

List of Signatures

Page 1/1



Delårsregnskap Q3 2025 Drangedal Sparebank.pdf

Name	Method	Signed at
Thors, Jan Gunnar	BANKID	2025-11-10 12:54 GMT+01
Rønningen, Gro Bente	BANKID	2025-11-10 11:49 GMT+01
Kåsa, Anne Britt	BANKID	2025-11-10 11:36 GMT+01
Garvik, Birgitte Marie T	BANKID	2025-11-10 11:34 GMT+01
Lunde, Arne	BANKID	2025-11-10 10:56 GMT+01
Nærum, Kjell	BANKID	2025-11-10 13:06 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 010FE16025B04CE084EC988A336D393C

Kvartalsrapport

3. kvartal 2025



**DRANGEDAL
SPAREBANK**



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

Regnskap

Samlet legger banken bak seg gode 3 kvartal av 2025.

Tredje kvartal av 2025 ble også bra, med god aktivitet og god utvikling. Det har vært tilgang på nye person- og næringskunder i et marked som er noe mer optimistisk som følge av nok en renteendring fra Norges Bank. Markedet er likevel fortsatt krevende og betydelig konkurranseutsatt. Nye kunder og økt aktivitet blant eksisterende kunder bidrar til at utlåns- og innskuddsportefølje utvikler seg på nivå noe over markedsveksten dette kvartalet.

Bankens inntekter utvikler seg positivt, men noe økende kostnadsvekst påvirker driften i banken svakt negativt. Finansmarkedet er godt og bankens verdipapirportefølje har hatt en god utvikling pr. 3. kvartal 2025. Det er fortsatt begrenset med problemer hos kundene og dermed svake bevegelser i avsetninger til tap og mislighold. Utsiktene fremover viser tegn til noe optimisme og dette medfører noen små justeringer på avsetninger til tap og mislighold.

Resultat

Banken har ved utgangen av 3.kvartal et resultat før tap og skatt på 63,1 MNOK. Dette tilsvarer 1,33% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 64,1 MNOK og 1,44 %. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 48,4 MNOK, mot tilsvarende 43,9 MNOK i 2024. Resultatet utgjør 1,02% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 50,1 MNOK, blant annet som følge av gevinst på aksjene i SDC i forbindelse med salg av aksjene til Netcompany med kr. 2,1 MNOK.

Inntekter

Bankens samlede inntekter har hatt en positiv utvikling i kvartalet og hittil i år.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 94,3 MNOK, som er en økning med 0,8 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 1,99 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 39,9 MNOK mot 35,3 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 6,3 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var verdiendring på 5,1 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 33,3 MNOK, noe som er 2,2 MNOK eller 7,3% høyere enn på samme tid i fjor.

Økte inntekter er et resultat av økte volum, samt en god utvikling i antallet kunder som bruker banken på bredt spekter av banktjenester. Dette gjenspeiler økt aktivitet i banken og god underliggende bankdrift.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør 71,1 MNOK er 6,5 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 53 % av inntektene. Økningen skyldes økning i antall ansatte, økt aktivitet og generell prisøkning.

Avskrivninger er 3,4 MNOK som er en svak økning med 0,2 MNOK fra samme periode i 2024.

Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, utgjør 8.816 MNOK pr. 30. september 2025



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

mot 8.503 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 3,7 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 8.610 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 30. september 2025 utgjør 6.443 MNOK mot 6.009 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 7,2 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 6.118 MNOK.

Utlån

Brutto utlån pr. 30. september 2025 utgjør 5.423 MNOK, som er en økning på 420 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 8,4 %. Lån til personmarked utgjør 4.540 MNOK og lån til bedriftsmarked ut 883 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 16,3 % av bankens utlån i egen balanse, som er en reduksjon på 0,7 % poeng fra samme tidspunkt i 2024. Banken har fortsatt vekst i lån til bedriftsmarked, andelen lån til bedriftsmarked av bankens totale utlån varierer noe som følge av andelen av utlån banken avlaster mot boligkreditt selskapene.

Banken har samlet pr. 30. september 2025 avlastet 2.374 MNOK til boligkredittselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 2.494 MNOK på samme tid i fjor. Banken har ikke avlastet lån til bedriftsmarked, det er det samme som i fjor. Totale utlån inkludert avlastet lån utgjør til sammen 7.796 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 299 MNOK og tilsvarer en vekst på 4,0 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 11,3 % av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på den.

