



Kvartalsrapport Q3 2025



Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q3 2025	Q3 2024	2024
Resultat etter skatt (Mill kr)	129,6	124,8	159,6
Innskudd (Mill kr)	9.592	8.454	8.606
Utlån netto egen balanse (Mill kr)	10.691	9.944	10.078
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	3.095	2.801	2.893
Utlån totalt (Mill kr)	13.786	12.745	12.971
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	13.433	12.030	12.394
Forretningskapital (Mill kr)	16.528	14.831	15.287
Innskuddsdekning egen balanse (%)	89,7	85,0	85,4
Innskuddsdekning totale utlån (%)	69,6	66,3	66,4
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,00	2,20	2,18
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	49,2	39,40	39,4
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,69	1,81	1,75
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	10,5	11,1	10,4
Egenkapitalbeviser eierandel av EK (%)	13,6	14,5	13,6
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	155,6	151,3	143,2
Ren kjernekapital konsolidert*	22,16	21,17	22,13
Kjernekapital konsolidert*	23,65	22,73	23,69
Ansvarlig kapital konsolidert*	25,25	24,31	25,19
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,27	9,56	10,11
LCR	419	510	460
NSFR	134	144	147

*Intern målemetode benyttes: 50 % av resultatet hittil i år er tillagt ren kjernekapital.
Nøkkeltallene for de respektive kvartaler angir tall for hittil i år.

Styrets beretning til regnskapet for Q3 2025

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år.

Resultat

Bankens resultat per Q3 2025 ble 129,6 Mill kroner etter skatt (124,8 Mill kroner per Q3 2024). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,69 % (1,81 % i Q3 2024). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 10,5 % (11,1 % i Q3 2024).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q3 2025 ble 194,7 Mill kroner (193,8 Mill kroner per Q3 2024). Som andel av GFK utgjorde dette 2,00 % (2,20 % i Q3 2024). Banken har per Q3 2025 lavere rentemarginer enn tilsvarende periode foregående år, som følge av vedvarende høy konkurranse og generell endring i rentemarkedet. Reduserte rentemarginer motvirkes av økt vekst både i innskudd og utlån.

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 35,2 Mill kroner per Q3 2025 (34,2 Mill kroner i Q3 2024). Provisjonsinntektene består av flere poster, hvor inntekter fra boligkredittforetak, betalingsformidling, kort, forsikring og fond er de mest vesentlige.

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 54,8 Mill kroner per Q3 2025 (29,0 Mill kroner i Q3 2024).

Postene utgjør verdiendringer på bankens fondsandeler, obligasjoner og aksjer, samt utbytte knyttet til eierandelene i bankens strategiske samarbeidsselskaper (Frende Holding, Verd Boligkreditt, Brage Finans, Rele med flere). Banken har i løpet av 2025 solgt sine aksjer i Frende Holding AS og kjøpt aksjer i Eika Gruppen AS.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 113,3 Mill kroner per Q3 2025 (92,7 Mill kroner i Q3 2024). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,16 % i Q3 2025 (1,05 % i Q3 2024). Det er i løpet av 2025 foretatt kostnadsføringer knyttet til teknisk konvertering til Eika Gruppen fra Lokalbank som gjennomføres i 2025.

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 7,1 Mill kroner per Q3 2025 (4,7 Mill kroner i Q3 2024). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,07 % av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q3 2025 (0,05 % i Q3 2024). Per Q3 2025 var 1,8 % av bankens utlånsportefølje i Trinn 3 (1,6 % i Q3 2024) og 9,0 % i Trinn 2 (8,8 % i Q3 2024).

Balanse

Bankens forvaltningskapital var 13.433 Mill kroner ved utgangen av Q3 2025 (12.030 Mill kroner i Q3 2024). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 3.095 Mill kroner (2.801 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 16.528 Mill kroner per Q3 2025 (14.831 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital (egen balanse) har vokst med 11,7 % siste 12 måneder og 8,4 % hittil i år. Bankens forretningskapital (inkludert portefølje boligkredittselskap) har vokst 11,4 % siste 12 måneder og 8,1 % hittil i år.

Bankens innskuddsvekst i 2025 per Q3 er 11,5 % (3,9 % i Q3 2024), og veksten siste 12 måneder er 13,5 %. Bankens totale utlånsvekst i 2025 per Q3 er 6,3 % (4,9 % i Q3 2024), mens veksten siste 12 måneder er 8,5 %.

