

Årsrapport 2025



Haugesund
Sparebank



Innholdsfortegnelse

Administrerende banksjef har ordet – Året 2025	4
Hovedtall pr 31.12.2025	7
Samfunnsansvar og bærekraft	11
Rapportering bærekraft	24
Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier	27
Styrets årsberetning 2025	31
1. Innledning	31
2. Den økonomiske situasjonen	33
3. Renteutviklingen	35
4. Forretningskapitalen	36
5. Innskudd	37
6. Utlån og garantier	37
7. Verdipapirer	38
8. Resultatregnskap	39
9. Ansvarlig kapital og soliditet	41
10. Virksomhetsstyring	43
11. Risikostyring	45
12. Personale, kompetanse, helse, miljø og sikkerhet	50
13. Forskning og utvikling	57
14. Fremtidsutsikter	57
15. Avslutning	58
Resultatregnskap	60
Balanse	61
Endringer i egenkapitalen	63
Kontantstrømoppstilling	64
Noter til regnskapet	65
Note 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	65
Note 2 – BRUK AV ESTIMATER OG VURDERING AV REGNSKAPSPRINSIPPER	75
Note 3 – RISIKOSTYRING	77
Note 4 – KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING	83
Note 5 – KREDITTRISIKO	86
Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	92
Note 7 – FORDELING AV UTLÅN	95
Note 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	95
Note 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	97
Note 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN	97
Note 11 – NEDSKRIVNINGER OG TAP	98
Note 12 – STORE ENGASJEMENT	103
Note 13 – SENSITIVITET	103
Note 14 – LIKVIDITETSRISIKO	104

Note 15 – VALUTARISIKO	106
Note 16 – KURSRISIKO	106
Note 17 – RENTERISIKO	106
Note 18 – NETTO RENTEINNETEKTER	108
Note 19 – SEGMENTINFORMASJON	109
Note 20 – ANDRE INNETEKTER	109
Note 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	110
Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	112
Note 23 – SKATTER.....	112
Note 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	114
Note 25 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	114
Note 26 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	117
Note 27 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT	117
Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER	118
Note 29 – FINANSIELLE DERIVATER	118
Note 30 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	118
Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER.....	118
Note 32 – ANDRE EIENDELER	120
Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER.....	120
Note 34 – INNSKUDD OG ANDRE UTLÅN FRA KUNDER.....	120
Note 35 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	121
Note 36 – ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSE	121
Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	123
Note 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	123
Note 39 – RESULTAT FØR ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER	126
Note 40 – GARANTIER.....	127
Note 41 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	129
Note 42 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE	129
Note 43 – LEIEAVTALER	129
Note 44 – FUSJON.....	130
Note 45 – PROFORMATALL	131
Alternative resultatmål – APM	133
Uavhengig revisors beretning	137

Administrerende banksjef har ordet – Året 2025

Haugesund Sparebank har som mål å være en viktig bidragsyter for både privatpersoner og næringslivet i vår region. Vi har også et sterkt fokus på samfunnsansvar. Som en selvstendig lokal sparebank ønsker vi å gjøre en forskjell lokalt. Bankens overskudd går tilbake til regionen, og derfor er det viktig for oss å levere gode resultater for å kunne være en sentral bidragsyter og leve opp til vår visjon:

«Bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve»



Adm. Banksjef i Haugesund Sparebank Bente Haraldson Syre

Sammenslåing med Tysnes Sparebank

I 2025 fusjonerte Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank, 1. september ble de to bankene slått sammen, ved at virksomheten i Tysnes Sparebank ble overført til Haugesund Sparebank. Sammenslåingen har gitt oss økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og gjør oss enda mer attraktive for kunder, ansatte og eiere, og ikke minst lokalsamfunnet. Sammenslåingen bygger opp under bankens strategi om å være tilgjengelig på hele Haugalandet og i Sunnhordland. Vi er til stede i hele vår region, med 90 ansatte fordelt på 11 kontor. Vi har rigget banken for å være lokalbanken for personer og bedrifter i vårt markedsområde på Haugalandet og i Sunnhordland, samt for personer i Bjørnefjorden og Bergen sør.

En del av Eika alliansen

2025 ble vårt første hele år i Eika alliansen. Haugesund Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som består av omkring 40 selvstendige lokalbanker. Eika Alliansen sikrer banken moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankens ansatte og kunder.

Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankens konkurransekraft. Gjennom Eika får banken og våre kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

Høy aktivitet og solid årsresultat

Vi kan se tilbake på et år med høy aktivitet og sterk utlånsvekst. Til tross for internasjonal uro, høy inflasjon og mange prosjekter, fikk banken et solid årsresultat i 2025 med et totalresultat på 284 millioner kroner. Dette er bankens beste resultat noensinne, og det viser at vår offensive vekstrategi gir gode resultater. Dette gjør oss også i stand til å gi vesentlig beløp tilbake til lokalsamfunnet, samtidig som banken er godt rigget for fremtidig vekst.



Deler av BM-avdelingen i Haugesund Sparebank

Forretningskapital

Utlånsveksten var på 30,51% i 2025, mens innskudd økte med 32,98 %. Dette har bidratt til at bankens forretningskapital ved utgangen av året er på 24,9 milliarder kroner. Dette viser at Haugesund Sparebank er et foretrukket valg for stadig flere kunder, noe vi er stolte av og setter stor pris på. Tilbakemelding fra kundene viser at de verdsetter vår tilgjengelighet, kompetanse og det å kunne møte en rådgiver.

Viktig å være fysisk til stede

2025 har vært preget av uroligheter i verden og høy inflasjon. Dette har påvirket mange av våre kunder, og vi har derfor hatt stort fokus på å være til stede for dem med god rådgivning. Å være til stede og tilgjengelig for kundene våre er en sentral del av vår strategi. Vi ønsker å være med på hele livsreisen til kundene og tilby rådgivning og banktjenester nær der folk bor.

Bærekraftstrategi

Det å få på plass en tydelig bærekraftstrategi har stått sentralt for oss de siste årene. Strategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende i arbeidet med bærekraft. Banken har en klar målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling lokalt og ta vår del av ansvaret. Som lokal finansinstitusjon har vi sterk kraft til å påvirke, og vi skal ta vår del av ansvaret. Vi skal stille krav til både oss selv, kunder og leverandører, og vi har betydelige midler som er avsatt til å bygge et sterkere lokalsamfunn. Vi deltar også i en rekke samarbeid med mål om å gjøre regionen vår mer bærekraftig.

Tusen takk

Avslutningsvis vil jeg få rette en stor takk til bankens kunder, egenkapitalbevisere, samarbeidspartnere og ikke minst til våre tillitsvalgte og dyktige ansatte. Alle har bidratt til at Haugesund Sparebank framstår som en konkurransedyktig, kundeorientert og selvstendig sparebank med lokal forankring på Haugalandet og i Sunnhordland.