Pr. 30. september 2025 har banken til sammen 688 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 200 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 323 MNOK pr. 3.kvartal 2025. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 213,8 MNOK, mot 239,8 MNOK på samme tidspunkt i 2024.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 276,8 MNOK som er samme beholdning på samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder pr. 30. september 2025 utgjør 4.358 MNOK mot 4.058 MNOK pr. 3.kvartal 2024. Dette gir en økning i innskuddene på 7,4 %. Innskudd utgjør 80,4 % av brutto utlån mot 81,1 % til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har gjort avsetninger til tap på utlån og garantier med 0,9 mill kroner pr. 30. september 2025, mot en avsetning til tap på 8,4 mill. kroner pr. 30. september 2024.

Netto mislighold over 90 dager er 31,5 mill kroner pr. 3. kvartal 2025 mot 34,1 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 33,3 mill kroner. Reduksjonen i netto mislighold skyldes i systemmessige avsetninger.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30. september 2025 utgjør 126 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 1031 MNOK, som er en økning med 65,5 MNOK siden 30.09.2024.

For fullstendig oversikt over bankens funding vises det til note 10.

Soliditet

Egenkapitalen pr. 30. september 2025 er på 794 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,3 % av forvaltningskapitalen.

Banken har utstedt en fondsobligasjon på 50 MNOK og to ansvarlige lån på totalt 90 MNOK. Fondsobligasjonen inngår i beregningen av kjernekapitaldekningen og blir klassifisert som egenkapital. Det ansvarlige lånet inngår i beregningen av kapitaldekningen.

Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital pr. 30. september 2025 utgjør 823 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 48,4 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.975 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 27,65 %
- Kjernekapitaldekningen på 24,63 %
- Ren kjernekapitaldekning på 22,95 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 11,00 %

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 30. september 2024 utgjør 859,5 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 3.583 MNOK er:

- Konsolidert kapitaldekningen på 23,99 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 20,85 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,98 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 7,96 %

Strategisk samarbeid

Drangedal Sparebank er en bank i Lokalbanksamarbeidet (tidligere DSS og LOKALBANK alliansen) som består av 16 selvstendige banker med sterk lokal forankring.

Samtlige av de deltagende bankene er også med i Frendegruppen, som er Norges nest største bankgruppering.

Frendegruppen ble etablert i februar i år som en større gruppering for å sammen utvikle og videreutvikle bankene og våre felles produktselskaper.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

Fremtidsutsikter

Banken har fortsatt god underliggende drift og god utvikling på utlåns- og innskuddsporteføljen. Det jobbes systematisk godt med oppfølging og bevaring av kundeporteføljen, samt at banken har meget god kundeaktivitet ved alle bankens avdelingskontor. Bankens utlånsportefølje har god kvalitet, lav andel utlån mot næringslivet og begrenset eksponering mot utsatte næringer.

Banken opplever fortsatt tilgang på nye person- og næringskunder, jobber nå godt og grundig med seleksjonen i rekruttering av nye kunder og forventer vekst og positiv utvikling i siste kvartal 2025.

Drangedal Sparebank er solid og godt rustet for å være til stede lokalt for eksisterende og nye kunder, samt lokalsamfunnet i tiden fremover.

Banken har i september 2025 inngått en intensjonsavtale med Sparebanken Din Telemark om å slå bankene sammen til Telemark Sparebank. Det planlegges å vedta endelig fusjonsplan i løpet av desember 2025, og at den nye banken etableres som juridisk ny organisasjon sommeren 2026. Sammenslått bank vil være ytterligere forsterket tilstede lokalt for kunder og lokalsamfunn.

Regnskapet er ikke revidert.

Drangedal 30. september 2025

10. november 2025

Signert digitalt

.....

Arne Lunde

Styrets leder

.....

Jan Gunnar Tors

Styrets nestleder

.....

Anne Britt Kåsa

Styremedlem

.....

Birgitte Marie Thomassen Garvik

Styremedlem

.....

Gro Bente Rønningen

Styremedlem

Ansattes representant

.....

