	<b>160.235</b>	<b>25.894</b>	<b>2.417.916</b>
Nedskrivninger	-340	-1.724	-6.088	-8.152
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.891.447</b>	<b>158.511</b>	<b>19.806</b>	<b>2.069.764</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekt og kostnader

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kreditvillighet

#### Pr. klasse finansielt instrument:

	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	142.501	0	0	142.501
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	182.865	5.672	0	188.537
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.868	48.939	0	67.807
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.728	20.728
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>334.234</b>	<b>54.611</b>	<b>20.728</b>	<b>409.573</b>
Nedskrivninger	-762	-4.224	-3.691	-8.677
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>323.472</b>	<b>50.387</b>	<b>17.037</b>	<b>390.896</b>

\*Utlån til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekt og kostnader

### Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kreditvillighet

#### Pr. klasse finansielt instrument:

	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum ubenyttet
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	176.491	282	0	176.773
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.932	4.933	0	16.865
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	1.479	0	1.479
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>188.423</b>	<b>6.694</b>	<b>0</b>	<b>195.117</b>
Nedskrivninger	-382	-48	0	-430
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier til balanseført verdi</b>	<b>188.041</b>	<b>6.646</b>	<b>0</b>	<b>194.687</b>

\*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekt og kostnader

## Noter til regnskapet

### Note 7 – Fordeling av utlån

#### Utlån fordelt på fordelingstyper

	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	280.401	254.810
Byggelån	42.183	12.289
Nedbetallingslån	2.760.986	2.553.695
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.083.570</b>	<b>2.820.764</b>
Nedskrivning steg 1	-1.044	-1.100
Nedskrivning steg 2	-6.203	-5.947
Nedskrivning steg 3	-7.927	-9.779
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.068.395</b>	<b>2.803.938</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.718.605	1.388.303
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>4.787.000</b>	<b>4.192.241</b>

#### Brutto utlån fordelt på geografisk

	2025	2024
Agder	2.763.991	2.575.949
Rogaland	116.414	65.058
Oslo	99.817	52.768
Landet for øvrig	100.582	105.195
Utlåntid	2.777	1.793
<b>Sum</b>	<b>3.083.570</b>	<b>2.820.764</b>

### Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2025

Fordelt etter sektor/naering	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.666	-2.915	17.751
<b>Næringssektor fordelt:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Primærnaeringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bysse og anleggsvirksomhet	1.714	-1.955	-241
Varehandl	0	0	0
Transport	0	0	0
Operativ- og servicevirksomhet	9.629	-495	9.087
Finans og eiendom	0	0	0
Overføring til utlåntid	11.497	-1.256	10.240
Tilsettsforfede virksomhet	3.281	-1.208	2.073
<b>Sum</b>	<b>46.788</b>	<b>-7.927</b>	<b>38.861</b>

2024

Fordelt etter sektor/naering	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.894	-6.088	19.807
<b>Næringssektor fordelt:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Primærnaeringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bysse og anleggsvirksomhet	1.714	-1.955	-241
Varehandl	0	0	0
Transport	0	0	0
Operativ- og servicevirksomhet	11.899	-477	11.022
Finans og eiendom	0	0	0
Overføring og drift til utlåntid	7.111	-489	6.285
Tilsettsforfede virksomhet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>46.622</b>	<b>-9.779</b>	<b>36.843</b>



## Noter til regnskapet

	2025	2024
Kredittforringede engasjementer	7.570	9.356
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrett - personmarked	4.996	11.899
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrett - bedriftsmerke	-3.788	-4.624
Nedskrivning steg 3	8.777	16.631
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrett</b>	<b>13.087</b>	<b>16.529</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarked	21.126	8.828
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmerket	-4.139	-5.156
Nedskrivning steg 3	30.083	20.212
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>38.861</b>	<b>36.843</b>

## Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2025		2024	
	Belep	%	Belep	%
Tall i tusen kroner	18.136	38,8 %	18.166	39,0 %
Engasjementer med pant i bolig	1.827	3,5 %	1.842	4,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	24.406	52,2 %	21.347	45,8 %
Engasjementer uten pant i næringseidendom	2.419	5,2 %	5.267	11,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>46.788</b>	<b>100 %</b>	<b>46.622</b>	<b>100 %</b>

Annen sikkerhet består av pant i løsøre, salgspant m.v.

## Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

2025	Bakforfalte utlån	Annen sikkerhet				Sum forfalte lån	Sikkerhet for forfalte lån - 90 dg	Sikkerhet for forfalte lån - 180 dg	Sikkerhet for forfalte lån - 360 dg
		Over 1 år	Over 6 til 12 mnd	Over 3 til 6 mnd	Over 1 til 3 mnd				
Programskudd	2.294.984	0	7.582	0	14.282	13.097	6.860	14.530	
Indforfalte	448.051	9.629	1	4.993	25.384	21.138	6.660	23.070	
Totalt	3.043.034	17.441	7.583	4.994	39.666	34.235	13.520	37.600	
2024	2.023.815	2.113	3.237	4.108	14.723	14.539	7.578	18.111	
Indforfalte	389.073	1.860	3.237	11.999	13.779	8.205	11.800	9.540	
Totalt	2.712.888	3.973	6.474	16.107	28.502	22.744	19.378	27.651	

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrett som oversiger den relative- og absolute grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering

- For PM-kunder er den absolute grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner

## Noter til regnskapet

### Note 10 – Eksponering på utlån

2025	Nett utlån	Nett utlån steg 1	Nett utlån steg 2	Nett utlån steg 3	Utrymte kreditter	Garanter	Taps-erstatning utlån steg 1	Taps-erstatning utlån steg 2	Taps-erstatning utlån steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner	2.999.235	-332	-1.895	-2.915	197.845	495	-363	-10	0	2.802.143
Personnalkreditt	40.869	-8	-56	0	6.409	129	-1	-2	0	47.341
Næringsaktive kreditt	9.102	-6	0	0	3.850	25	-1	-1	0	12.869
Prøvetidspant	13.307	-3	-384	0	1.895	0	0	0	0	15.110
Kollektforlån	57.421	-133	-384	-1.955	9.896	3.813	5	8	0	72.800
Oppgj og salgsvare	3.825	0	0	0	1.223	3.388	-2	-1	0	8.231
Trunkert	29.458	-63	-1.128	-593	1.700	113	-3	-1	0	29.454
Overnettforlån og servicevirksomhet	4.418	-1	-1	0	29.358	0	0	0	0	4.417
Informasjon og kommunikasjon	36.819	-95	-1.207	-1.208	4.958	527	-1	-4	0	39.710
Tilpassede utlån	3.083.570	-1.047	-4.303	-7.927	265.689	12.916	-401	-49	0	3.336.447

### 2024

2024	Nett utlån	Nett utlån steg 1	Nett utlån steg 2	Nett utlån steg 3	Utrymte kreditter	Garanter	Taps-erstatning utlån steg 1	Taps-erstatning utlån steg 2	Taps-erstatning utlån steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner	2.417.910	-340	-1.722	-6.888	149.999	374	-362	-4	0	2.359.747
Personnalkreditt	33.950	-7	0	0	10.295	50	-1	0	0	44.137
Næringsaktive kreditt	238	0	0	0	1.990	25	0	0	0	363
Prøvetidspant	10.754	-18	-1.955	0	1.899	0	-10	0	0	12.625
Kollektforlån	42.025	-206	-182	-1.955	4.424	4.438	-3	-2	0	50.938
Oppgj og salgsvare	5.078	-2	0	0	1.433	2.568	-1	0	0	9.076
Trunkert	23.558	-45	-1.130	-877	1.200	113	0	0	0	22.918
Overnettforlån og servicevirksomhet	189.450	-292	-1	0	27.210	0	0	0	0	189.450
Informasjon og kommunikasjon	38.825	-92	-1.371	-979	3.455	604	0	0	0	41.851
Tilpassede utlån	2.600.764	-1.102	-5.377	-9.779	183.954	11.862	-382	-48	0	2.998.623

### Effekt av et utfordrende makroblide:

Kvinestad Sparebank har de siste par årene vært påvirket av Covid-19. Tapene har imidlertid vært lave. Covid-19 påvirker ikke lenger banken i like stor grad, men siden 2022 har makrobliden i større grad vært påvirket av krig i Ukraina, samt høy inflasjon som har gitt en høyere rentebane.