Haugesund 20. mars 2026

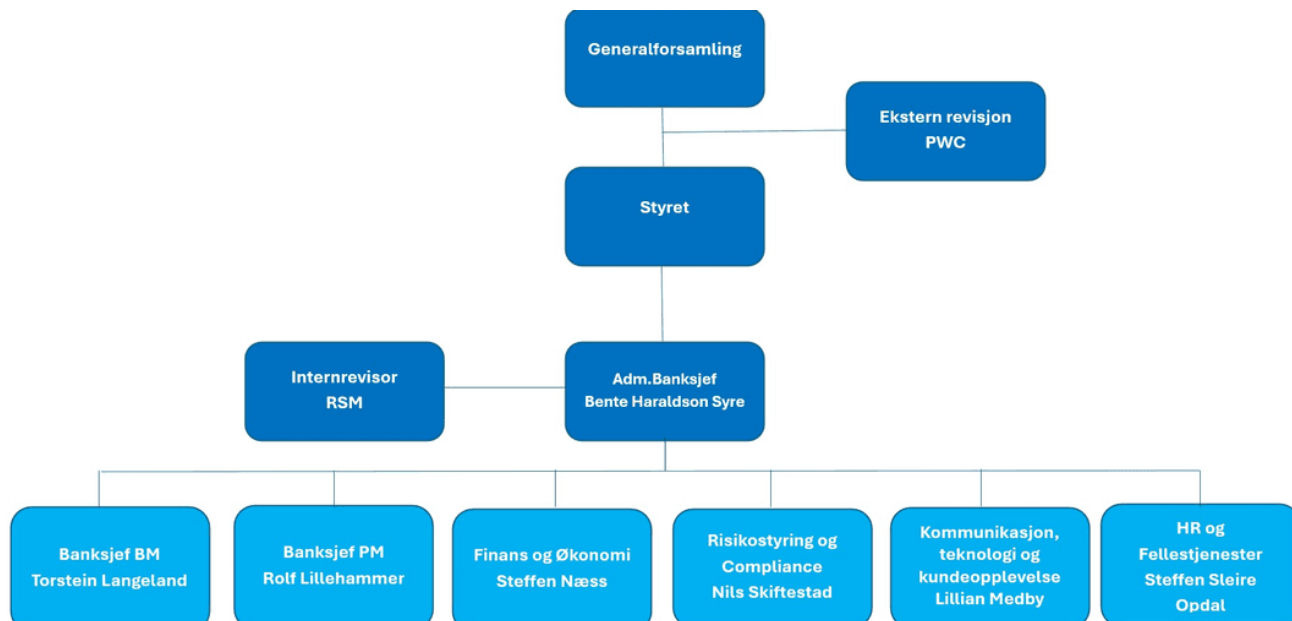
Bente Haraldson Syre

Adm. Banksjef

Hovedtall pr 31.12.2025

Resultatsammendrag		
	2025	2024
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		
Netto renteinntekter	377 035	355 121
Andre driftsinntekter	106 732	72 270
Andre driftskostnader	218 844	208 845
Netto tap /nedskrivninger	31 161	18 653
Resultat før skatt	233 762	199 893
Skattekostnad	44 818	41 318
Resultat av ordinær drift etter skatt	188 944	158 575
Andre driftsinntekter og kostander	95 224	18 593
Totalresultat	284 168	177 168
Utdrag fra balansen		
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		
Forvaltningskapital	20 431 639	16 063 494
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 864 000	15 533 329
Utlån til kunder (netto)	16 749 355	13 321 255
Innskudd fra kunder	12 819 671	9 640 293
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 487 914	4 014 469
Egenkapital	2 760 430	2 087 069
Nøkkel tall		
	2025	2024
Nøkkel tall er annualisert der ikke annet er spesifisert		
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	50,75 %	52,56 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	12,57 %	10,63 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,23 %	1,61 %
Utlånsmargin hittil i år	1,60 %	1,26 %
Netto rentemargin hittil i år	2,82 %	2,83 %
Egenkapitalavkastning av resultat av ordinær drift etter skatt	7,79 %	7,89 %
Egenkapitalavkastning av resultat av ordinær drift etter skatt, ekskl. hybridkapital	10,42 %	7,88 %
Egenkapitalavkastning av totalresultat, ekskl hybridkapital	12,00 %	8,87 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	37,10 %	41,15 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	28,52 %	25,90 %
Innskuddsdekning	76,11 %	72,05 %
Innskuddsvekst (12mnd)	32,98 %	9,93 %
Utlånsvekst (12 mnd)	25,88 %	10,04 %
Utlånsvekst inkl. Verd og Eika Boligkreditt (12 mnd)	30,51 %	6,79 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	17 864	15 533
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. Verd Boligkreditt og EBK	24 665	18 362
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,21 %	0,16 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,57 %	0,45 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	22,23 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	24,16 %	20,94 %
Kapitaldekning	26,90 %	23,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,24 %	10,51 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	177	185
NSFR	130	132

Organisasjon og ledelse



Generalforsamling

Generalforsamlingens leder er Tønnes B. Tønnesen (Egenkapitalbeviser-velgt). Generalforsamlingen består pr regnskapsåret 2025 av 24 medlemmer og 15 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 13 medlemmer og 8 varamedlemmer fra kundene
- 6 medlemmer og 4 varamedlemmer fra de ansatte
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer fra egenkapitalbeviserne

Styret og ledelse

Styret i Haugesund Sparebank består av:

John Erik Hagen, Styreleder, Medlem Risiko- og revisjonsutvalg

Thor Krukhaug, Styremedlem, Leder Risiko- og revisjonsutvalg

Janne Kongshavn Hordvik, Styremedlem, Medlem Risiko- og revisjonsutvalg

Paal Nebylien, Styremedlem, ansattvalgt

Benedicte Storhaug, Styrets nestleder

Anne Marit Helgevold Heggebø, Styremedlem

Audun Magnussen, Styremedlem

Torunn Nødland, Styremedlem, ansattvalgt

Ledergruppen i Haugesund Sparebank består av:



Administrerende banksjef | Bente Haraldson Syre (1972)

Syre har vært Administrerende banksjef i Haugesund Sparebank siden 2016, og var Kredittsjef i Haugesund Sparebank fra 2009. Hun er utdannet Statsautorisert revisor ved Norges Handelshøyskole, og er autorisert finansiell rådgiver. Hun har tidligere arbeidet som partner i Deloitte AS og revisjonssjef i Haugaland kommunerevisjon.

Antall egenkapitalbevis: 959.