Kjell Nærum

Adm. banksjef



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

Drangedal Sparebank

Resultatregnskap - morbank

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	3. kv. 2025	3. kv. 2024	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		86 506	84 544	257 473	248 067	321 777
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2 769	2 847	8 508	7 802	22 182
Rentekostnader og lignende kostnader		57 046	55 541	171 700	162 434	218 318
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		32 229	31 850	94 281	93 435	125 641
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10 541	10 858	33 341	31 069	41 702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 084	998	3 433	3 349	4 668
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	94	3 701	2 446	2 729
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	4 397	1 868	6 318	5 086	8 192
Andre driftsinntekter		0	0	0	1	110
Netto andre driftsinntekter		13 854	11 822	39 927	35 253	48 065
Lønn og andre personalkostnader		12 839	12 340	36 243	33 690	45 606
Andre driftskostnader		10 258	9 063	31 467	27 773	38 703
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 141	920	3 418	3 168	4 097
Sum driftskostnader		24 238	22 323	71 128	64 631	88 406
Resultat før tap		21 845	21 349	63 080	64 057	85 300
Kreditttap på utlån og garantier	Note 5	2 871	4 020	915	8 373	12 226
Resultat før skatt		18 974	17 329	62 165	55 684	73 074
Skattekostnad		4 284	3 652	13 784	11 737	16 386
Resultat av ordinær drift etter skatt		14 690	13 677	48 381	43 947	56 688
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	1 465	-901	1 685	-3 206	-3 473
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 465	-901	1 685	-3 206	-3 473
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat						-59
Skatt						-15
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat						-44
Totalresultat		16 155	12 776	50 066	40 741	53 171
Resultat per egenkapitalbevis		2,66	2,20	8,23	7,02	9,16

Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter (innskudd Norges Bank)		91 162	86 754	86 560
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		419 503	378 736	437 283
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 6	4 224 032	4 121 445	3 695 763
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	1 162 211	850 112	1 316 790
Rentebærende verdipapirer	Note 9	213 801	239 843	255 463
Finansielle derivater		0	186	182
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	276 819	282 888	272 500
Eierinteresser i datterselskap	Note 4	19 959	11 959	19 959
Immaterielle eiendeler		0	209	0
Varige driftsmidler		10 950	13 161	12 909
Leieavtaler (lokaler)		9 416	10 447	10 206
Andre eiendeler		15 093	13 475	9 804
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		6 443 246	6 009 515	6 117 719

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		30.09.25	30.09.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		125 987	109 075	110 047
Innskudd fra kunder		4 358 595	4 058 227	4 155 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1 030 986	965 508	962 851
Finansielle derivater		0	69	68
Annen gjeld		19 096	19 679	17 253
Forpliktelser ved skatt		14 843	11 875	16 321
Andre avsetninger		9 608	10 556	10 366
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90 367	90 398	90 390
Sum gjeld		5 649 482	5 265 387	5 362 913
Innskutt egenkapital		105 000	105 000	105 000
Opptjent egenkapital		638 764	589 128	599 806
Fondsobligasjonskapital		50 000	50 000	50 000
Sum egenkapital		793 764	744 128	754 806
Sum gjeld og egenkapital		6 443 246	6 009 515	6 117 719



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

EGENKAPITALOPPSTILLING DRANGEDAL SPAREBANK

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utlejnings-fond	Utbytte	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2024	105 000	50 000	565 285	14 261	7 350	7 225	5 685	754 806
Resultat etter skatt			50 066					50 066
Totalresultat 30.09.2025	0	0	50 066	0	0	0	0	50 066
Utbetalt utbytte					-7 350			-7 350
Utbetaling av gaver						-644		-644
Utbetalte renter hybridkapital			-3 114					-3 114
Egenkapital 30.09.2025	105 000	50 000	612 237	14 261	0	6 581	5 685	793 764
Egenkapital 31.12.2023	105 000	50 000	526 355	12 637	7 350	6 225	6 357	713 924
Resultat etter skatt			40 741					40 741
Totalresultat 30.09.2024	0	0	40 741	0	0	0	0	40 741
Utbetalt utbytte					-7 350			-7 350
Utbetaling av gaver								0
Utbetalte renter hybridkapital			-3 187					-3 187
Egenkapital 30.09.2024	105 000	50 000	563 909	12 637	0	6 225	6 357	744 128