Disse økte rentene og den høye inflasjonen forventer banken fortsatt vil prege både privatkunder og bedriftskunder i tiden som kommer. Banker har derfor etter grundig gjennomgang av engasjementene, vurdert at det fortsatt er behov for tapsnedskrivninger utover det modellen beregner.

Ekstra nedskrivninger som følge av et utfordrende makroblide:

Steg 1: 303

Steg 2: 4.239

Banker har innvilget betalingslettelser for en del av våre kunder. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelser (forbearance) til:

Tall i tusen kroner	Antall eng.	Antall lån	Besponering
Lån med betalingslettelser (forbearance)	16	17	35.802
2025	12	13	27.991
2024			

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen beregner. Banker vurderer klimarisikoen ved innvilgelse av nye BM-lån.



## Noter til regnskapet

### Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdningsrisiko (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholdningsrisiko på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kreditforringelse, herunder antall dager med betalingsmishold, betalingsstøtser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiser endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved frøringing av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler.
- Beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet tinn
- Konstantere tap

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	540	1.724	8.088	8.182
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	216	-197	19	0
Overføringer til steg 2	-25	125	-100	0
Overføringer til steg 3	-6	-33	39	0
Netto endring	185	202	600	544
Nye utlån/utbetalt	165	165	0	321
Utlån som er fratrukket i perioden	-90	-181	-3.694	-3.964
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>322</b>	<b>1.807</b>	<b>2.514</b>	<b>5.053</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2.231.785	1.027.226	23.915	2.417.911
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	46.011	-44.463	-648	0
Overføringer til steg 2	-89.103	93.141	-4.089	0
Overføringer til steg 3	-7.769	-4.146	11.915	0
Netto endring	-66.440	-7.767	-2.023	-76.229
Nye utlån/utbetalt	902.788	43.906	1	950.655
Utlån som er fratrukket i perioden	-616.694	-58.865	-7.196	-672.705
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>2.403.529</b>	<b>1.881.024</b>	<b>20.666</b>	<b>2.695.219</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	760	4.224	3.691	8.575
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	25	-25	0	0
Overføringer til steg 2	-131	131	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-113	118	0
Netto endring	-98	279	1.375	1.566
Nye utlån/utbetalt	214	139	12	356
Utlån som er fratrukket i perioden	-53	-299	-183	-474
Konstantere tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>713</b>	<b>4.396</b>	<b>5.013</b>	<b>10.122</b>

## Noter til regnskapet

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	335.395	46.677	20.785	402.857
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	2.292	-2.292	0	0
Overføringer til steg 2	-38.198	38.198	0	0
Overføringer til steg 3	-3.067	-4.446	7.532	0
Netto endring	-26.616	-8.663	59	-35.419
Nye utlån/utbetalt	155.690	15.800	1.01	171.541
Utlån som er fratrukket i perioden	-52.000	-10.290	-2.354	-64.644
Konstantere tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>373.275</b>	<b>74.685</b>	<b>26.121</b>	<b>474.081</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	382	48	0	429
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	5	-5	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-9	11	0	2
Nye utlån/utbetalt	30	5	0	35
Utlån som er fratrukket i perioden	-4	-12	0	-17
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>401</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>450</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	188.422	6.694	0	195.116
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	301	-301	0	0
Overføringer til steg 2	-6.226	6.226	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9.074	-76	0	8.999
Nye utlån/utbetalt	89.528	1.381	0	90.909
Utlån som er fratrukket i perioden	-24.442	-1.974	0	-26.417
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>256.676</b>	<b>11.929</b>	<b>0</b>	<b>268.605</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	188.422	6.694	0	195.116
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	301	-301	0	0
Overføringer til steg 2	-6.226	6.226	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9.074	-76	0	8.999
Nye utlån/utbetalt	89.528	1.381	0	90.909
Utlån som er fratrukket i perioden	-24.442	-1.974	0	-26.417
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>256.676</b>	<b>11.929</b>	<b>0</b>	<b>268.605</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	188.422	6.694	0	195.116
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	301	-301	0	0
Overføringer til steg 2	-6.226	6.226	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9.074	-76	0	8.999
Nye utlån/utbetalt	89.528	1.381	0	90.909
Utlån som er fratrukket i perioden	-24.442	-1.974	0	-26.417
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>256.676</b>	<b>11.929</b>	<b>0</b>	<b>268.605</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	188.422	6.694	0	195.116
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	301	-301	0	0
Overføringer til steg 2	-6.226	6.226	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9.074	-76	0	8.999
Nye utlån/utbetalt	89.528	1.381	0	90.909
Utlån som er fratrukket i perioden	-24.442	-1.974	0	-26.417
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>256.676</b>	<b>11.929</b>	<b>0</b>	<b>268.605</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>31.12.2025</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	188.422	6.694	0	195.116
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	301	-301	0	0
Overføringer til steg 2	-6.226	6.226	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	9.074	-76	0	8.999
Nye utlån/utbetalt	89.528	1.381	0	90.909
Utlån som er fratrukket i perioden	-24.442	-1.974	0	-26.417
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>256.676</b>	<b>11.929</b>	<b>0</b>	<b>268.605</b>

## Noter til regnskapet

### Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,30 % (2024: 5,83 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 5,96 % av kjernekapital.

	2025	2024
<b>10 største engasjement</b>	<b>211,113</b>	<b>175,732</b>
Totalt brutto engasjement	3.352,175	3.015,880
<b>1 % brutto engasjement</b>	<b>6,30 %</b>	<b>5,83 %</b>
Kjernekapital	595,909	547,191
<b>1 % kjernekapital</b>	<b>35,43 %</b>	<b>32,12 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>5,96 %</b>	<b>6,50 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantitrammer.

### Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

*Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodel*

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

*Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler*

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

*Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10%*

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

*Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10%*

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved endring av PD 12 mnd.

*Scenario 5: LCD justert til å simulere 30% fall i boligpriser*

LCD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

*Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektres 100 %*

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet

## Noter til regnskapet

*Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektres 100%*

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på oppsidescenarioet.

*Scenario 8: LCD justert til å simulere 20% fall i boligpriser*

LCD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

2025	Bildefare medlemskap						
	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Amortiserte tap på utlån, levetid for og garantier	905,631	776,449	777,558	838,614	1.009,225	1.445,231	1.282,234
Steg 1	2.186,368	2.466,073	2.482,078	2.328,937	1.866,779	2.869,710	1.568,818
Steg 2							2.582,549

2024	Bildefare medlemskap						
	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Amortiserte tap på utlån, levetid for og garantier	943,038	804,697	743,361	1.010,005	886,319	1.374,020	1.233,521
Steg 1	1.741,301	2.104,872	2.024,687	1.928,306	1.625,125	2.403,126	1.167,842
Steg 2							2.479,601

Nedskrivningene i denne noten krytter seg til imodellberegnete nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2 eksklusive eventuelle tillegg nedskrivninger samt nedskrivninger på engasjementer i steg 3.

### Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utdørene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundainnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 100 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på ca. 89%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditeutsalg 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 267 %.