Banksjef BM (nestleder) | Torstein Langeland (1964)

Langeland har vært nestleder i Haugesund Sparebank siden 2016 og banksjef bedriftsmarked siden 1997. Han startet i banken i 1986 som bedriftsrådgiver. Han er utdannet siviløkonom.

Antall egenkapitalbevis: 779.



Banksjef personmarked | Rolf Lillehammer (1977)

Lillehammer har vært Banksjef personmarked i Haugesund Sparebank siden 2020; ansatt i banken 2009. Har en bachelor i Økonomi og administrasjon fra Høgskulen på Vestlandet og mastergrad i Marketing Management fra Griffith University.

Antall egenkapitalbevis: 419.



Leder finans og økonomi | Steffen Næss (1979)

Næss har vært Leder for finans, økonomi og HR i Haugesund Sparebank siden 2018, ansatt i banken i 2006 som fagansvarlig risikostyring og leder risikostyring fra 2012. Han er utdannet Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis: 599.



Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse | Lillian Medby (1977)

Medby har vært Leder for kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse siden 2018. Hun har en master i informasjonsvitenskap fra Universitetet i Bergen, og har tidligere jobbet i Appex, Netlife Research, Opera Software og TV2 Interaktiv. Antall egenkapitalbevis: 419.



Leder risikostyring og compliance | Nils Skiftestad (1971)

Skiftestad har vært Leder risikostyring og compliance siden 2022. Han har bachelorgrad i revisjon og erfaring som revisor/partner i Vatnem Revisjon/Norem Revisjon, senior manager i KPMG, regnskapssjef i Haugesund kommunale pensjonskasse og kvalitetsleder i Tveit Regnskap AS.

Antall egenkapitalbevis: 419.



Leder HR og Fellestjenester | Steffen Sleire Opdal (1987)

Opdal har vært Leder for HR og Fellestjenester siden 2025 og vært ansatt i banken siden 2010 hvor han har jobbet som bedriftsrådgiver og IT-ansvarlig. Han har bachelorgrad i økonomi og IT-ledelse fra Handelshøyskolen BI.

Antall egenkapitalbevis: 0.

Bankvirksomheten

Haugesund Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank med kjernevirksomhet innen bankdrift. I tillegg hadde banken eierandel i selskap som driver beslektet virksomhet, Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt

AS, leasing gjennom Brage Finans og eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. Banken har også strategiske investeringer Eika Gruppen som igjen eiere i produktselskaper innen forsikring og verdipapirhandel.

Banken søker å ivareta sitt samfunnsansvar ved direkte utøvelse eller ved å påvirke til det samme for hele virksomheten. I løpet av 2025 har banken styrket arbeidet med å utvikle rutiner og retningslinjer for å bevisstgjøre og konkretisere bankens rolle knyttet til etikk og samfunnsansvar i enda sterkere grad enn tidligere, og vil ha høyt fokus på dette også i tiden fremover.

Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Samfunnsansvar og bærekraft.

Haugesund Sparebank er notert foretak og redegjør for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, sin eierstyring og selskapsledelse (corporate governance) i samsvar med regnskapsloven § 2-9, finansforetaksloven, Oslo Børs regelbok II punkt 4.4, samt Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 14.10.2021 (NUES). Banken følger anbefalingen så langt denne passer for sparebanker med egenkapitalbevis. Bankens redegjørelse for foretaksstyring kan leses på bankens nettside under «Organisasjon og Strategi» her: [Om oss](#).

Samfunnsansvar og bærekraft

Vår rolle som lokal sparebank

Sparebankmodellen gir et sterkt utgangspunkt for å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Haugesund Sparebanks arbeid med samfunnsansvar og bærekraft er forankret i bankens visjon:

«Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve.»

Som lokal sparebank skal vi være tett på mennesker, næringsliv og lokalsamfunn. Vår rolle er å bidra til langsiktig verdiskaping i regionen gjennom ansvarlig bankdrift, kompetanse, engasjement og økonomiske bidrag. Samfunnsansvaret ivaretas først og fremst i den daglige virksomheten og i møtet med kundene, samt gjennom sponsormidler, gavefond og støtte til bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet.



Vi prøver å gjøre Haugalandet enda litt bedre, én bolig av gangen, smiler eiendomsutvikler Olav Askeland. – Det er akkurat sånne positive utbyggere Haugesund Sparebank vil samarbeide med, nikker banksjef og bedriftsrådgiver Torstein Langeland.

Samfunnsansvar i kjernevirksomheten

Ansvarlig bankdrift og kundeoppfølging

Haugesund Sparebank er en tradisjonell sparebank med tjenester innen innskudd, utlån og kredittgivning samt betalingsformidling. Banken har i tillegg strategiske eierandeler i selskaper innen blant annet eiendomsformidling, forsikring, spare- og plasseringsprodukter, verdipapirhandel og leasing.

Gjennom distribusjonsavtaler med eksterne leverandører tilbyr banken et bredt produktspekter. All rådgivning og formidling av produkter skal baseres på kundens behov og skje i tråd med gjeldende regelverk og krav til god forretningsskikk.

Utlån og kreditt

Kredittgivning er et sentralt virkemiddel i bankens samfunnsrolle og et prioritert område i arbeidet med bærekraft. Særlig knyttet til klimarelatert risiko er kredittområdet et viktig fokus for risikoanalyse og risikoreduserende tiltak.

ESG-forhold vurderes og dokumenteres i kredittsaker (BM/PM) i henhold til Kreditthåndboken og bærekraftsmodulen i Kredittportalen. For eiendoms pant blir energi-/EPC-data og fysisk klimarisiko vurdert ved nye lån og porteføljeoppfølging, og innarbeides i saksrapporter. Eksponering mot sektorer med høy overgangs- eller fysisk risiko følges opp særskilt og vurderes i strategi og bankens øvrige risikoarbeid.



31. mars hadde vi storfint besøk fra **Norges Bank** - representert av visesentralbanksjef Pål Longva og visesentralbanksjef Øystein Børsum. Sammen med Siri Lill Mannes, et panel fra det lokale næringslivet og over 200 gjester i salen, ble det delt gode refleksjoner for hva renter, svak kronekurs, inflasjon og globale trender har å si for både norsk og ikke minst lokal økonomi. Vi fikk også et innblikk i utfordringene oljefondet står overfor i en urolig tid.

Ansvarlige investeringer

Haugesund Sparebank har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond, hovedsakelig i rentebærende instrumenter utstedt av stat, kommuner og finansinstitusjoner.

Investeringsvirksomheten reguleres av interne rammer og retningslinjer som revideres årlig av styret. Fond hvor banken har plassert midler følger etiske retningslinjer tilsvarende eller strengere enn retningslinjene for Statens pensjonsfond utland (SPU/NBIM). Dette sikrer at investeringene er i tråd med gjeldende etiske, miljømessige og klimarelaterte forventninger. Kapitalforvaltningsstrategien inneholder også krav til ansvarlige investeringer og eksklusjon av utvalgte bransjer.