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

Nøkkeltall (tall i 1.000)			
	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,99 %	2,09 %	2,10 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,84 %	0,79 %	0,80 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,50 %	1,45 %	1,47 %
Tap i % av GFVK	0,02 %	0,19 %	0,20 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	1,02 %	0,98 %	0,95 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	9,15 %	8,83 %	8,54 %
Kostnader i % av totale inntekter	53,00 %	50,20 %	50,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	55,39 %	52,00 %	53,09 %
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,17 %	0,24 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	27,65 %	22,22 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning i %	24,63 %	19,04 %	20,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,95 %	17,28 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,00 %	8,85 %	9,64 %
Konsolidert kapitaldekning i %	23,99 %	21,37 %	22,55 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	20,85 %	18,40 %	19,60 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	18,98 %	16,60 %	17,83 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,96 %	7,80 %	8,29 %
LCR	190	242	291
NSFR	124	125	130
12 mnd forvaltningsvekst	7,2 %	8,6 %	5,4 %
12 mnd forretningskapitalvekst	3,7 %	5,2 %	3,9 %
12 mnd utlånsvekst	8,4 %	6,6 %	4,6 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	4,0 %	3,5 %	3,2 %
12 mnd innskuddsvekst	7,4 %	7,2 %	8,1 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	80,4 %	81,1 %	82,3 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	16,3 %	17,0 %	17,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK)	6 315 210	5 949 779	5 995 994
Antall årsverk	39,0	38,0	38,0
Utlån	5 422 951	5 003 250	5 048 227
Portefølje boligkreditt	2 373 579	2 494 008	2 492 865
Innskudd	4 358 595	4 058 227	4 155 617
Forvaltningskapital	6 443 246	6 009 515	6 117 719
Forretningskapital	8 816 825	8 503 523	8 610 584



Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.09.2025.

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON.

Drangedal Sparebank er en lokalt forankret og selvstendig rådgiverbank med hovedbase i Drangedal Kommune. Banken tilbyr konkurransedyktige og relevante finansielle produkter og tjenester til folk flest og til mindre, lokale bedrifter innenfor bankens definerte markedsområder.

Bankens visjon er «Drangedal Sparebank skal oppleves som den mest kundevennlige banken i sitt marked».

Bankens hovedkontor har besøksadresse Strandgt. 8, 3750 Drangedal. I tillegg til hovedkontor i Drangedal Kommune, har banken også avdelingskontor i kommunene Kragerø, Porsgrunn og Skien.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle tall er oppgitt i hele tusen, med mindre annet er angitt i regnskap og noter.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER.

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2024. I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Drangedal Sparebank. Dette blir rapportert til styret og administrerende banksjef.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultat føring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Drangedal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost eller renteinntekter fra øvrige eiendeler.



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.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er utbetalt.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. 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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost eller virkelig verdi. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Etter utgangen av Eika Gruppen i oktober 2021, vil banken i fremtiden kun overføre lån til Verd Boligkreditt.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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.



BOLIGKREDITTSELSKAP

I 2023 endret bankens forretningsmodell i forhold til deler av utlånsporteføljen. En vesentlig del av porteføljen er omklassifisert fra amortisert kost til kategorien virkelig verdi over utvidet resultat. Bakgrunnen for endring er at systemendringer har åpnet for overføring av eksisterende lån til boligkredittforetaket og at dette banken har åpnet for overføring av eksisterende lån.

Drangedal Sparebank har tidligere formidlet lån til Eika Boligkreditt og vi har fortsatt en betydelig portefølje som gradvis vil trappes ned etter avtale med Eika Boligkreditt. Etter overgangen til LOKALBANK alliansen i oktober 2021 har vi inngått avtale med Verd Boligkreditt som vi nå bruker.

Drangedal Sparebank har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 75 % av markedsverdi til Verd Boligkreditt. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til Verd Boligkreditt uten etablering av nye låneavtaler, og Verd Boligkreditt overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Overgangen til nytt system hos Verd Boligkreditt muliggjør en endring av forretningsmodell i forhold til deler av utlånsporteføljen.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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 talt er det samme, diskontert kontantstrøms beregning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

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 kontraktsfestede 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. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle



garantikontrakter, kontrakts eiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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 inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, 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 inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, 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 modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktet utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC)

og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

SDC har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

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 verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

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

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som



måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 01.01.2021 er leieavtaler innregnet som bruksrett med tilhørende leieforpliktelse fra tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk av banken, i henhold til IFRS 16. Eiendeler og forpliktelser som har sitt opphav i en leieavtale blir regnskapsført ved første gangs balanseføring etter nåverdimetoden. Leiebeløp som vil bli betalt ved en sannsynlig forlengelse er også inkludert i leieforpliktelsen.