Kvinnesdal Sparebank har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene på pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkredit AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 1.719 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klarlegge en portefølje på 100 mill. NOK til overføring til boligkreditforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for funderingen av Eika Boligkredit AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

## Noter til regnskapet

2025	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd+1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Arvtatt leipetid for hovedposter i balansen							29 323
Konstanter og kontrastkontoer	29 323						29 323
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	78 518	19 538	73 799	2 542 948			3 068 395
Netto utlån til og fordringer på kunder	327 531	4 488	19 538	73 799	2 542 948		3 068 395
Reserverende verdipapirer	0	9 025	0	430 185	7 965		233 285
Øvrige eiendeler						233 985	233 285
Sum finansielle eiendeler	<b>438 373</b>	<b>13 514</b>	<b>196 338</b>	<b>503 975</b>	<b>2 640 972</b>	<b>280 246</b>	<b>3 902 879</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre midler fra kunder	2 745 004	25	2 604	70			2 747 702
Gjeld til utlånt ved utstedelse av verdipapirer	1 305	15 335	92 882	442 276			557 799
Øvrig gjeld	380	0	1 155	29 612	0	35 358	35 358
Finansielle derivater	462	0	1 130	23 161	0	22 013	22 013
Forbeholdne verdipapirer							286 654
Ubevisnede trekkrettigheter og ikke utbetalte låntilgagn	21 478	11 487					21 478
Sum forpliktelse	<b>2 768 622</b>	<b>26 442</b>	<b>98 031</b>	<b>488 220</b>	<b>0</b>	<b>291 647</b>	<b>3 672 677</b>
Finansielle derivater							0
Kontraktmessige konstanter (tømmer, ut Kontraktmessige konstanter (tømmer, in							0
2024							
Arvtatt leipetid for hovedposter i balansen							2 999 331
Konstanter og kontrastkontoer							492 417
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak							185 351
Netto utlån til og fordringer på kunder							2 803 938
Reserverende verdipapirer							397 794
Øvrige eiendeler						185 808	383 989
Sum finansielle eiendeler	<b>525 745</b>	<b>1 871</b>	<b>56 299</b>	<b>430 989</b>	<b>2 442 871</b>	<b>224 283</b>	<b>3 682 077</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Gjeld til utlånt ved utstedelse av verdipapirer	2 398 574	755	55 645	590	151		2 999 331
Øvrig gjeld	786	0	21 915	363 173	33 657		33 657
Ansvarelig lånekapital	25	0	24 104	0	0		46 805
Ubevisnede trekkrettigheter og ikke utbetalte låntilgagn	20 135	13 950	11 879	24 967			217 139
Sum forpliktelse	<b>2 621 055</b>	<b>68 695</b>	<b>110 135</b>	<b>412 404</b>	<b>0</b>	<b>217 611</b>	<b>3 479 971</b>

## Note 15 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer og over ramme skal godkjennes av bankens styre.

## Noter til regnskapet

### Note 16 – Rentetrisiko

Rentetrisiko oppstår i forbindelse med bankens sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Rentetrisiko er ett resultat av at rentendringene for bankens sin eiendel- og gjeldsrisiko ikke er sammenhengende. Bankens har som strategi å ikke pådra seg vesentlig rentetrisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og innlånsføring er all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Bankens har for tiden ikke vesentlig andel kundeengasjement med fast rente.

2025	Tilspannkort fra til endring av rentefot		Tilspannkort fra til endring av rentefot	
	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år
Tall i Lånskroner	0	0	0	0
Konstanter og kontrastkontoer	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sernbilan	0	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	0
Obligasjoner, sertifikat og lignende	121 737	324 519	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0
Sum eiendeler	<b>121 737</b>	<b>324 519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- henry i utlånsavtalt valuta				
- henry i utlånsavtalt valuta				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 651 928	115 774	0
Øvrig gjeld	108 890	388 779	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0
Ansvarelig lånekapital	20 382	0	0	0
Sum gjeld	<b>129 172</b>	<b>3 040 667</b>	<b>115 774</b>	<b>0</b>
- henry i utlånsavtalt valuta				
Netto rentetrisoppøring utendeler og gjeld	<b>545</b>	<b>372 524</b>	<b>-115 774</b>	<b>1 720</b>

2024	Tilspannkort fra til endring av rentefot		Tilspannkort fra til endring av rentefot	
	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år
Tall i Lånskroner	0	0	0	0
Konstanter og kontrastkontoer	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sernbilan	0	0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	0
Obligasjoner, sertifikat og lignende	57 787	328 972	16 085	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0
Sum eiendeler	<b>57 787</b>	<b>328 965</b>	<b>16 085</b>	<b>0</b>
- henry i utlånsavtalt valuta				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 452 226	147 019	2 079
Øvrig gjeld	0	398 376	56 476	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0
Ansvarelig lånekapital	40 781	0	0	0
Sum gjeld	<b>40 781</b>	<b>2 848 612</b>	<b>197 495</b>	<b>2 079</b>
- henry i utlånsavtalt valuta				
Netto rentetrisoppøring utendeler og gjeld	<b>17 006</b>	<b>538 223</b>	<b>-181 405</b>	<b>-2 079</b>

### Rentefølsomhet

Rentetrisiko per scenario	2025	2024
Parallell forskyvning opp - rentekurve opp med 2%-poeng	-308	-1 331
Parallell forskyvning ned - rentekurve ned med 2%-poeng	-65	1 003
Bratte rentekurve med 1,5%	220	1 100
Flatte rentekurve med 1,5%	-608	-1 679
Korte renter opp med 3%-poeng	-677	-2 062
Korte renter ned med 3%-poeng	161	1 627

### Arvtatt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetinger for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta rentendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingsid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto rentinntekter i resultatregnskapet. Rentetrisikoen omfattes også av den direkte effekt en rentendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En rentendring på 2% vil etter Net Interest Income (NI) metoden gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 14,3 millioner kroner.



Note 17 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

Nettoinntekter fra renter er utvalgte av utlånt og forrentet på kredittinstrumenter og finansinvesteringer. Nettoinntekter fra renter er utvalgte av utlånt og forrentet på kredittinstrumenter og finansinvesteringer.

Table with 4 columns: 2025, 2024, and two columns for 'Gjennomsnittlig effektiv rentesats'. Rows include 'Netto rente', 'Netto provisjonsinntekter', and 'Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter'.

Note 18 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opplyst i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

Table with 10 columns: RESULTAT, PM, BM, 2025, 2024, and two columns for 'Utredd'. Rows include 'Netto rente', 'Netto provisjonsinntekter', and 'Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter'.

Note 19 – Andre inntekter

Andre inntekter er utvalgte av utlånt og forrentet på kredittinstrumenter og finansinvesteringer. Andre inntekter er utvalgte av utlånt og forrentet på kredittinstrumenter og finansinvesteringer.

Table with 4 columns: 2025, 2024, and two columns for 'Gjennomsnittlig effektiv rentesats'. Rows include 'Netto rente', 'Netto provisjonsinntekter', and 'Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter'.

Note 20 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opplyst i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

Table with 10 columns: RESULTAT, PM, BM, 2025, 2024, and two columns for 'Utredd'. Rows include 'Netto rente', 'Netto provisjonsinntekter', and 'Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter'.