Vi flytter i 2026, og vi gleder oss til å invitere deg på besøk! Hovedkontoret i Haraldsgata har vært modent for en oppgradering lenge. Nå flytter bankens hovedkontor til Caiano's nybygg ved Smedasundet.

Forebygging av økonomisk kriminalitet

Antihvitvask og korrupsjonsbekjempelse

Forebygging av hvitvasking, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Målet er å hindre at midler fra straffbare handlinger kan kanaliseres gjennom banken eller benyttes til ulovlige formål.

Haugesund Sparebank er underlagt regelverk knyttet til antihvitvasking og terrorfinansiering. Banken benytter betydelige ressurser på dette området, og alle ansatte får regelmessig opplæring. Medarbeidere plikter å følge bankens rutiner for kundetiltak, legitimasjonskontroll og løpende oppfølging.

Banken har etablerte rutiner og systemer for å avdekke og rapportere mistenkelige forhold, og rapportering skjer i tråd med gjeldende regelverk og myndighetenes forventninger.

Mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering skal umiddelbart rapporteres til nærmeste leder, fagansvarlig for antihvitvasking eller bankens hvitvaskingsansvarlige.

IT og svindel

Digitalisering gir store fordeler for både kunder og bank, men medfører også økt risiko for svindel og digitale angrep. Haugesund Sparebank har derfor et kontinuerlig og målrettet fokus på forebygging av svindel, og ser dette arbeidet som en viktig del av bankens samfunnsansvar.

I 2025 har banken hatt særlig oppmerksomhet på bevisstgjøring rundt svindelmetoder og digitale trusler. Banken har gjennom året holdt flere foredrag hos ulike aktører i regionen, med formål om å øke kunnskapen om hvilke «feller» man kan gå i, og gi konkrete råd om hvordan den enkelte kan beskytte seg mot svindel. Foredragene har hatt et praktisk og lett tilgjengelig innhold, tilpasset både privatpersoner og virksomheter.

Parallelt med dette arbeidet har banken hatt løpende kommunikasjon mot kundene, med råd og informasjon om hvordan svindel kan forebygges. Bevisstgjøring er særlig viktig i perioder hvor svindelaktiviteten tradisjonelt er høy, og banken arbeider aktivt for å nå kundene gjennom relevante kanaler.

Kompetansebygging

Forebygging av hvitvasking og svindel forutsetter høy kompetanse internt i banken. I 2025 har Haugesund Sparebank hatt stort fokus på opplæring av egne ansatte innen IT-sikkerhet og antihvitvask. Gjennom Eika-skolens opplæringsportal gjennomfører alle ansatte jevnlig øvelser, kurs og informasjonsvideoer for å styrke kunnskapen og sikre god etterlevelse i det daglige arbeidet.

Ved å kombinere målrettet kundeinformasjon, aktiv formidling i lokalsamfunnet og systematisk kompetansebygging internt, arbeider banken kontinuerlig for å redusere risikoen for hvitvasking og svindel, og slik bidra til økt digital trygghet for kunder og samfunn.

Sosialt samfunnsansvar

Haugesund Sparebank har et tydelig sosialt samfunnsansvar som er forankret i sparebankmodellen og bankens rolle som lokal og langsiktig samfunnsaktør. Gjennom ansvarlig bankdrift, målrettet støtte til lokalsamfunnet og aktiv deltakelse i regionale initiativ bidrar banken til inkludering, fellesskap og utvikling på Haugalandet og i Sunnhordland.

Finansiell inkludering og like muligheter

Banken har et særlig ansvar for å bidra til finansiell inkludering og like muligheter for alle kundegrupper. Haugesund Sparebank følger Finans Norges bransjenorm for finansiell inkludering og arbeider for å sikre tilgjengelige tjenester også for kunder som ikke benytter digitale løsninger fullt ut. Dette innebærer veiledning, personlig oppfølging og tilrettelagte løsninger der det er behov.

Samtidig arbeider banken aktivt for å styrke økonomisk kompetanse i ulike livsfaser. Ungdom, studenter og seniorer er viktige målgrupper i dette arbeidet. Banken legger også vekt på likestilling og inkludering, og bruker sin rolle som arbeidsgiver, samarbeidspartner og sponsor til å bidra til like muligheter uavhengig av kjønn og bakgrunn.

Bidrag til levende lokalsamfunn

Som lokal sparebank går overskudd tilbake til lokalsamfunnet. Haugesund Sparebank støtter allmennyttige formål innen idrett, kultur, frivillighet og samfunnsutvikling gjennom gaveutdelinger og sponsoravtaler. Støtten er rettet mot tiltak som bidrar til aktivitet, fellesskap og positiv utvikling i regionen.

Gjennom samarbeid med lag, foreninger og organisasjoner ønsker banken å være en langsiktig og forutsigbar støttespiller. Banken vektlegger prosjekter som har bred samfunnsnytte og som bidrar til å gjøre lokalsamfunnet til et godt sted å bo og leve.

Som en del av bankens langsiktige engasjement for kulturlivet deler Haugesund Sparebank årlig ut en kulturpris for å løfte frem aktører som bidrar til fellesskap, identitet og aktivitet i regionen. Kulturprisen i 2025 ble tildelt Havnedagene, som gjennom sitt årelange arbeid har skapt inkluderende møteplasser og styrket tilhørighet og engasjement i lokalsamfunnet.



Kompetanse, møteplasser og samfunnsdialog

Haugesund Sparebank tar også ansvar som kunnskapsaktør og pådriver for dialog og kompetansedeling i regionen. Banken deltar i og bidrar til faglige og sosiale møteplasser som samler næringsliv, offentlig sektor og frivillige aktører.

Gjennom foredrag, arrangementer og samarbeid med regionale aktører bidrar banken til økt kunnskap innen blant annet økonomi, bærekraft og samfunnsutvikling. Slike arenaer er viktige for å bygge nettverk, dele erfaringer og styrke den samlede kompetansen i regionen.

Vi arrangerte også Frokostmøte på Stord Hotell i samarbeid med Stord Næringsråd og Berekraftvekene på Stord, der fokus ble rettet mot fremtidige løsninger innen bærekraft og hvordan vi kan finne gode løsninger sammen innen regionen vår. Som et resultat av dialogen som ble opprettet her, tok Haugesund Sparebank ansvar for å starte opp nettverk for bærekraft i Sunnhordland med kvartalsvise møter. Første samling ble arrangert september 2025 med tema: Hva er klima- og bærekraftrapportering og hvorfor skal vi drive med dette?