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q3 2025 78,6 % (79,5 % i Q3 2024). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 83,4 % (84,0 % i Q3 2024). Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er per Q3 2025 89,7 % (85,4 % i Q3 2024). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkredittselskapet er 69,6 % (66,6 % i Q3 2024).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.857 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på totalt 145 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Sum lån til forfall neste 12 måneder er 417 Mill kroner. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på lånene som her lengre enn 12 måneder til forfall er 3,31 år.

Per Q3 2025 er bankens LCR 419 og NSFR 134.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 3.204 Mill kroner som tilfredsstiller kriteriene for å kunne overføres til Verd Boligkreditt AS. Banken vil fra og med 2026 ta i bruk Eika Boligkreditt AS som følge av overgangen til Eika Alliansen. Bankens portefølje i Verd Boligkreditt vil fra samme tidspunkt gradvis fases ut over tid, etter nærmere avtale. Banken har en uttalt målsetning om å ha en lav likviditetsrisiko.

Rating

Banken blir ratet av Nordic Credit Rating (NCR). Fullstendig rating-dokumentasjon er tilgjengelig på NCR sine nettsider. Det følgende er en oppsummering av NCR sine vurderinger:

Long term rating: A-

Outlook: Stable

Short term rating: N2

Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis som er pålydende 100,00 kroner.

Egenkapitalbevis-eiernes andel av bankens totale egenkapital utgjør 13,6 % (eierbrøken).

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis per Q3 2025 er 155,6 kroner.

Norne Securities administrerer kjøp og salg av egenkapitalbevis i annenhåndsmarkedet. Informasjon om kursutvikling er tilgjengelig på Norne Securities sine nettsider.

Kapitaldekning

Banken rapporterer kapitaldekning både på banknivå og på konsolidert nivå. På konsolidert nivå inngår bankens eierandeler i samarbeidende finansinstitusjoner, Brage Finans AS (0,4 %), Verd Boligkreditt AS (9,4 %) og Eika Gruppen (3,28 %).

Det følgende er status per Q3 2025:

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	24,31	21,19	22,16	16,50
Kjerne	25,59	22,68	23,65	18,00
Ansvarlig	26,87	24,28	25,25	20,00
Beregningsgrunnlag	5.890.767	6.697.201	6.697.201	

* Ved beregning av intern status brukes konsoliderte tall, men 50 % av overskudd hittil i år tillegges ren kjernekapital

** Intern status brukes som grunnlag for å vurdere intern måloppnåelse.

Organisasjon

Banken er lokalisert på 5 kontorer i Karmøy Kommune. Hovedkontoret er på Åkrehamn. Antallet årsverk er 60,8 ved utgangen av rapporteringskvartalet (57,8 i Q3 2024).

Åpenhetsloven

Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven, er tilgjengelig på bankens nettsider.

Strategiske samarbeidspartnere

For Skudenes & Aakra Sparebank kan 2025 på mange måter beskrives som et overgangsår. Banken bytter alliansetilhørighet fra Lokalbank/Frendegruppen til Eika Alliansen.

Banken har i løpet av Q3 2025 foretatt en transaksjon relatert til bankens partnerselskaper. Bankens aksjer i Vipps Holding AS er flyttet fra Balder Betaling AS til Eika VBB AS. Fra og med Q3 2025 er banken eier i Eika VBB AS. Transaksjonen er en følge av bankens inntreden i Eika Alliansen og uttreden fra Lokalbank og Frenedesamarbeidet i 2025. Den tekniske overgangen til Eika forventes ferdigstilt i november 2025.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

I bankens markedsområde, som er definert som kommunene Karmøy, Haugesund, Tysvær og Bokn, er det en jevn positiv befolkningsutvikling. Arbeidsledigheten er ifølge NAV noe lavere enn det nasjonale gjennomsnittet på 2,2 %. Boligmarkedet er velfungerende, med et jevnt økende antall omsetninger av eneboliger og leiligheter, og en positiv prisutvikling på salgsobjektene.

Norges Bank reduserte sin styringsrente i juni og september i år, med totalt 0,50 prosentpoeng. Banken har med dette som grunnlag gjennomført to generelle renteendringer overfor bankens kunder på både utlån og innskudd. Siste generelle renteendring gjøres gjeldende for bankens kunder den 17. november 2025. Det forventes at renteendringene reduserer bankens rentemarginer noe. Høy grad av konkurranse i markedet, tilsier også press på bankens rentemarginer.