## Noter til regnskapet

### Note 20 – Lønn og andre personalgoder

	2025	2024
Lønn	24.500	20.544
Arbeidsgeværgift og finansskatt	5.443	4.690
Pensjoner	2.880	2.481
Sosiale kostnader	1.060	1.135
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>33.883</b>	<b>28.849</b>

Annull årsverk pr. 31.12  
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret

2025	2024
<b>Banksjef</b>	<b>2025</b>
Tone Egeand Syvertsen	316
	1.466
	1.442

2025	2024
<b>Levende ansatte</b>	<b>2025</b>
Pål Hompland (leder FMV)	31
Lars Jakob Egeand (Ass. Banksjef og Leder intern)	93
Ale Vidvingstad (Leder BM)	88
	2.278

2025	2024
<b>Styret</b>	<b>2025</b>
Vidar Homme (styreleder)	19
Odd Ormland (nestleder)	90
Linda Eftestad Nilsen	80
Mona Melland	80
Bjørn Kløster (utsatterrepresentant)	48
Kåre Weiland (vara)	46
Tone Linda Kongsved (vara - ansatterrepresentant)	46
	2.868

2024	2024
<b>Banksjef</b>	<b>2024</b>
Tone Egeand Syvertsen	15
	3.327

2024	2024
<b>Levende ansatte</b>	<b>2024</b>
Pål Hompland (leder FMV)	15
Lars Jakob Egeand (Leder intern)	81
Ale Vidvingstad (f.o.m. 01.11.24) (Leder BM)	14
	2.298

2024	2024
<b>Styret</b>	<b>2024</b>
Vidar Homme (styreleder)	22
Odd Ormland (nestleder)	80
Linda Eftestad Nilsen	70
Mona Melland	70
Bjørn Kløster (utsatterrepresentant)	48
Kåre Weiland (vara)	53
Tone Linda Kongsved (vara - ansatterrepresentant)	58
	2.499

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Annull årsverk i banken pr. 31.12.2025: 31,6

## Noter til regnskapet

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsiderte rentevilkår var MNOK 77,6 mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 4,3. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 1,47 mill. kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tilfellsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

### Note 21 – Andre driftskostnader

	2025	2024
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Kjøp av tekniske tjenester	5.541	4.090
IT-kostnader	15.741	14.155
Kostnader for ledelse	1.054	1.047
Kontrollvilkår, porto, telekostnader	395	391
Reiser	216	213
Markedsføring	4.708	3.977
Ekstern revisor	1.043	1.200
Andre driftskostnader	5.137	6.304
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>33.774</b>	<b>31.387</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>	<b>738</b>	<b>860</b>
Lovpålagt revisjon	305	340
Andre attestasjonsfjensester		

### Note 22 – Transaksjoner med nærstående parter

Se note 30 for detaljer rundt avgitt konsernbidrag til datterselskaper i 2025.

Kvinnesdal Sparebank har i 2025 betalt kr 522.450 i leie til datterselskaper Metier & Mat AS. Transaksjonene er gjennomført på markedsmessige vilkår og vurderes å være i tråd med prinsippet om atmlengdes avstand.

Ingen andre vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2025.

## Noter til regnskapet

### Note 23 – Skatt

	2025	2024
<b>Betalbar inntektskatt</b>		
Resultat før skattekostnad	56 546	63 148
Permanente forskjeller	- 10 035	- 3 447
Renter på fondsboligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 2 593	- 2 846
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 092	- 1 047
Avgitt konsernbidrag	- 6 559	0
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>35 268</b>	<b>55 808</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>8 817</b>	<b>13 952</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektskatt	8 817	13 952
Endring utsatt skatt over resultatet	523	262
For lite/(mys) avsatt skatt forrige år	5	61
Effekt av konsernbidrag	0	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>10 375</b>	<b>14 275</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	56 546	63 148
Betalbar skatt på fordebsobligasjoner ført mot egenkapitalen	14 136	15 787
Permanente forskjeller	- 2 509	- 862
Betalbar skatt på fordebsobligasjoner ført mot egenkapitalen	- 648	- 712
For lite/(mys) avsatt skatt forrige år	- 5	-
<b>Skattekostnad</b>	<b>10 975</b>	<b>14 214</b>
Effektiv skattesats (%)	19 %	23 %
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>		
Balansført utsatt skatt 01.01	440	178
Resultatført i perioden	523	262
<b>Balansført utsatt skatt 31.12</b>	<b>963</b>	<b>440</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	1 117	908
Skattemessig gevinst- og tapskonto	18	22
Avsetning til forpliktelser	- 194	- 137
Renteberende verdipapir tilgjengelig for salg	191	- 21
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	- 169	- 333
Renteberende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>963</b>	<b>440</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	- 209	198
Avsetning til forpliktelser	- 314	- 460
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-523</b>	<b>-262</b>

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteepler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den usatte skattefordelen realiseres eller når den usatte skatten skal gjøres opp. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsboligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden løses i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

## Noter til regnskapet

### Note 24 – Kategori av finansielle instrumenter

	2025	2024
<b>Tall i tusen kroner</b>		
Arbeidskost	28 523	28 523
Kontrakter og kontraktavvikler	78 318	78 318
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansregulerte	3 688 993	3 688 993
Utlån og fordringer på kunder	446 233	446 233
Aktive andeler og andre verdipapirer med varig sikring	0	0
Finansiell gjeld	3 176 237	3 176 237
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 747 750	2 747 750
Gjeld til kredittinstitusjoner av verdipapirer	467 586	467 586
Arbeidskost	36 382	36 382
Levingsgjeld	3 745	3 745
<b>Sum finansiert gjeld</b>	<b>3 229 378</b>	<b>3 229 378</b>
<b>2024</b>		
Tall i tusen kroner		
Arbeidskost	76 711	76 711
Kontrakter og kontraktavvikler	82 501	82 501
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansregulerte	2 852 863	2 852 863
Utlån og fordringer på kunder	391 724	391 724
Aktive andeler og andre verdipapirer med varig sikring	0	0
Finansiell gjeld	3 056 610	3 056 610
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 596 253	2 596 253
Gjeld til kredittinstitusjoner av verdipapirer	446 051	446 051
Arbeidskost	46 751	46 751
Levingsgjeld	3 174	3 174
<b>Sum finansiert gjeld</b>	<b>3 096 111</b>	<b>3 096 111</b>

### Note 25 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

	2025	2024
<b>Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost</b>		
Balansert verdi	29 323	29 323
Endring bokført til amortisert kost	76 711	76 711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansregulerte	78 518	185 361
Aktiver	233 805	186 080
Utlån til og fordringer på kunder	3 068 395	2 803 938
Finansielle eiendeler	0	0
<b>Sum bokført verdi til amortisert kost</b>	<b>3 410 042</b>	<b>3 265 099</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>		
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 747 750	2 596 253
Gjeld til kredittinstitusjoner av verdipapirer	467 586	446 051
Arbeidskost	469 194	447 993
Finansielle eiendeler	20 894	40 751
<b>Sum gjeld bokført til amortisert kost</b>	<b>3 287 700</b>	<b>3 086 057</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskursrørse. Dette vil si at mulige merverdi i utlånsporføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.



Noter til regnskapet

Nivåendring av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Table with columns for Nivå 1, Nivå 2, Nivå 3, and Total. Rows include Kjøpte priset i aktive finansielle instrumenter, Verdimåling basert på like observerte markedsdata, and Sum endringer.

Avstemning av nivå 3

Table showing adjustments for level 3 instruments, including Realisert gevinst/ resultatført, Urealisert gevinst/ tap over resultatet, and Urealisert gevinst/ tap over andre inntekter og kostnader.

2024

Table for 2024 showing Nivå 1, Nivå 2, Nivå 3, and Total values for various financial instrument categories.

Avstemning av nivå 3

Table showing adjustments for level 3 instruments for 2025, including Realisert gevinst/ resultatført and Urealisert gevinst/ tap over resultatet.

Uoplyste balanse

Table showing unreported balances for 2025, including Samlet utvalgte finansielle instrumenter og Sum endringer.