I 2025 ble bankens bærekraftpris tildelt Sandvold og Velde Supply, som et uttrykk for bankens ønske om å løfte frem lokale virksomheter som kombinerer forretningsutvikling med tydelig ansvar for bærekraft og samfunn.

Ansatte og kultur som samfunnsressurs

Bankens ansatte er en viktig del av samfunnsbidraget. Haugesund Sparebank arbeider systematisk for å skape et inkluderende og godt arbeidsmiljø, med fokus på trivsel, utvikling og balanse mellom arbeid og fritid. En sunn og engasjert organisasjon er en forutsetning for god kundebehandling og langsiktig verdiskaping.

Gjennom å investere i kompetanse, samarbeid og felleskap internt, styrker banken både sin egen organisasjon og sin evne til å bidra positivt i samfunnet.

Gjennom 2025 har særlig fusjonen mellom Tysnes Sparebank og Haugesund Sparebank hatt oppmerksomhet, med mål om å bygge en felles kultur og styrke samhandling på tvers av organisasjonen. Banken har derfor lagt til rette for både sosiale og kompetansehevende tiltak som skal bidra til å samle organisasjonen, utvikle felles praksis og sikre at vi fremstår som én bank med en tydelig identitet og felles verdigrunnlag.

Aktivitetskonkurranse ansatte

Høsten 2025 deltok Haugesund Sparebank i den nasjonale klimakonkurransen Ducky, arrangert i samarbeid med Framtiden i våre hender. Formålet med deltakelsen var å styrke intern bevissthet rundt klima og bærekraft, og samtidig bidra til engasjement, aktivitet og felles ansvar i organisasjonen.

Konkurransen fungerte som et kulturbyggende tiltak, der bærekraft ble gjort konkret, relevant og felles – på tvers av roller og fagområder og der de ansatte motiverte hverandre til økt aktivitet og deltagelse. Samlet beregnet besparelse ble 7,7 tCO₂e.

To ansatte som deltok i Klimakonkurransen, ble også plukket ut som vinner av seiltur og plastryddingsoppdrag med In The Same Boat. Reisen er planlagt på forsommer 2026 til Nord-Norge og Lofoten.



BankTalk: Panelsamtale på fusjonsfesten med deltakere fra begge banker. Forretningsutvikler Rasmus Cabaleiro, finansrådgiver Madel Lillenes Helland, senior bedriftsrådgiver Gjermund Vik og regionleder/ finansrådgiver Siri Tungesvik Vestbø.

Våre klima- og bærekraftforpliktelser

Sparebankmodellen har både styrke og kraft til å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Haugesund Sparebank har forpliktet seg til å være en pådriver i dette arbeidet gjennom den overordnede visjonen: Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve.

Gjennom kunnskap, engasjement og et betydelig bidrag tilbake til samfunnet, skal vi skape verdier som kommer både personer, næringsliv og samfunnet til gode.

Dobbel Vesentlighetsanalyse

Haugesund Sparebank gjennomførte versjon 1 av dobbel vesentlighetsanalyse (DVA) for regnskapsåret 2024, og gjennomførte versjon 2 i 2025. Versjon 2 var tilpasset VSME-standard (Voluntary Sustainability Reporting Standard for non-listed SMEs).¹

Ved hjelp av DVA-verktøyet har banken utarbeidet en bærekraftsvurdering av bankens vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO) i hele verdikjeden, den operasjonelle bankvirksomheten og som del av det strategiske arbeidet. Bankens VSME-rapport/bærekraftrapport for 2025 finnes på bankens nettside [Bærekraftrapportering](#).

Bankens vesentlige fokusområder:

Klima og miljøpåvirkning:

Vi jobber målrettet med å redusere våre egne direkte og indirekte klimagassutslipp og bli et klimanøytralt foretak (netto null i 2050). Vi bistår våre kunder i deres omstillingsprosess og reduksjon av klimagassutslipp.

Berørte lokalsamfunn:

Vi jobber daglig med å styrke våre nærmiljø og forhindre utenforskap. ESG er grunnlag for sponsing og gaver fra banken.

God forretningsstyring:

Vi etterlever lover og regler i Norge og har et sterkt fokus på ansvarlig virksomhetsstyring og jobber for trygghet for våre kunder og samfunnet rundt oss gjennom kontinuerlig arbeid med AHV. Vi jobber kontinuerlig med vår kultur og å beholde et godt arbeidsmiljø for alle ansatte, der bærekraft er en viktig del av dette. Resultatene av DVA-analysen er del av videre arbeid i banken med bærekraftstrategi, bærekraftstyring og bærekraftregnskap.

¹ Prosessen var utarbeidet av Eika Alliansen og inspirert av kravene i European Sustainability Reporting Standards (ESRS) 1 og veiledning fra European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) (EFRAG IG 1 Vesentlighetsvurdering) fra mai 2024, for å være i tråd med kravene i ESRS 2 IRO-1.



Bærekraftsansvarlig i Haugesund Sparebank, Åshild Rygg Tonning har foredrag om Grønn Finans

FNs bærekraftsmål

Haugesund Sparebank støtter opp om alle FNs 17 bærekraftsmål. Basert på innsiktsarbeid og dialog med interessentene våre i vesentlighetsanalyse og i DVA-analyse, har vi definert fire bærekraftsmål som er vesentlige ut fra våre IROer.

Mål 5: Likestilling mellom kjønnene.

Likestilling handler om en rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser. Vi skal bruke vår posisjon som bank til å fremme likestilling på alle nivåer av samfunnet og i egen virksomhet.

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst.

Som lokal sparebank er Haugesund Sparebank en viktig kilde for finansiell informasjon og finansielle tjenester for både mennesker og næringsliv på Haugalandet. Vi jobber målrettet for å skape økonomisk vekst og arbeidsplasser på Haugalandet.

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.

Helt siden starten i 1928 har Haugesund Sparebank bidratt til å gjøre byer og lokalsamfunn på Haugalandet og Sunnhordland inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige. Samfunnet vårt trenger sterke lokalmiljø for å utvikle seg, og Haugesund Sparebank skal støtte, opprettholde og styrke arbeidet for utvikling av en attraktiv region.

Mål 13: Stoppe klimaendringene.

Vi bidrar til målsetning om å redusere klimagassutslipp gjennom grønn produktutvikling, rådgivning, kompetanseheving og vurdering av klimarisiko. Banken måler egne direkte og indirekte klimagassutslipp, og jobber kontinuerlig med å redusere egen miljøpåvirkning via utlåns- og investeringsporteføljen.

Felles klimaambisjon

Haugesund Sparebank inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet. Ambisjonen støtter bankenes arbeid med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til en trygg og gradvis omstilling mot netto-null i 2050.