Bankens soliditet og likviditet vurderes å være god, og etter styrets vurdering gir den finansielle stillingen et godt grunnlag for videre drift og utvikling av banken.

Styrets signaturer

Åkrehamn, 5. november 2025

Hans Jakob R Sæther
Styreleder

Randi Kvaløy
Nestleder

Else Holst Larsen
Styremedlem

Anette Friestad Håland
Styremedlem

Brian Sjøen
Styremedlem

Inge Jan Thorsen
Styremedlem

Svanhild Berg Haga
Ansattes Representant

Hein Mangor Hemnes
Ansattes Representant

May Bente Olsen
Adm. Banksjef

Resultat

RESULTATREGNSKAP	Akkumulert året		Isolert kvartalet		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Q3 2025	Q3 2024	Q3 2025	Q3 2024	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	529.129	496.857	179.933	170.164	668.545
Rentekostnader og lignende kostnader	334.435	303.097	111.647	104.124	409.358
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	194.693	193.760	68.286	66.040	259.187
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42.013	40.663	16.029	14.624	54.255
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6.782	6.498	2.923	2.400	9.212
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.823	7.064	-322	1.570	22.369
Netto verdiend. gevinst/tap valuta og finansielleinstrumenter	46.021	21.924	10.449	3.761	16.457
Andre driftsinntekter	254	220	150	73	406
Netto andre driftsinntekter	90.329	63.372	23.382	17.628	84.275
Lønn og andre personalkostnader	50.577	44.815	19.674	17.394	63.648
Andre driftskostnader	57.137	42.886	13.991	13.349	58.341
Av-/nedskrivninger	5.623	4.976	1.944	1.649	6.803
Sum driftskostnader	113.337	92.677	35.609	32.391	128.792
Resultat før skatt	171.685	164.455	56.059	51.277	214.670
Kredittap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	7.103	4.735	3.784	1.844	7.177
Resultat før skatt	164.582	159.720	52.275	49.433	207.493
Skattekostnad	34.934	34.891	11.070	10.727	47.928
Resultat av ordinær drift etter skatt	129.648	124.829	41.205	38.706	159.565
Andre inntekter og kostnader	291	0	92	0	0
Totalresultat	129.939	124.829	41.297	38.706	159.565
Hybridkapitaleiernes andel av resultat	4.531	4.639	1.523	1.558	6.197

Balanse

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Q3 2025	Q3 2024	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	97.964	101.328	91.328
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	794.795	597.380	559.627
Netto utlån til kunder	10.691.397	9.900.933	10.078.342
Rentebærende verdipapirer	983.244	754.928	1.012.660
Finansielle derivater	2.540	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	806.301	614.771	584.662
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	-	-	-
Eierinteresser i konsernselskaper	-	-	-
Immaterielle eiendeler	5.779	5.452	5.339
Investerings eiendom	-	-	-
Varige driftsmidler	37.405	35.208	36.081
Andre eiendeler	13.766	20.000	25.999
Anl.midl og avh.grupper holde for salg	-	-	-
Sum eiendeler	13.433.190	12.030.000	12.394.038

<i>Tall i tusen kroner</i>	Q3 2025	Q3 2024	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	145.797	145.882	145.863
Innskudd fra kunder	9.591.600	8.453.580	8.606.416
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.865.878	1.725.696	1.903.206
Finansielle derivater	58	-168	-173
Annen gjeld	26.773	24.738	38.373
Avsetninger	49.958	65.146	67.708
Ansvarlig lånekapital	75.335	75.331	75.348
Forpliktelser holdt for salg	-	-	-
Sum gjeld	11.755.399	10.490.204	10.836.742
Selskapskapital	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Kompensasjonsfond	-	-	-
Fondsobligasjonskapital	80.000	75.598	80.252
Annen innskudd kapital	-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	-	-	-
Fond for urealiserte gevinster	41.777	53.350	41.777
Sparebankens fond	1.213.225	1.087.141	1.213.225
Gavefond	22.760	12.815	27.523
Utjevningsfond	54.399	45.943	54.399
Annen egenkapital	-4.427	-	-
Kundeutbytte	-	-	-
Udisponert resultat	129.939	124.829	-
Sum egenkapital	1.677.792	1.539.796	1.557.296
Sum gjeld og egenkapital	13.433.190	12.030.000	12.394.038

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q3 2025 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34, samt IFRS som fastsatt av Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b. Delårsregnskapene er ureviderte.

Presentasjonsvaluta er norske kroner. Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt.