Samlet utvalgte finansielle instrumenter

Table showing total selected financial instruments for 2025 and 2024, including Kjøpspris, Virkelig verdi, and Bokført verdi.

Virkelig verdimåling og -opplysninger klassifisert etter nivå

Virkelig verdimåling og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsattelsesnivå angir nivået på verdsattelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

For 2025 ble det for Eika Gruppen AS tatt utgangspunkt i en verddividering av de enkelte selskapsene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsattelsesmetoder. For Eika Boligkredit AS er omsættingskurs lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.23. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkredit AS 214 mill. kroner av totalt 234 mill. kroner i nivå 3.

Noter til regnskapet

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

Table for Note 26 showing 2025 data for Rentebærende verdipapirer, including Stat / statsgaranterte, Kommune / fylke, Bank og finans, and Obligasjoner med fortrinnsrett.

2024

Table for Note 26 showing 2024 data for Rentebærende verdipapirer, including Stat / statsgaranterte, Kommune / fylke, Bank og finans, and Obligasjoner med fortrinnsrett.

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Table for Note 27 showing 2025 and 2024 data for Aksjer, Egenkapitalbevis, and Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

Table for Note 28 showing 2025 and 2024 data for Aksjer og egenkapitalbevis, including Oppgjør og Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over utvidet resultat.

## Noter til regnskapet

### Note 29 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2025 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedspolicy.

### Note 30 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2025	Selskaps navn				Netto Resultatandel -		Utgående	
	Org. nr.	Antall aksjer	Eksempl. 100 %	Andel i utvalgte	Resultatandel -	Andel i utvalgte	balanse	
Møter & Mat AS	914.046.768	500	100 %	100 %	Resultatandel -	Andel i utvalgte	1.198	
Sandåsrenn AS	948.551.954	50	100 %	100 %	Resultatandel -	Andel i utvalgte	285	
Sum investering i konsernselskap og tilknyttede selskap	914.747.629	20	20 %	20 %	Resultatandel -	Andel i utvalgte	4.939	

Møter & Mat AS og Sandåsrenn AS er planlagt utviklet i 2026.

### Note 31 – Varige driftsmidler

Møtebank	Kostpris pr. 01.01.2025	Tilgang	Avgang til kostpris	Utgang til kostpris	Kostpris pr. 31.12.2025	Akumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	Bokført verdi pr. 31.12.2025	Utsyrt og	Bruksett-	Sum
	14.063	1.044	14.063	14.063	23.769	10.807	48.639			48.639
	0	160	0	160	14.395	1.749	1.909			1.909
	14.947	14.947	14.947	14.947	38.164	9.058	62.169			62.169
	13.413	13.413	13.413	13.413	7.390	6.956	27.759			27.759
	1.534	1.534	1.534	1.534	30.774	2.102	34.410			34.410
	14.063	14.063	14.063	14.063	22.571	11.092	47.726			47.726
	0	0	0	0	1.198	285	1.198			1.198
	14.063	14.063	14.063	14.063	23.769	10.807	48.639			48.639
	13.098	13.098	13.098	13.098	6.028	5.806	24.933			24.933
	965	965	965	965	17.741	5.001	23.706			23.706
	827	827	827	827	1.172	1.389	3.379			3.379
	426	426	426	426	1.362	1.150	2.938			2.938
	5-10 år	5-10 år	5-10 år	5-10 år	50 år	5-10 år				

Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. I forbindelse med overgang til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er vurdert til virkelig verdi med eksternt takst pr. 01.07.19.

## Noter til regnskapet

### Note 32 – Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Oppgjente, ikke motsette inntekter	2.151	3.772
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1.772	1.556
Andre eiendeler	2.611	8.469
Sum andre eiendeler	6.534	13.817

### Note 33 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overtatt ved innrivelse av forligner.

	2025	2024
Selskaps navn		
Tonevannsfellet i Lyngdal kommune	Bokført verdi	Bokført verdi
Sum andre eiendeler	659	659
	659	659

Tomeieområdet i Lyngdal kommune vil fremdeles forsøkes solgt i 2026.

### Note 34 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Agder	2.467.686	2.320.768
Rogaland	87.123	78.847
Oslo	36.921	35.098
Landet for øvrig	106.689	114.333
Utlendet	49.284	50.289
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335
Innskuddfordeling		
Personkunder	2.135.308	1.998.032
Prøvmæringer	34.795	34.469
Industri og bergverk	16.443	11.267
Kraftforsyning	14.562	9.813
Bygg og anleggsvirksomhet	54.780	49.212
Varehandel	24.094	31.768
Transport	33.100	35.199
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11.351	11.816
Informasjon og kommunikasjon	3.462	2.984
Omsetning og drift av fast eiendom	149.039	128.573
Tjenesteytende virksomhet	270.768	286.201
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.747.702	2.599.335



## Noter til regnskapet

### Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Låntyper/SIN	Låneoppstart	Stats forfall	Pålydende	Bokført verdi	2025	2024	Restverdi
NO0012427572	14.03.2022	14.03.2025	60.000	56.113	56.113	3m Nibor + 85 bp	
NO0012427572	11.03.2022	11.03.2025	60.000	56.444	56.444	3m Nibor + 85 bp	
NO0013446153	11.03.2022	11.03.2025	60.000	56.444	56.444	3m Nibor + 85 bp	
NO0012585654	21.06.2022	21.09.2025	75.000	75.138	75.239	3m Nibor + 125 bp	
NO0012949229	16.05.2023	16.05.2027	75.000	75.137	75.128	3m Nibor + 150 bp	
NO0013162220	15.03.2024	01.03.2028	75.000	75.300	75.302	3m Nibor + 107 bp	
NO0013666370	07.11.2025	07.11.2028	50.000	50.338	0	3m Nibor + 59 bp	
NO0013589137	28.05.2025	02.05.2029	50.000	50.397	0	3m Nibor + 90 bp	
NO0013427357	28.05.2025	02.05.2029	50.000	50.470	50.470	3m Nibor + 90 bp	
NO0013427357	29.01.2025	29.01.2030	50.000	50.404	50.404	3m Nibor + 84 bp	
NO0013568328	07.11.2025	07.11.2030	50.000	50.340	0	3m Nibor + 84 bp	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>			<b>487.568</b>	<b>446.851</b>	<b>446.851</b>		

### Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

Låntyper/SIN	Låneoppstart	Stats forfall	Pålydende	Bokført verdi	2025	2024	Restverdi
NO0012427572	02.07.2020	02.07.2020	20.000	0	20.352	3m Nibor + 230 bp	
NO0012583273	04.10.2023	04.10.2033	20.000	20.362	20.399	3m Nibor + 345 bp	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>20.362</b>	<b>40.751</b>		

### Endringer i verdipapirgjeld i perioden

Balans	Emisjon	Forfall/ tilbakebetaling	Balans
31.12.2024	201.478	-110.262	31.12.2025
446.851	0	-20.352	487.568
40.751	0	-37	20.362

### Note 36 – Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Annen gjeld	2025	2024
Skyldig offentlige avgifter	2.494	2.147
Pålydende kostnader	5.174	3.877
Leverandørgjeld	3.745	3.174
Lieferforpliktelser	2.879	5.550
Internkontoer	2.943	2.757
Betalingsforpliktning	0	0
Annen gjeld	6.641	238
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>23.876</b>	<b>17.743</b>

### Pensjonsforpliktelser

Boderte pensjonsforpliktelser	2025	2024
Kollektiv ytelesebasert ordning	10	10
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift	10	10
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

## Noter til regnskapet

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en ferdigpensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytellesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foretlig foretakeringen påligger måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

### Note 37 – Fondsobligasjonskapital

SIN	Låneoppstart	Forfall	Pålydende	2025	2024	Restverdi
NO0010868603	04.04.2023	04.07.2028	20.000	20.000	20.000	3m Nibor + 85 bp
NO0012883245	04.04.2023	04.07.2028	20.000	20.000	20.000	3m Nibor + 85 bp
<b>Fondsobligasjonskapital</b>				<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

### Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden

Balans	Emisjon	Tilbakebetaling	Balans
31.12.2024	30.000	-10.000	31.12.2025
30.000	0	0	20.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32. Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opplyst egenkapital. Fordelen av skattefordraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

### Note 38 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 85,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger.