INVESTERINGER I DATTER SELSKAPER / KONSOLIDERING

Drammen Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to heleide datterselskaper, jf. note 4. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapene ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

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 tilstrekkelige 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. Likeledes 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 fremtidige 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 fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag til mor- eller søsterselskap som blir resultatført.



PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har en innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets 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. Se note 12.

For flere detaljer henvises det til årsberetningen for 2024 som ligger på bankens hjemmeside, www.drangedalsparebank.no



NOTE 3 KAPITALDEKNING

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	105 000	105 000	105 000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	565 285	526 355	565 285
Gavefond	6 582	6 225	7 225
Utevningsfond	14 261	12 637	14 261
Fond for urealiserte gevinster	5 684	6 356	5 684
Sum egenkapital	696 812	656 573	697 455
Fradrag i ren kjernekapital	-14 237	-167 281	-148 710
Ren kjernekapital	682 575	489 292	548 745
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	732 575	539 292	598 745
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	90 000	90 000	90 000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	822 575	629 292	688 745

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4 608	1 201	1 363
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	73 506	49 893	49 799
Foretak	88 469	119 923	112 279
Massemarked	103 438	506 344	454 859
Pantsikkerhet eiendom	1 938 278	1 599 842	1 653 567
Forfalte engasjementer	73 784	45 075	54 567
Høyrisiko engasjementer	106 344	68 046	56 552
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 847	23 625	23 090
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23 143	44 770	53 475
Andeler verdipapirfond	10 886	11 293	12 246
Egenkapitalposisjoner	228 002	78 249	90 655
Øvrige engasjementer	60 433	43 047	40 617
CVA-tillegg	0	137	91
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 729 738	2 591 445	2 603 160
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244 880	240 768	276 661
Beregningsgrunnlag	2 974 618	2 832 213	2 879 821

Kapitaldekning i %	27,65 %	22,22 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning	24,63 %	19,04 %	20,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,95 %	17,28 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,00 %	8,85 %	9,64 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 5,50% i Verd Boligkreditt AS, 0,99% i Eika Boligkreditt AS, 0,35% i Brage Finans AS og 0,65% i Norne Securities AS.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	680 226	641 899	686 241
Kjernekapital	747 226	711 147	754 266
Ansvarlig kapital	859 574	826 312	867 800
Beregningsgrunnlag	3 583 324	3 867 017	3 848 713
Kapitaldekning i %	23,99 %	21,37 %	22,55 %
Kjernekapitaldekning	20,85 %	18,39 %	19,60 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,98 %	16,60 %	17,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,96 %	7,80 %	8,29 %



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

NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	30.09.2025	31.12.2024
Myren Næringsbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	1 447	1 078
Utlån til datterselskap	-	-
Renter til datterselskap	-	-
Renter fra datterselskap	-	-

Banken kjøpte alle aksjene i Myren Næringsbygg AS i mars 2021.

Banken har leiekontrakt med Myren Næringsbygg AS om leie av lokaler til sitt avdelingskontor i Skien.

I 2024 er det innbetalt kr 326,7 i husleie.

	30.09.2025	31.12.2024
Myren Næringseiendom AS		
Innskudd fra datterselskap	483	1 448
Utlån til datterselskap	-	-
Renter til datterselskap	-	1
Renter fra datterselskap	-	-

Banken etablerte datterselskapet i april 2024. Formålet til selskapet er utvikling og salg av fast eiendom.

NOTE 5 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.