I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggstjeneste *Full pakke* for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftarbeidet.

Klima- og bærekraftrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og banken sine kunder. Gjennom stadig bedre verktøy og ved systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig atferd hos kundene.

Risikovurdering bærekraftområdet

På bakgrunn av klimaendringer, naturødeleggelser, og påfølgende risiko knyttet til dette, har vi utarbeidet et eget risikovurderingsskjema for bærekraftområdet. Dette følges opp kvartalsvis og gjennomgås årlig som en del av bankens risikovurdering.

Vi har også tatt oppfordringen fra Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen» om å gjennomføre en klimarisikovurdering og rapporterte i 2023 for første gang på Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Denne er oppdatert i 2026, og tilgjengelig på bankens nettsider her: [Klimarisiko](#)

Banken deltar også i prosjekt i regi av Eika Alliansen som skal sikre etterlevelse av nye regulatoriske krav til ESG-risiko i henhold til CRD6, CRR3 og EBA-retningslinjer for ESG-risiko, med frist januar 2027.

Dekarboniseringsplan

Haugesund Sparebank opererer ikke selv i sektorer med høy klimapåvirkning, men eksponeres indirekte gjennom finansierte utslipp i utlånsporteføljen. I tråd med våre vesentlige IROer og Eika Alliansens klimaambisjon om netto null utslipp innen 2050, er det utarbeidet en mal på dekarboniseringsplan. Basert på denne malen, har Haugesund Sparebank utarbeidet overgangsplan/dekarboniseringsplan med baseår 2025. Planen beskriver mål, tiltak og virkemidler for gradvis reduksjon av finansierte utslipp, med særlig vekt på energiforbedring i boligporteføljen og ansvarlig kredittpraksis i næringseiendom samt innen landbruk.

Dekarboniseringsplanen vil oppdateres høsten 2026, og vil deretter oppdateres årlig med bakgrunn i nye data og klimaforskning. Planen skal støtte opp om klimaregnskapet og bidra til å identifisere og redusere utslipp i tråd med regulatoriske forventninger og Parisavtalen.

Grønnvaskingsplakaten

Haugesund Sparebank har signert Grønnvaskingsplakaten. Dette er en veileder som gjør det enklere for store og små virksomheter å unngå grønnvasking. Plakaten er utarbeidet av Skift- Næringslivets klimaledere i samarbeid med Miljøstiftelsen Zero, WWF Verdens naturfond og Framtiden i våre hender.

Bærekraftig virksomhet og grønne produkter

Grønt rammeverk for grønn finansiering

Haugesund Sparebank utarbeidet 2022 rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftsmål og er en del av bankens strategi for å styrke fokuset på bærekraft både internt i organisasjonen og mot bankens kunder. Rammeverket ble utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles, og kvalitetssikret av DNB Carnegie. Cicero har utført en Second Party Opinion på rammeverket og gitt det «Light green» i shades of green og «Good» i Governance Assessment. Rammeverket blir oppdatert 2026.

Ved utgangen av 2025 er det totalt 236 antall grønne lån, opp 14 % fra 2024. Av dette er 224 grønne boliglån, 3 er grønne landbrukslån, og 4 er grønne bedriftslån.

Grønne lån

Grønne landbrukslån

Haugesund Sparebank lanserte våren 2022 Grønne landbrukslån som en hjelp for landbrukskunder som ønsker å foreta investeringer i viktige og nødvendige miljøtiltak på gården.

Grønne boliglån

Haugesund Sparebank har kunnet tilby grønne boliglån siden 2018. Grønne boliglån tilbys boliger som innehar energiklasse A eller B, og/eller solceller.

Grønne næringslån

Haugesund Sparebank har tilbud om grønt lån til finansiering av energieffektive næringsbygg og boligbygg for utleie, både ved oppføring av næringsbygg og ved forbedring av energieffektivitet etter rehabilitering med mer enn 30 % forbedring.

Grønne billån

Gjennom Eika Kapitalbank kunne Haugesund Sparebank i 2025 tilby gode betingelser ved kjøp av 0-utslippsbil som el- eller hydrogendrevet bil.

Fond og plassering

Haugesund Sparebank har levert fondsprodukter gjennom vår samarbeidspartner Eika Kapitalforvaltning i 2025.

Fondsutvalget som tilbys bankens kunder, inneholder muligheten til å velge mellom aktivt forvaltede fond og indeksforvaltning. Kunden blir presentert bærekraftsrating relatert til de ulike fondene som tilbys gjennom Eika Kapitalforvaltning. Bærekraftskategoriseringen baserer seg på Morningstars rating.

Fra Eika Kapitalforvaltning sin beskrivelse av bærekraft i selskapets verdipapirfond og porteføljeforvaltning i 2025:

Eika Kapitalforvaltning (EKF) integrerer bærekraft i investeringsprosessen gjennom å vurdere hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi og hvilken påvirkning investeringene kan ha på miljø og samfunn. For å fremme fondenes miljømessige- og sosiale egenskaper benyttes verktøy som ekskludering av selskaper, aktivt eierskap og porteføljusterking. Siden 2010 har EKF gjennomført screening mot ESG-data og ekskludering av selskaper som bryter med EKFs atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. I tillegg utøver forvalterne aktivt eierskap og vektlegger bærekraftsrisiko og påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i positiv retning. Videre har EKF i løpet av 2025 gjennomført en lands- og sektorspesifikk risikovurdering av investeringene, med særskilt fokus på risiko for menneskerettighetsbrudd i konfliktområder.

EKF har de siste årene bygget opp en omfattende ESG database for nærmere 10 000 selskaper. Databasen inneholder detaljert informasjon om selskapenes organisasjon, produkter og eventuelle historiske kontroverser, samt ulike bærekraftsevalueringer. Ved utgangen av 2025 dekker ESG-databasen 99% av selskapene Eikas aksjefond er investert i. Arbeidet innen ESG som er lagt ned de siste årene har gitt tydelige resultater og redusert ESG-riisiko i fond. Mer informasjon er tilgjengelig på bankens og EKF sine hjemmesider.

Fondskategori etter SFDR	Fordeling av forvaltningskapital
Artikkel 6	4,1 %
Artikkel 8	88 %
Artikkel 9	7,9 %

Tabell: Fordeling av forvaltningskapital for alle kunder som hadde fond hos Eika Kapitalforvaltning i 2025.



Leder Sparing og Plassering i Haugesund Sparebank Sissel Jacobsen Nedrebø

Rapportering bærekraft

Miljøfyrtårn

Haugesund Sparebank har vært Miljøfyrtårn-sertifisert siden 2009. Miljøfyrtårn er et miljøledelsessystem som hjelper virksomheter med målrettet og kontinuerlig forbedringsarbeid på klima, miljø og HMS. Banken ble resertifisert september 2025.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1.juli 2022 og skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. I Haugesund Sparebank startet vi arbeidet med Åpenhetsloven sommeren 2022.