**Utbyttepolitikk:** Kvinnesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbevis	2025	2024
EK-bevis	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Utgjevningsfond	50 642	46 126
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>110.484</b>	<b>105.968</b>
Sparebankens fond	361 994	331 925
Gaverfond	5 657	3 212
<b>Grunfondskapital (B)</b>	<b>367.651</b>	<b>335.137</b>
Fond for urealisert gevinst	113 712	90 083
Fondsobligasjon	20 000	30 000
<b>Sum egenkapital</b>	<b>611.848</b>	<b>561.188</b>
<b>Eierandelstrek A/(A+B)</b>	<b>23,11 %</b>	<b>24,02 %</b>

**Utbytte**  
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)

Samlet utbytte	2025	2024
	8,00	8,50
	5,104	5,423



## Noter til regnskapet

### De 20 største egenkapitalbevisene:

Navn	Beholdning	Eierandel
31.12.2025		
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
SKJUE SPAREBANK	38 487	6,03 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 454	4,62 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
SMEDSLID BENDOW AS	20 228	3,17 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSKANEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
FELLESFORLAGET AS	14 122	2,21 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINSDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
ROGALAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
ØYSTEIN OLAF SUNDE	8 310	1,30 %
GRUE SPAREBANK	7 388	1,16 %
HEL Økonomi AS	6 973	1,09 %
TRØNDELAS SPAREBANK	6 896	1,08 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>342.349</b>	<b>56,90 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisetiere	275 643	43,20 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (påløydende kr 100)</b>	<b>637.992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 637 992  
Antall eiere: 210

### 31.12.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 454	4,62 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
SMEDSLID BENDOW AS	20 228	3,17 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSKANEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
SKJUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
FELLESFORLAGET AS	14 122	2,21 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINSDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
HJARTDAL OG GRÅNSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
ROGALAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
ØYSTEIN OLAF SUNDE	8 310	1,30 %
GRUE SPAREBANK	7 388	1,16 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>342.480</b>	<b>54,62 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisetiere	295.512	45,38 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (påløydende kr 100)</b>	<b>637.992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 637 992  
Antall eiere: 210

## Noter til regnskapet

### Ledende ansatte

	2025	2024
TONJE EGGLEND SVYERTSEN	825	825
PÅL HOMPLAND	0	0
LARS JAKOB EGGLEND	1030	1030
ATLE VIDRINGSTAD	0	0
<b>Styret</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Vidar Homme	0	0
Odd Omeland	0	0
Linda Eftestad Nilssen	0	0
Mona Nedland	0	0
Bjørn Kløster	325	325
<b>GENERALFORSAMLINGEN</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
JOHN ANKER TELHAUG	4650	4650
HARRY MAGNE RAFOSS	11628	11628
ELSE PEDERSEN RAFOSS	200	200
HILDEGUNN SKULSTAD	100	100
GER NICOLAI NILSEN*	100	100
HANS INGE ERIKSEN	825	825
LARS JAKOB EGGLEND	1030	1030

\*GER NICOLAI NILSEN representerer Nico Eiendom AS i generalforsamlingen. Nico Eiendom AS har 11051 EK-bevis per 31.12.2025

## NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Resultat etter skatt	46.571	48.873
Rente på fondsboligasjon	-2.998	-2.846
Skatt renter fondsboligasjon	42.578	46.027
<b>Sum</b>	<b>23,11 %</b>	<b>24,02 %</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>9.832</b>	<b>11.056</b>
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisetiere	638	638
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	16,18	17,96
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>		

## Noter til regnskapet

### Note 40 – Garantier

Betalingsgarantier	2024
Kontraktgarantier	6 085
Lånegarantier	3 406
Andre garantier	0
Sum garantier overfor kunder	11 174
	<b>11 162</b>

### Garantier Eika Boligkreditt

Saksgeant	20 995
Forsikringsgeant	13 144
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	46 942
	<b>55 004</b>

### Garantier fordelt geografisk

	2025	2024
	Kr.	Kr.
Agder	12 802	11 049
Oslo	113	113
Sum garantier	<b>12 916</b>	<b>11 162</b>
	<b>99,1 %</b>	<b>99,0 %</b>
	<b>0,9 %</b>	<b>1,0 %</b>
	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

### Garantiaftale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av pantobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 1.719 mill. kroner hos EBK.

Garanti beløpet til EBK er todelt:

- Saksgeant:** Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantestikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgeantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
  - Tapsgeant:** Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantestikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantestikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgeant dekker inntil 80 prosent av det som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgeant er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK. Likevel slik at (i) for låneporteføljene opp til 5 millioner kroner er tapsgeantien lik verdien av låneporteføljene og (ii) for låneporteføljene som overstiger 5 millioner kroner, utgjør tapsgeantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvantaler på nullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgeantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.
- Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgeant og tapsgeant forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvantaler fra den dato tapet ble konstatert.

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsa at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskaps obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. Løpetid 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen i fremtid og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

## Noter til regnskapet

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal revideres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

### Note 41 – Hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige hendelser etter balansedagen



## Noter til regnskapet

### Note 42 – Leieavtaler

Kvinnesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

Selskapets låne eiendeler inkluderer kontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal. Selskapets bruksrettsleiedeler er kategorisert og presentert i tabellen under.

	Kontrollanter	Totalt
<b>Bruksrettsleiedeler</b>		
Anskaffelseskost 01.01.2025	10.907	10.907
Tilgang av bruksrettsleiedeler	1.900	1.900
Overføringer og ekstrastilførsler	-1.900	-1.900
Overføringer og ekstrastilførsler	0	0
Omregningsdifferanser	0	0
<b>Anselseskost 31.12.2025</b>	<b>9.008</b>	<b>9.008</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	5.806	5.806
Akskrivninger i perioden	1.150	1.150
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avskrivninger	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025</b>	<b>6.956</b>	<b>6.956</b>
<b>Balansert verdi 31.12.2025</b>	<b>2.102</b>	<b>2.102</b>
Løstsett av gjeldsforpliktelse i løpet av økonomisk levetid	1,5 År	
Anskaffingsmetode	Lineær	

	Kontrollanter	Totalt
<b>Bruksrettsleiedeler</b>		
Tilgang av bruksrettsleiedeler	11.992	11.992
Overføringer	-285	-285
Overføringer og ekstrastilførsler	0	0
Omregningsdifferanser	0	0
<b>Anselseskost 31.12.2024</b>	<b>10.807</b>	<b>10.807</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	4.425	4.425
Akskrivninger i perioden	1.380	1.380
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avskrivninger	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024</b>	<b>5.806</b>	<b>5.806</b>
<b>Balansert verdi 31.12.2024</b>	<b>5.001</b>	<b>5.001</b>
Løstsett av gjeldsforpliktelse i løpet av økonomisk levetid	1,5 År	
Anskaffingsmetode	Lineær	