Mislighold over 90 dager	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10 324	7 263	11 465
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	47 336	40 388	42 221
Nedskrivninger i steg 3	-26 173	-13 596	-20 415
Netto misligholdte engasjementer	31 487	34 055	33 271
Andre kredittforringede	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	25 371	28 512	18 984
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	9 458	11 032	10 072
Nedskrivninger i steg 3	-5 253	-7 139	-6 138
Netto andre kredittforringede engasjement	29 576	32 405	22 918



NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Landbruk	78 682	72 628	74 634
Industri	21 497	29 121	29 159
Bygg, anlegg	162 958	168 489	173 211
Varehandel	56 134	42 529	42 986
Transport	20 295	25 207	25 169
Eiendomsdrift og tjenesteyting	460 696	412 048	414 561
Annen næring	82 956	97 025	109 528
Sum næring	883 218	847 047	869 248
Personkunder	4 539 733	4 156 203	4 178 979
Brutto utlån	5 422 951	5 003 250	5 048 227
Steg 1 nedskrivninger	-1 154	-1 256	-879
Steg 2 nedskrivninger	-4 128	-9 702	-8 242
Steg 3 nedskrivninger	-31 426	-20 735	-26 553
Netto utlån til kunder	5 386 243	4 971 557	5 012 553
Utlån formidlet via boligkreditt	2 373 579	2 494 008	2 492 865
Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt	7 759 822	7 465 565	7 505 418

NOTE 7 NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.



30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	560	2 493	3 793	6 845
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27	-619	-75	-666
Overføringer til steg 2	-13	140	-48	80
Overføringer til steg 3	-14	-106	257	137
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	52	8	157	217
Utlån som er fraregnet i perioden	-136	-704	-787	-1 627
Konstaterte tap			-11	-11
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-132	-297	383	-46
Andre justeringer	173	-56	-188	-72
Nedskrivninger personmarkedet 30.09.2025	517	860	3 481	4 858

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	3 722 652	427 131	29 196	4 178 979
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	124 200	-120 988	-3 211	0
Overføringer til steg 2	-53 899	55 165	-1 266	0
Overføringer til steg 3	-2 217	-11 292	13 508	0
Nye utlån utbetalt	1 690 962	68 070	21	1 759 053
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 223 944	-171 785	-2 560	-1 398 289
Konstaterte tap			-11	-11
Brutto utlån til personmarkedet 30.09.2025	4 257 755	246 300	35 678	4 539 733

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	319	5 748	22 760	28 828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	105	-2 897	-88	-2 880
Overføringer til steg 2	-32	786	0	754
Overføringer til steg 3	0	-314	1 130	815
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	42	-1 136	282	-812
Utlån som er fraregnet i perioden	-78	-808	-243	-1 129
Konstaterte tap			-207	-207
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	199	-808	4 085	3 476
Andre justeringer	82	2 698	226	3 005
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 30.09.2025	638	3 267	27 945	31 850

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	544 720	273 719	50 810	869 249
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	133 311	-132 503	-807	0
Overføringer til steg 2	-33 251	33 251	0	0
Overføringer til steg 3	-248	-6 454	6 703	0
Nye utlån utbetalt	100 613	16 241	6	116 860
Utlån som er fraregnet i perioden	-76 658	-25 906	-269	-102 833
Konstaterte tap			-58	-58
Brutto utlån bedriftsmarkedet 30.09.2025	668 487	158 347	56 385	883 219



30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	39	38	44	122
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-3	0	-2
Overføringer til steg 2	-2	44	0	42
Overføringer til steg 3	0	-3	28	26
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	11	43	23	76
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-11	-7	-25	-43
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	7	0	-9	-2
Andre justeringer	7	-6	188	189
Nedskrivninger 30.09.2025	52	106	249	408

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	308 934	6 099	1 837	316 871
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3 927	-3 927	0	0
Overføringer til steg 2	-2 807	2 810	-515	-512
Overføringer til steg 3	0	-515	515	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	49 515	197	0	49 711
Engasjement som er fraregnet i perioden	-31 115	1 622	-642	-30 134
Brutto ikke balanseførte engasjement 30.09.2025	328 454	6 286	1 195	335 935

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	879	8 242	26 553	35 673
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	132	-3 516	-163	-3 546
Overføringer til steg 2	-44	926	-48	834
Overføringer til steg 3	-15	-420	1 387	952
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	94	-1 128	440	-595
Utlån som er fraregnet i perioden	-214	-1 512	-1 030	-2 756
Konstaterte tap	0	0	-218	-218
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	67	-1 105	4 468	3 430
Andre justeringer	254	2 642	37	2 934
Akkumulerte nedskrivninger 30.09.2025	1 154	4 128	31 426	36 708