Målet er at vi sammen med våre leverandører og forretningspartnere finner løsninger som redusere brudd på grunnleggende menneskerettigheter i verdikjedene vi er en del av. Bankens rapporter på Åpenhetsloven ligger tilgjengelig på bankens nettsider her: [Åpenhetsloven](#).

Fra CSRD til VSME

Som en del av vår forpliktelse til bærekraft, deltok vi i Eika Alliansens felles prosjekt for å møte kravene i Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Etter EU-kommisjonens forenklingsspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for Haugesund Sparebank, og for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avviklet våren 2025, samtidig som nyttige leveranser ble videreført. Banken valgte etter dette VSME som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring, sammen med alliansen.

Klimaregnskap

Klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere klimagassutslipp, og å følge dem opp over tid. Informasjonen som benyttes i et klimaregnskap stammer både fra eksterne og interne kilder, og blir omregnet til tonn CO₂-ekvivalenter. Klimaregnskap bygges opp av to innsatsfaktorer: informasjon om virksomhetens aktiviteter og informasjon om aktivitetenes utslippsfaktorer.

Haugesund Sparebank fører klimaregnskap gjennom innrapportering til Miljøfyrtårn, og jobber for å oppfylle standardene som ligger i GHG-protokollen som er den mest kjente standarden for rapportering av klimagassutslipp. Vi skiller derfor mellom Scope 1, 2 og 3 i oversikten over våre utslipp og omregner til CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Banken er også med i bransjeinitiativet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Haugesund Sparebank valgte i 2025 å følge Eika sin metode for finansierte utslipp for å beregne finansierte utslipp i Scope 3, kategori 15. Verktøyet baserer seg på rammeverket fra PCAF og på Finans Norge sin Veileder med anbefalinger for hvordan norske banker kan beregne klimagassutslipp.

INDIKATORER FOR MILJØ			
B3 - Energi og klimagassutslipp			
	Fornybar (MWh)	Ikke-fornybar (MWh)	Samlet energiforbruk (MWh)
Elektrisitetsforbruk (MWh)	635	30,64	666,088
Fjernvarme	0	0	0
Brensel	0	0	0
Sum	635,448	30,64	666,088
Klimagassutslipp (tCO ₂ e)	2025		
Scope 1	4,33		
Scope 2 (lokasjonsbasert metode)	8,07		
Scope 3 (hvis vesentlig)	24758,08		
1. Innkjøpte varer og tjenester	0,09		
2. Kapitalvarer	0		
3. Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i scope 1 eller 2)	12,89		
4. Oppstrøms transport og distribusjon	0		
5. Avfall generert i drift	0,2		
6. Forretningsreiser	19,22		
7. Ansattes pendling	40,68		
8. Oppstrøms leasede eiendeler	0		
9. Nedstrøms transport og distribusjon	0		
10. Bearbeiding av solgte produkter	0		
11. Bruk av solgte produkter	0		
12. Sluttbehandling av solgte produkter	0		
13. Nedstrøms leasede eiendeler	0		
14. Franchiser	0		
15. Investeringer - Finansierte utslipp bolig	1166		
15. Investeringer - Finansierte utslipp næringsbygg	407		
15. Investeringer - Finansierte utslipp motoriserte kjøretøy	142		
15. Investeringer - Finansierte utslipp landbruk	22970		
15. Investeringer - Finansierte utslipp BM øvrig	0		
Totale utslipp (lokasjonsbasert)	24770,48		
Scope 2 markedsbasert metode	350,85		
Scope 3 markedsbasert metode finansierte utslipp bolig	43145,77		
Scope 3 markedsbasert metode finansierte utslipp næringsbygg	15392		
Klimagassintensitet basert på omsetning	5,12033E-05		

Det vil foreligge mer detaljer knyttet til klimaregnskapet, i bankens Bærekraftrapport for 2025. Bankens bærekraftsrapport for 2025 finnes på bankens nettside [Bærekraftrapportering](#) som en del av vårt VSME-rapportsett.

Etikk

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen er viktig for banken, kundene og de ansatte. Banken skal ha en aktiv holdning til HMS og arbeidstakerforhold og hindre diskriminering i alle dimensjoner. Måltrettet HMS-arbeid vil være positivt for bankens ansatte og bidra til at banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass.

Basert på bestemmelsen i arbeidsmiljøloven har vi etablert retningslinjer og varslingsrutiner for håndtering av mobbing og trakassering på arbeidsplassen. Vi har høye krav til etiske retningslinjer som er regulert i egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar. Haugesund Sparebank er opptatt av å levere tjenester som er forankret i solid etisk adferd. Samtlige ansatte pålegges å sette seg inn i og undertegne bankens etiske retningslinjer. I tillegg gjelder egne regler for adferd når det gjelder anvendelse av IKT og datasikkerhet.

Etikk ved innkjøp og samarbeid

Et sterkt samfunnsansvar er avhengig av en solid etikk, både innad i organisasjonen og i samhandling med eksterne aktører. I Haugesund Sparebank stiller vi høye krav til oss selv og ønsker å stille gjensidige krav til våre samarbeidspartnere og leverandører.

I tillegg til interne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar har vi utarbeidet vår egen innkjøpspolicy. Innkjøpspolicyen formidles til våre leverandører og samarbeidspartnere gjennom skriftlige forventninger. I forbindelse med Åpenhetsloven blir det også sendt ut en undersøkelse der vi ønsker dialog om tema knyttet grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold til vesentlige leverandører og forretningspartnere. Bankens rapporter på Åpenhetsloven ligger tilgjengelig på bankens nettsider [Åpenhetsloven - Haugesund Sparebank](#).

Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier

Forretningsidé

Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Kunder

Vår visjon, verdier og forretningsidé gir oss et stort ansvar overfor våre kunder. For å etterleve disse må vi stadig forbedre oss og være i forkant av markedets og kundenes behov.

Vi vil utvikle en kultur som skaper gode og langvarige kunderelasjoner, gode og attraktive arbeidsplasser, engasjerte medarbeidere, godt lagspill og med tro på servicekvalitet som grunnlag for fornøyde og lojale kunder.

Sentrale verdier for kundebehandlingen er:

- God personlig service
- Tidsaktuelle produkter og tjenester
- Gode kundeopplevelser i alle kanaler
- Faglig dyktige ansatte og god rådgivning
- Høy etisk standard

Markedsområde

Bankens markedsområde er i hovedsak Haugalandet og Sunnhordland. Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

- Personmarked
- Små og mellomstore bedrifter
- Kommuner

- Institusjoner, foreninger og lag



Våge på Tysnes

Forretningsmessige mål/strategier

For å opprettholde bankens handlefrihet, finansielle styrke og selvstendighet har banken klare forretningsmessige mål for kapitaldekning, kreditt, likviditet, marked/verdipapirer, operasjonell risiko, kostnader, egenkapital-rentabilitet og samarbeid med andre finansforetak.