	Kontrollanter	Totalt
<b>Utløstsettete leieforpliktelse og forfall av betalinger</b>		
Måltids enh. 1 år	1.300	1.300
1,2 år	726	726
2 år	22	22
3-4 år	52	52
4-5 år	0	0
Mer enn 5 år	0	0
<b>Totalt utløstsettete leieforpliktelse 31.12.2025</b>	<b>3.070</b>	<b>3.070</b>
<b>Utløstsettete leieforpliktelse og forfall av betalinger</b>		
Måltids enh. 1 år	1.400	1.400
1,2 år	1.490	1.490
2-3 år	1.134	1.134
3-4 år	969	969
4-5 år	969	969
Mer enn 5 år	0	0
<b>Totalt utløstsettete leieforpliktelse 31.12.2024</b>	<b>6.361</b>	<b>6.361</b>

	Kontrollanter	Totalt
<b>Bruksrettsleiedeler</b>		
Anselseskost 01.01.2025	5.551	5.551
Nye ervervede leieforpliktelse: innregnet i perioden	-1.749	-1.749
Betaling av hoveddel	-1.151	-1.151
Betaling av renter	29	29
Omregningsdifferanser	0	0
<b>Totalt leieforpliktelse 31.12.2025</b>	<b>2.679</b>	<b>2.679</b>
<b>Bruksrettsleiedeler</b>		
Anselseskost 01.01.2024	5.809	5.809
Nye ervervede leieforpliktelse: innregnet i perioden	-285	-285
Betaling av hoveddel	-1.560	-1.560
Betaling av renter	427	427
Omregningsdifferanser	0	0
<b>Totalt leieforpliktelse 31.12.2024</b>	<b>5.551</b>	<b>5.551</b>

## Noter til regnskapet

	2025	2024
<b>Beløp i resultatregnskapet</b>		
Rente på leieforpliktelse	239	437
Akskrivninger på bruksrettsleiedeler	1.150	1.380
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	0	0
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	582	520
Inntekter fra fremleie av bruksrettsleiedeler	0	27

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 7,0%

### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 15 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

### Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelens ved endt leieperiode.

### Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, eller har kortiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelse og bruksrettsleiedeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntrer.

### Ytterligere om leisingprinsippene

Bankens leieavtaler som er vesentlige (totalverdi over USD 5000) og har en varighet utover 12 måneder, regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel.

Banken har innregnet sine leieforpliktelse til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for første gangs anvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillegg eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utøpsklausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leieforpliktelse dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalingar etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, der vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å låne finansiere i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksrettsleiedelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kreditrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den taktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalingar som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) plus forskuddetleiluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettslighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen.

Bruksrettsligheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

## Noter til regnskapet

### Definisjon av alternative resultatmål

**Kostnader i % av inntekter**  
Kostnadsandel i % av inntekter er et vanlig nøkkeltall innenfor bank. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Kostnadsandelen beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvi sning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	B	90.399	93.498
Netto andre driftsinntekter	C	38.409	32.797
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	70.579	63.616
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter	A/(B+C)	54,73 %	50,37 %

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapir inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektsvervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvi sning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	B	90.399	93.498
Netto andre driftsinntekter	C	38.409	32.797
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	10.495	4.944
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	1.024	304
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	70.579	63.616
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C+D)	60,18 %	52,55 %

### Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapir inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvi sning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	A	90.399	93.498
Netto andre driftsinntekter	B	38.409	32.797
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	10.495	4.944
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	1.024	304
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	(B+C+D)/(A+B+C+D)	22,93 %	22,76 %

### Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin

## Noter til regnskapet

over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvi sning	Beregning 2025	Beregning 2024
Gjennomsnittlig 3 m måneders NIBOR for året	A	4,39 %	4,72 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	80.619	77.714
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.749.421	2.580.198
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,46 %	1,71 %

### Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnene i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvi sning	Beregning 2025	Beregning 2024
Gjennomsnittlig 3 m måneders NIBOR for året	A	4,39 %	4,72 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	169.074	170.157
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.926.765	2.784.803
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Utlånsmargin	B/C-A	1,39 %	1,39 %

### Netto rentemargin

Netto rentemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Netto rentemargin er definert som netto renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for året.

	Henvi sning	Beregning 2025	Beregning 2024
Netto renteinntekter	A	90.399	93.498
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	B	3.854.844	3.637.990
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Rentemargin	A/B	2,35 %	2,57 %

### Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir et bilde av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

## Noter til regnskapet

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Resultat etter skatt	A	69.230	43.239
Sum egenkapital i år, ekskl. Fondobligasjonskapital	B	591.848	531.188
Sum egenkapital, for, ekskl. Fondobligasjonskapital	C	531.188	436.081
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalavkastning	A/(B+C)/2	12,33 %	8,42 %

### Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Brutto utlån til BM-kunder	A	474.335	402.854
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.609.236	2.417.910
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	15,38 %	14,28 %

### Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benyttes Eika Boligkredit AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.716.605	1.388.303
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.609.236	2.417.910
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	39,71 %	36,47 %

### Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Innskudd fra kunder	A	2.747.702	2.599.305
Brutto utlån til kunder	B	3.083.570	2.920.764
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsdekning	A/B	89,11 %	92,15 %

## Noter til regnskapet

### Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

Nøkkeltallet gir informasjon om hvor stor andel av bankens egenkapital som eies av egenkapitalbevisiere. Dette brukes for å beregne egenkapitalbevisierenes andel av f.eks resultat og bokført egenkapital per egenkapitalbevis.

Nøkkeltallet gir informasjon om hvor stor andel av bankens egenkapital som eies av egenkapitalbevisiere. Det vises til beregningsformel for nærmere definisjon.

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Egenkapitalbeviseskatt	A	54.229	54.229
Egne egenkapitalbevis	B	202	202
Overkurs	C	5.815	5.815
Utløpingsfond	D	50.642	46.126
Sparebankens fond	E	36.194	331.925
Gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)	F	5.657	3.212
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	(A+B+C+D)/(A+B+C+D+E+F)	23,11 %	24,02 %

### Resultat pr. EKB

Nøkkeltallet gir leserne informasjon om innjeningen per egenkapitalbevis. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.

Egenkapitalbevisierenes andel av resultatet dividert med antall egenkapitalbevis.

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Resultat av ordinær drift etter skatt	A	45.571	48.873
Rentekostnader på hybridkapital	B	2.593	2.846
ID EKB-brøk	C	24,02 %	24,90 %
Antall EKB	D	637.992	637.992
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Resultat per egenkapitalbevis (EKB) i hele kroner	(A-B)/C)/D	16,18	17,96

### Bokført egenkapital pr. EKB

Nøkkeltallet gir leserne informasjon om verdien av den bokførte egenkapitalen per egenkapitalbevis. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.

Egenkapitalbevisierenes andel av egenkapitalen dividert med antall egenkapitalbevis.

	Henviending	Beregning 2025	Beregning 2024
Sum egenkapital (ekskl. hybridkapital)	A	591.848	531.188
UB EKB-brøk	B	23,11 %	24,02 %
Antall EKB	C	637.992	637.992
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (EKB) i hele kroner	(A/B)/C	214	200



## Vi er bank

Vi er Kvinesdal Sparebank, og det betyr at vi er en del av det som har gjort Kvinesdal til det som det er. Vi er bank for deg, og du kjenner deg, og du kjenner oss. Du er en del av oss, og vi er en del av deg. I over 150 år har dette vært vår oppgave – og våre kundenes oppgave.

Vår historie er en historie om å stå sammen, om å stå sammen i smått og stort. Den handler om å ta modige valg, om å sikre trygghet når det gjelder.

Gjennom generasjoner har vi vært fra Kvinesdal reist ut og seg ned i andre land og byer. Men uansett hvor de dro glemte de aldri hvem de var og hvor de kom fra.

Akkurat som de som reiste ut før oss, er vi rodfestet her hjemme. Når vi vokser frem på nye steder er det ikke for å bli noe annet – men for å være oss selv for flere.