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte brutto utlån	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4 267 372	700 850	80 006	5 048 228
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	257 511	-253 492	-4 019	-0
Overføringer til steg 2	-87 150	88 415	-1 266	-0
Overføringer til steg 3	-2 465	-17 746	20 211	-
Nye utlån utbetalt	1 791 575	84 311	28	1 875 914
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 300 601	-197 692	-2 829	-1 501 121
Konstaterte tap	0	0	-69	-69
Akkumulerte brutto utlån 30.09.2025	4 926 242	404 647	92 063	5 422 951

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	26 553	17 658	17 658
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4 660	700	6 330
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 025	3 561	2 819
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 594	-1 181	-252
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-218	-3	-2
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	31 426	20 735	26 553

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	5 091	3 077	8 933
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenyttet kreditter	286	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-3 839	6 527	4 621
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-218	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	59	7	108
Renter på individuelt nedskrevne engasjementer	-305	-1 023	-1 155
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-159	-215	-281
Tapskostnader i perioden (negativt tall er inntektsføring)	915	8 373	12 226



NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	30.09.2025				30.09.2024				31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	104 056	19 475	-29 250	94 281	105 947	19 071	-31 583	93 435	141 591	25 777	-41 727	125 641
Utbytte			3 701	3 701			2 446	2 446			2 729	2 729
Netto provisjonsinntekter			29 908	29 908			27 720	27 720	0	0	37 034	37 034
Inntekter verdipapirer			6 318	6 318			5 086	5 086			8 192	8 192
Andre inntekter			0	0			1	1			110	110
Sum andre driftsinntekter	0	0	39 927	39 927	0	0	35 253	35 253	0	0	48 065	48 065
Lønn og andre personalkostnader			-36 243	-36 243			-33 690	-33 690			-45 606	-45 606
Avskrivninger på driftsmidler			-3 418	-3 418			-3 167	-3 167			-4 097	-4 097
Andre driftskostnader			-31 467	-31 467			-27 773	-27 773			-38 703	-38 703
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-71 128	-71 128	0	0	-64 630	-64 630	0	0	-88 406	-88 406
Tap på utlån	1 967	-2 882	0	-915	-1 751	-6 621	0	-8 372	-2 163	-10 062	0	-12 225
Gevinst/tap utvidet resultat			1 686	1 686			-3 206	-3 206			-3 516	-3 516
Resultat før skatt	106 023	16 593	-58 765	63 851	104 196	12 450	-64 166	52 480	139 428	15 715	-85 584	69 559
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4 539 733	883 218	0	5 422 951	4 156 204	847 046	0	5 003 250	4 178 979	869 248	0	5 048 227
Utlån og fordringer på kunder i boligkreditt	2 373 579	0	0	2 373 579	2 494 008	0	0	2 494 008	2 492 865	0	0	2 492 865
Innskudd fra kunder	3 332 080	1 026 515	0	4 358 595	3 138 450	919 777	0	4 058 227	3 170 661	984 956	0	4 155 617

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

NOTE 9 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden 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.

I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2025

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	91 162			91 162
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	419 503			419 503
Utlån til og fordringer på kunder	1 162 211		4 224 032	5 386 243
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		213 801		213 801
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		228 720	48 099	276 819
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	1 672 876	442 521	4 272 131	6 387 528
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	125 987			125 987
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 358 595			4 358 595
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 030 986			1 030 986
Ansvarlig lånekapital	90 367			90 367
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	5 605 935	0	0	5 605 935

30.09.2025

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		213 801		213 801
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		60 353	168 368	228 721
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			68 057	68 057
Sum	-	274 154	236 425	510 579



Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	88 693	145 712
Realisert gevinst/tap	1 497	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	16	3 045
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	189	-
Kjøp	-	19 612
Salg	(22 337)	
Utgående balanse	68 057	168 368

NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000		125 931	82 597	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000		175 374	175 500	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000		111 317		3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	225 000	226 012	226 057	226 298	3m Nibor + 140 bp
NO0013060764	02.11.2023	02.11.2026	100 000	100 883	100 964	100 858	3m Nibor + 112 bp
NO0012959651	07.07.2023	15.03.2027	225 000	225 551	225 561	225 611	3m Nibor + 135 bp
NO0013358127	02.10.2024	03.04.2028	150 000	151 875		151 987	3m Nibor + 74 bp
NO0013475574	07.02.2025	07.02.2029	150 000	226 712			3m Nibor + 75 bp
NO0013643155	04.09.2025	04.09.2028	100 000	100 357			3m Nibor + 57 bp
Etableringsgebyr				-404	304		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 030 986	965 508	962 851	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første forfall (call)	Pålydende	30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013104539	22.12.2023	22.12.2028	50 000	50 085	50 082	50 092	3m Nibor + 265 bp
NO0013168187	23.02.2024	23.05.2029	40 000	40 282	40 316	40 298	3m Nibor + 255 bp
Sum ansvarlig lånekapital				90 367	90 398	90 390	