Note 2 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Banken foretar tapsavsetninger etter IFRS 9. Banken benytter i den anledning en tapsgradsmodell. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje. Det er forutsatt en tapsgrad på 0,04 % for PM og 0,50 % BM.

I trinn 1 beregnes det tapsavsetninger for 12 måneders forventet tap. Engasjementer med forverret kredittrisiko etter første gangs balanseføring (forverring av to nivå i bankens risikoklassifiseringssystem og eller mislighold i 30 dager) havner i trinn 2 i modellen. På disse engasjementene avsettes det tap for hele lånets løpetid. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år. Engasjementer med objektive bevis på tap, og eller engasjement som står i mislighold i 90 dager havner i trinn 3. For engasjementer i trinn 3 beregnes det som i trinn 2 tap over hele lånets løpetid.

Forventet tap	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2025	12.938	5.425	31.804	50.167
Overført til trinn 1	1.489	-1.478	-11	-
Overført til trinn 2	-1.201	1.321	-120	-
Overført til trinn 3	-75	-99	174	-
Netto endring	-9.766	-4.965	4.314	-10.416
Nye tap (nye lån)	4.400	1.313	34	5.747
Fraregnet tap	-2.819	-432	-913	-4.164
Endring i risikomodell/parametere	8.542	6.031	368	14.941
Utgående balanse, 30.09.2025	13.508	7.115	35.651	56.274
Konstatert tap	-	-	75	75
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	257	257
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	3.204			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.804			
Forventede tap på balanseførte utlån	49.265			

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2025	9.038.187	911.211	172.092	10.121.491
Overført til trinn 1	294.596	-289.088	-5.508	-
Overført til trinn 2	-355.471	368.750	-13.279	-
Overført til trinn 3	-30.862	-26.710	57.572	-
Netto endring	-232.723	-38.436	-7.350	-278.508
Nye lån	3.454.868	193.128	19.574	3.667.570
Avsluttede lån	-2.580.729	-154.046	-35.114	-2.769.889
Utgående balanse, 30.09.2025	9.587.865	964.811	187.987	10.740.663

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q3 2025	Q3 2024	2024
Brutto misligholdte utlån - PM	24.027	27.005	20.478
Brutto misligholdte utlån - BM	24.142	15.049	29.617
Nedskrivninger	8.531	7.742	7.971
Netto misligholdte utlån	39.638	34.312	42.124

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q3 2025	Q3 2024	2024
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	85.280	47.387	60.241
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	54.537	74.193	61.756
Nedskrivninger	27.120	24.332	23.833
Netto tapsutsatte engasjement	112.698	97.248	98.164

Engasjementer med betalingslettelser (Trinn 2 og 3)	Q3 2025	Q3 2024	2024
Betalingslettelser - PM	70.301	74.325	84.531
Betalingslettelser - BM	135.132	130.821	139.894
Individuelle nedskrivninger	16.001	8.108	11.667
Netto engasjement med betalingslettelse	189.433	197.038	212.758