Vi kjenner deg, og du kjenner oss. Du er en del av oss, og vi er en del av deg. I over 150 år har dette vært vår oppgave – og våre kundenes oppgave.

Vi er bank for deg, og du kjenner deg, og du kjenner oss. Du er en del av oss, og vi er en del av deg. I over 150 år har dette vært vår oppgave – og våre kundenes oppgave.

Og på at man alltid finner løsninger når folk som kjenner hverandre møtes.

Vi er en lokalbank. Det har vi alltid vært, og det skal vi fortsatt være. Derfor står vi sammen med lokalsamfunnets ildsjeler.

Derfor deler vi av vårt overskudd, og støtter små og store initiativer som gir fellesskapet noe tilbake.

Når du trenger oss, vet du hvor vi er.

Vi møtes i **banken**.



Revisors beretning 2025 for Kvinesdal Sparebank



## Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånearene som sentrale. Vurdering av nedskrivningsbehov er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som leiesiden bruker skjenn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjenn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsgevelvket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånearene representerer i balansen, samt betydningen av det skjenn leiesiden utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremvoksende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningseglene. Ved førstegangs innregning og dersom kreditrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kreditrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kreditrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at leiesiden bruker skjenn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger leiesiden legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser leiesiden har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

## Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonsprosedyrer inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfang av våre øvrige revisjonsprosedyrer. Vi har skrevet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

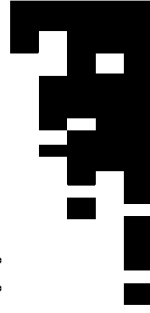
- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på beifeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert leiesidens prognose for kontantstrømmer og verdvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedsusjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har realkulert leiesidens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers beifeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjon på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, beifeningsskott og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2 og 5-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

2



99 ÅRSRAPPORT 2025



RSM Norge AS  
Hvøsvæn 2 B, 4580 Lyngholm  
Org.nr: 982 316 588 MVA  
T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01  
www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kvinesdal Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømsoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Efter 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 forskrift om årsregnskap for banker, kreditoretak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår illeggsrapport 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. Innhendet revisjonsberetning 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 har vært revisor for Kvinesdal Sparebank sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

### 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 behandlet ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderte ikke særskilt på disse forholdene.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
ASSURANCE TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnr. 982316588), RSM Avdelings AS (organisasjonsnr. 914965573) og RSM Norge AS (organisasjonsnr. 982316588) er registrerte revisorer i Norge. RSM Norge AS og RSM Norge AS (organisasjonsnr. 982316588) er medlemmer i RSM-nettverket. RSM Avdelings AS og RSM Norge AS er medlemmer i RSM-nettverket. RSM-nettverket er et samarbeidsnettverk mellom revisorbedrifter som er medlemmer i RSM-nettverket. RSM-nettverket er ikke et juridisk foretak og har ingen egen juridisk person eller juridisk ansvar.

98 Kvinesdal Sparebank



## 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 omfatter derfor 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 hensende.

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 rettvise bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2, ledd b og IFRS Accounting Standards som postkjert av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internt kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

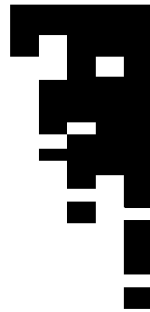
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskaps eynes til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å utvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

## 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 internt kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige eller 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-fortsettningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskaps eynes til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, spesifiserer vi i revisjonsberetningen hendelser og omstendigheter som kan påvirke resultatet av årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer 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 driftet.

- 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 rettvise bilde.

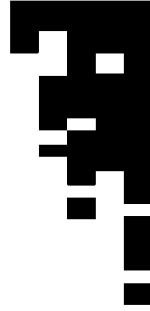
Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige lunn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi dekker gjennom revisjonen.

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 tilhørende 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 oppveke allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Lyngdal, 2. mars 2026  
RSM Norge AS

Mariann Adolfsen Hole  
Statsautorisert revisor





Styrende organer

Generalforsamling

Kundevalgte

Randi Rusdal, leder
Dag Haaland, nestleder
Grethe Synnøve Jerstads Espeland
Steinar Ness
Hildegunn Skulstad

Varamedlemmer:
Frode Aagedal
Jan Kristian Kvinlaug

Ansatte

Hans Inge Eriksen
Anna Stokkeland Kvinlaug
Lars Jakob Egeland
Leonora Kvinlaug

Varamedlemmer:
Ann-Britt Treland
Hanne Merete Omliand

Egenkapitalbeviselere

Knut Kjell Møen (Eve og Hornnes Sparebank)
Geir Maone Tjaland (Jæren Sparebank)
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)
Elisabeth Stjertedal (Våle Sparebank)
Nina Holte (Agder Sparebank)
Dag Sandstrå (Tynnes Sparebank)

Varamedlemmer:
John Anker Teihaug
Harry Magne Rafoss
Jan Aage Nilsen (Nico Elendøm)

Styret

Vidar Homme, leder
Odd Omliand, nestleder
Linda Effestad Nilsen
Mona Netland

Bjørn Klester, representant ansatte

Varamedlemmer:
Kåre Meland
Solveig Nilsen

Tone Linda Kongevold, representant ansatte

Valgkomite

Steinar Ness, leder
Dag Haaland
Randi Rusdal
Hans Inge Eriksen
Knut Kjell Møen

Varamedlemmer:
Anna Stokkeland Kvinlaug
Ahmed Lindov
Elisabeth Stjertedal

PENN30

Signatørens i dette dokument er juridisk bindende. Dokument signert med "Penn30" sikker digital signatur. De signerende parter kan observere registrert, og et fast nedtegn.

\*Med min signatur bekrefter jeg alle dataer og innholdet i dette dokument.\*



Mariann Adolfsen Hole
Statutorisk revisor
På vegne av ISM Norge AS
Serienummer: bankidno.no\_bankid05596-4-986320
ID: 188-03xxxxxx
2025-07-12:08:51 UTC



Penn30 DokumentbrikkeID:HYR64XITZ-VY3F-FIKXQ-9H1QOG-8XKD3

Dette dokumentet er signert digitalt via Penn30.com. De signerte dataene er elektronisk signert med et unikt signaturpar og er elektronisk signert med et unikt signaturpar. All påtrykt tekst ved siden av inntrykket i Penn30 er for fremtidig validering. Dette dokumentet er foretatt med et kvalitetsrett elektronisk signatur. For mer informasjon om Penn30s kvalifiserte tilgjengelighet, se https://enl.penn30.com

Slik kan du bekrefte et dokumentets originalitet. Dette dokumentet er signert med Penn30 AS. Dette betyr at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden utspisningen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet. Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penn30s valideringsverktøy eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



En alliansebank i Eika

Nesgata 7A  
4480 Kvinesdal

[kvinesdal.sparebank.no](http://kvinesdal.sparebank.no)

 Kvalifisert elektronisk signatur

**VIDAR H HOMME**  
2026-03-04 16:59:59 GMT+1  
Formål: Signatur

 Kvalifisert elektronisk signatur

**LINDA EFTESTAD NILSEN**  
2026-03-05 13:07:38 GMT+1  
Formål: Signatur

 Kvalifisert elektronisk signatur

**ODD OMLAND**  
2026-03-04 14:18:13 GMT+1  
Formål: Signatur

 Kvalifisert elektronisk signatur

**BJØRN KLOSTER**  
2026-03-04 15:02:33 GMT+1  
Formål: Signatur

 Kvalifisert elektronisk signatur

**MONA NETLAND**  
2026-03-04 16:22:48 GMT+1  
Formål: Signatur

 Kvalifisert elektronisk signatur

**STONE EGELAND SYVERTSEN**  
2026-03-04 16:53:36 GMT+1  
Formål: Signatur