	Balanse 01.07.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1 030 944	100 000	-100 000	42	1 030 986
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 030 944	100 000	-100 000	42	1 030 986
Ansvarlige lån	90 389	0	0	-22	90 367
Fondsobligasjoner	50 000	0	0	0	50 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	140 389	0	0	-22	140 367



NOTE 11 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2025, 105 millioner kroner delt på 1.050.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk per 30.09.2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2025.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Egenkapitalbevis	105 000	105 000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	14 261	12 637
Sum eierandelskapital (A)	119 261	117 637
Sparebankens fond	565 285	526 355
Gavefond	6 582	6 225
Grunnfondskapital (B)	571 867	532 580
Fond for urealiserte gevinster	5 684	6 356
Fondsobligasjon	50 000	50 000
Annen egenkapital	-3 114	-2 102
Udisponert resultat	50 066	27 965
Sum egenkapital	793 764	732 436
Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,26 %	18,09 %
Utbytte		
Utbetalt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	
Samlet utbytte	7 350	



De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
ASBJØRN VAA TRANSPORT AS	73 167	6,97 %
DRANGEDAL KRAFT HOLDING AS	65 812	6,27 %
LASCALA CONSULTING AS	43 787	4,17 %
DRANGEDAL KOMMUNE	40 500	3,86 %
HAUGHOLT HOLDING AS	38 200	3,64 %
AUSTAD ELEKTRO AS	29 468	2,81 %
RØRVIK HOLDING AS	28 300	2,70 %
ARNE JØRGEN MELÅS	21 525	2,05 %
ARVID GRØNHEIM	19 100	1,82 %
GUNNAR JONSKÅS	18 558	1,77 %
MARKUS HELMER ESKILT	18 034	1,72 %
Whitetail Webservice Ltd	15 100	1,44 %
ERLING SUNDE	15 044	1,43 %
PER RINDE	15 000	1,43 %
KIKAMO AS	13 957	1,33 %
WINDSVOLL EIENDOM AS	13 800	1,31 %
HASLELUND HOLDING AS	11 788	1,12 %
MODALEN INVEST AS	11 321	1,08 %
ATLE NILSSEN	11 287	1,07 %
ANDERS BØHLE LUNDE	10 949	1,04 %
Sum 20 største	514 697	49,02 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	535 303	50,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

Antall 1 050 000

30.09.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
ASBJØRN VAA TRANSPORT AS	73 167	6,97 %
DRANGEDAL ENERGI HOLDING AS	65 812	6,27 %
LASCALA CONSULTING AS	43 787	4,17 %
DRANGEDAL KOMMUNE	40 500	3,86 %
HAUGHOLT HOLDING AS	38 200	3,64 %
AUSTAD ELEKTRO AS	29 468	2,81 %
RØRVIK HOLDING AS	28 300	2,70 %
ARNE JØRGEN MELÅS	21 525	2,05 %
ARVID GRØNHEIM	19 100	1,82 %
GUNNAR JONSKÅS	18 558	1,77 %
MARKUS HELMER ESKILT	18 034	1,72 %
WHITETAIL WEBSERVICE LTD	15 100	1,44 %
ERLING SUNDE	15 044	1,43 %
PER RINDE	15 000	1,43 %
KIKAMO AS	13 957	1,33 %
WINDSVOLL EIENDOM AS	13 800	1,31 %
AUD WEFALD	13 600	1,30 %
OLE JØRGEN WEFALD	13 600	1,30 %
HASLELUND HOLDING AS	11 788	1,12 %
MODALEN INVEST AS	11 321	1,08 %
Sum 20 største	519 661	49,49 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	530 339	50,51 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

Antall 1 050 000



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C

NOTE 12 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
010FE16025B04CE084EC988A336D393C