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q3 2025	Q3 2024	2024
Landbruk	121.266	104.127	104.777
Fiskeri	228.392	214.717	214.875
Industri	70.675	90.399	86.819
Bygg og anlegg	325.246	320.872	317.689
Varehandel	77.956	84.567	79.471
Transport	226.632	248.996	240.190
Eiendomsdrift	695.305	642.102	676.087
Tjenester diverse	552.077	334.073	342.526
Sum næring	2.297.549	2.039.852	2.062.435
Personkunder	8.443.114	7.904.049	8.059.016
Brutto utlån	10.740.663	9.943.901	10.121.451
Individuelle nedskrivninger	32.730	28.745	28.456
Nedskrivning IFRS 9	16.536	14.222	14.653
Netto utlån til kunder	10.691.397	9.900.933	10.078.342
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	3.095.371	2.800.509	2.892.641
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	13.786.768	12.701.443	12.970.984
PM andel utlån egen balanse	78,6 %	79,5 %	79,6 %
BM andel utlån egen balanse	21,4 %	20,5 %	20,4 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	83,4 %	84,0 %	84,2 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	37.000	14.11.2025	NOK
Skudenes & Aakra Spb 21/26 FRN	300.000	26.03.2026	NOK
Skudenes & Aakra Spb 23/27 FRN	300.000	15.10.2027	NOK
Skudenes & Aakra Spb 24/28 FRN	345.000	15.09.2028	NOK
Skudenes & Aakra Spb 24/29 FRN	275.000	15.03.2029	NOK
Sum	1.257.000		
Senior MREL (ikke etterstilt)			
Skudenes & Aakra Spb 24/29 FRN	450.000	07.11.2029	NOK
Skudenes & Aakra Spb 25/30 FRN	150.000	24.05.2030	NOK
Sum	600.000		
Obligasjoner KFS			
KFS 20210032	75.000	28.09.2026	NOK
KFS 20240002	70.000	12.01.2028	NOK
Sum	145.000		
Utstedt Ansvarlig lån			
Skudenes & Aakra Spb 23/33 (call 5 år)	75.000	24.08.2028	NOK
Sum	75.000		
Utstedt Fondsobligasjoner			
Skudenes & Aakra Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	16.06.2026	NOK
Sum	80.000		
Total verdipapir gjeld	2.157.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q3 2025	Q3 2024	2024
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	75.573	75.598	80.252
Sparebankens fond	1.213.225	1.087.141	1.213.225
Gavefond	22.760	12.815	27.523
Utjevningsfond	54.399	45.943	54.399
Fond for urealiserte gevinster	41.777	53.350	41.777
Resultat hittil i år	129.939	124.829	
Sum egenkapital	1.677.792	1.539.795	1.557.296
Immaterielle eiendeler	5.779	5.452	5.339
Fradrag i ren kjernekapital	34.680	10.066	9.376
Hybridkapital	75.573	75.598	80.252
Resultat hittil i år	129.939	124.829	-
Ren kjernekapital	1.431.822	1.323.851	1.462.328
Hybridkapital	75.573	75.598	80.252
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	1.507.394	1.399.449	1.542.580
Ansvarlig lånekapital	75.335	75.331	75.348
Fradrag i tilleggskapital	-	5.151	5.155
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.582.729	1.469.628	1.612.774

Banknivå kapitaldekning	Q3 2025	Q3 2024	2024
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	10	11.705	11.087
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	172.415	133.444	125.581
Foretak	342.212	239.660	249.359
Massemarked	1.966.905	822.721	760.375
Pantsikkerhet eiendom	2.094.843	3.097.062	3.199.276
Forfalte engasjementer	168.081	159.386	149.573
Høyrisiko engasjementer	7.724	103.812	107.798
Obligasjoner med fortrinnsrett	94.786	63.572	78.043
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	42.871	40.720	41.157
Egenkapitalposisjoner	461.785	568.166	536.348
Øvrige engasjementer	66.776	76.827	64.792
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.418.407	5.317.075	5.323.389
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	472.360	503.568	574.835
Beregningsgrunnlag	5.890.767	5.820.643	5.898.224

Ren kjernekapitaldekning i %	24,31 %	22,74 %	24,79 %
Kjernekapitaldekning i %	25,59 %	24,04 %	26,15 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	26,87 %	25,25 %	27,34 %

Uvektet kjernekapitaldekning	11,10 %	11,55 %	12,37 %
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 9,4 % i Verd Boligkreditt AS, 0,4 % i Brage Finans AS og 3,28 % i Eika Gruppen AS. Banken har mottatt SREP fra Finanstilsynet, hvor Pilar 2 ble satt til 1,70 %.

Konsolidert kapitaldekning	Q3 2025	Q3 2024	2024
Ren kjernekapital	1.419.303	1.355.660	1.458.446
Kjernekapital	1.518.974	1.460.164	1.560.856
Ansvarlig kapital	1.625.981	1.566.095	1.659.832
Beregningsgrunnlag	6.697.201	6.699.170	6.589.306
Ren kjernekapitaldekning i %	21,19 %	20,24 %	22,13 %
Kjernekapitaldekning i %	22,68 %	21,80 %	23,69 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	24,28 %	23,38 %	25,19 %
 Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	 9,27 %	 9,56 %	 10,11 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbevisseierens andel av bankens egenkapital er 13,6 % per Q3 2025. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 155,6 kroner på rapporteringstidspunktet.

Oversikt over 20 største eiere:

Navn	Antall	%
1 Sohl AS	152.163	10,87
2 Ska Invest AS	61.400	4,39
3 Kjell Olav Munkejord	33.625	2,40
4 Kåre Johan Langåker	32.800	2,34
5 X Invest AS	32.157	2,30
6 Selvåg Holding AS	31.895	2,28
7 Svein Magne Sund	29.823	2,13
8 Therese Kristine Fagerland	25.516	1,82
9 Erling Bernhard Matland	24.738	1,77
10 Lars Magne Skeie	24.582	1,76
11 Odd Harald Andreassen	21.723	1,55
12 Karmcon AS	20.000	1,43
13 Nyco AS	18.258	1,30
14 Helge Vikra	17.443	1,25
15 Edvard Sørensen	17.004	1,21
16 Svein Arne Koløy	16.900	1,21
17 Anne Marie Netland	15.558	1,11
18 Bjoli AS	15.446	1,10
19 Birte Munkejord	15.000	1,07
20 Odd Kvalevåg AS	12.824	0,92
618.855	44,20	

Kursutvikling for egenkapitalbevisene:

Egenkapitalbevisene er unoterte verdipapirer. Banken har inngått avtale med Norne Securities AS om å administrere kjøp og salg av verdipapirene i annenhåndsmarkedet. Informasjon om kursutvikling legges ut på Norne Securities sine nettsider:

<https://portal.norne.no/unoterte/skudenes-aakra-sparebank-egenkapitalbevis>

Note 8 Finansielle instrument til virkelig verdi

Denne noten gir informasjon om hvilke metoder bankens verdipapirer (likviditetsbeholdning og strategiske investeringer) måles etter. Metodene deles i tre grupper, eller nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser. Banken verdsetter børsnoterte aksjer og fond med denne metoden.

Nivå 2: Verdssettelse basert på verdssettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette. Bankens obligasjoner måles etter denne metoden, ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via Tietoevry), utledet av rentekurvane.

Nivå 3: Verdssettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende. Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS med flere verdssettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B multiplene. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene.

Bankes aksjepost i Eika Gruppen AS og Eika VBB AS er bokført til transaksjonskost.

Banken vil igjen revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskaper skulle tilsi at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskaper vil også kunne medføre en revurdering av bankens verdssettelsesmetode.

Q3 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	6.838	-	479.617	486.454
Obligasjoner	-	979.013	-	979.013
Statskasseveksler	-	-	-	-
Pengemarked og obligasjonsfond	319.301	-	-	319.301
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	326.204	979.013	479.617	1.784.834

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	269.785
Realisert gevinst/tap	24.770
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	17.725
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	243.011
Salg	-75.674
Utgående balanse	479.617

Note 9 Leieavtaler

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har to leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik og Oasen. Følgende tabell viser hva som er aktivert i balansen, samt hva som er blitt resultatført knyttet til nevnte leieavtaler.

Balanseført bruksrett

Inngående balanse 01.01.2025	6.156
Avskrivninger	-819
Utgående balanse 30.09.2025	5.337

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2025	6.121
Husleiebetalinger	-954
Kapitaliserte renter	160
Utgående balanse 30.09.2025	5.328

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	819
Rentekostnad leieforpliktelser	160
Sum rente- og avskrivningskostnader	979

Beskrivelse av nøkkeltall

Det vises til nøkkeltallsoversikten på side 2 i rapporten

	Forklaring
Resultat etter skatt (Mill kr)	Tall fra bankens resultatoppstilling.
Innskudd (Mill kr)	Tall fra bankens balanseoppstilling.
Utlån netto egen balanse (Mill kr)	Tall fra bankens balanseoppstilling.
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	Portefølje rapportert fra kredittforetak per rapportdato.
Utlån totalt (Mill kr)	Bankens netto utlån egen balanse + Portefølje i kredittforetak.
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	Tall fra bankens balanserapport.
Forretningskapital (Mill kr)	Bankens forvaltningskapital + Portefølje i kredittforetak.
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån netto egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån (%)	Innskudd / (Utlån netto egen balanse + Portefølje i kredittforetak)
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	Driftskostnader / (Driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 365) / (sum regnskapsført egenkapital)
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + andel kompensasjonsfond + andel resultat etter skatt) / (Total egenkapital – fondsobligasjonskapital)
Antall utstedte egenkapitalbevis	Registrert i VPS
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierens andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis
Ren kjernekapital konsolidert*	Lik rapportert til Finanstilsynet, men 50 % av resultat hittil i år legges til i teller
Kjernekapital konsolidert*	Lik rapportert til Finanstilsynet, men 50 % av resultat hittil i år legges til i teller
Ansvarlig kapital konsolidert*	Lik rapportert til Finanstilsynet, men 50 % av resultat hittil i år legges til i teller
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	Lik rapportert til Finanstilsynet
LCR	Lik rapportert til finanstilsynet
NSFR	Lik rapportert til finanstilsynet