Kapitaldekning

Bankens mål på kapitaldekning for 2025, konsolidert med Eika gruppen, Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS:

Ren kjernekapital	16,71 %
Kjernekapital	18,70 %
Ansvarlig kapital	21,35 %
Uvektet kapital	6,00 %

Kreditt

Bankens visjon, forretningsidè og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenlig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt.

For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

Likviditet

Haugesund Sparebank skal kun ta lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko styres, måles og rapporteres på flere nivåer i banken. Styret etablerer rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Disse og andre måltall på området skal utgjøre de viktigste redskapene for styringen av likviditeten.

Likviditetsstyringen skal dessuten i vesentlig grad baseres på bankens ILAAP og stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester skal inngå i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. ILAAP og stresstester på likviditet gir grunnlag for early warning verdier på parametre i bankens gjennoppretnings-planer for å oppfylle kravene til krisehåndteringsdirektivet. Erfaringer rundt og krav til LCR og NSFR skal på samme måte inngå som en vesentlig del av likviditetsstyringen/tilpasning av likviditetsbuffer. Videre skal månedlig oppdaterte prognoser på 3 og 12 måneder være en sentral del av grunnlaget for å tilpasse likviditetsbeholdningene mot lovkrav og fornuftig likviditetsstyring.

Innskuddsdekning

Bankens innskuddsdekning (sum kunde-innskudd i % av brutto bokførte utlån) skal utgjøre minst 70 %. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko.

Marked/verdipapirer

Samlet sett skal markedsrisiko styres slik at risikoene blir en relativ beskjeden del av bankens økonomiske risiko. Markedsrisiko relaterer seg primært til bankens renterisiko/spreadrisiko samt kursrisiko aksjer. Renterisikoen knytter seg til forskjellig rentebindingstid på deler av bankens innskudd og utlån, samt på bankens obligasjonsgjeld/obligasjons plasseringer. Renterisikoen skal holdes lav ved å holde hoveddelen av innskudd og utlån til flytende rente/fast rente med kort bindingstid. Obligasjonsgjeld og plassering i rentepapirer skal også på samme måte i hovedsak tas opp til flytende rente.

Banken skal ikke være engasjert i opsjoner og derivater. Banken skal bare i mindre grad være engasjert i aksjemarkedet, og plasseringene i aksjer skal normalt være strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper etc. Plasseringene samlet skal ikke overstige 1,5% (ex. Eika Gruppen og Eika og Verd Boligkreditt AS) av forvaltningskapitalen. Ved plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedet skal det kun tas beskjeden rente og kredittrisiko.

Operasjonell risiko

Bankens overordnede strategi er at banken ønsker å ha en moderat risiko knyttet til bankens operasjonelle risiko.

Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken i form av omdømme- og finansielle tap. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Kostnader

Banken skal tilstrebe å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for sparebanker.

Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

Egenkapitalrentabilitet

Egenkapitalrentabiliteten, return on equity (ROE) skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning. For å sikre en konkurransedyktig bank er effektiv drift og egenkapitalavkastning på nivå med sammenlignbare banker viktig

Samarbeid med andre finansforetak

Bankens avtaler med andre finansforetak har følgende formål:

- Opprettholde og styrke bankens konkurransekraft.
- Sikre maksimal effekt fra tredjeparter og leverandører gjennom felles bestillinger og innkjøpssamarbeid.
- Sikre tilgang til aktuelle produkter og tjenester.

Bankens overordnede strategi er vedtatt i styret i Haugesund Sparebank.

Styrets årsberetning 2025

1. Innledning

Haugesund Sparebank sitt resultat før skatt for 2025 utgjør 218,84 millioner kroner hvorav det er avsatt 44,82 millioner kroner til skatt. Totalresultatet etter skatt for 2025 er på 284,17 millioner kroner.

Det er foreslått avsatt 10 millioner kroner til gavefond og 130,25 millioner til å styrke Sparebankens fond. Av de 53,0 millioner kroner som går til egenkapitalbeviseierne er 53,0 millioner kroner er foreslått utdelt som utbytte.

Bankens brutto utlånsøkning, inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS, er på 30,51 prosent mens innskudd er økt med 32,98 prosent. Banken har en god innskuddsdekning på 76,11 prosent.

Bankens rene kjernekapital er nå 22,23 prosent (konsolidert med Verd og Eika Boligkreditt. Dette er en utvikling som er i tråd med bankens planer og budsjetter. Uvektet kjernekapital er nå 10,24 prosent (konsolidert med Verd og Boligkreditt og Eika gruppen).

Haugesund Sparebank driver virksomhet i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven). Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord, Etne, Stord, Tysnes, Kvinnherad og Bergen.

Styret mener at bankens resultat og utvikling bidrar til å opprettholde bankens forretningsidé om å være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring til beste for kundene, eiere og ansatte, samt at banken skal kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Bankens visjon om at «Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier «Lokal, nær og personlig», og har stor betydning i bankens daglige virksomhet og strategiske planlegging. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forretningskapital på ca. 24,66 milliarder og forvaltningskapital på ca. 20,4 milliarder kroner. Tysnes Sparebank fusjonerte med Haugesund Sparebank den 1. september 2025 med Haugesund Sparebank som overtakende bank.

Banken solgte ved årsskiftet både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Fremtind Forsikring. Banken har samarbeid med Norne Securities AS og Eika Kapitalforvaltning om verdipapirhandel og pensjonsprodukter. På produktområdet boliglån har banken et viktig samarbeid med boligkredittforetakene Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt AS. Banken formidler leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS og langsiktige lån til næringslivskunder fra Eiendoms-kreditt AS. Banken er medeier i Eika alliansen med tilhørende produktselskaper. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Aktiv Haugesund AS. Banken er også medeier i Vipps AS.

Haugesund Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600

milliarder kroner og 2500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca 700.000 personkunder 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 konkurransedyktig 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 konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget 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, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. 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 prioriteringer for felleseleveranser 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, kort- og smålansprodukter samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

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

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

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

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 er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta 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 eksternfinansiering.

2. Den økonomiske situasjonen

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 Arbeidskraftsundersøkelse. Ledighetsutviklingen ved arbeidskontorene utviklet seg langt mindre dramatisk. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte gjennom året med bare ett tidel, til 2,1 prosent.

Næringsmessig var 2025 et interessant år, da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatt var unormalt svak. Samlet industriproduksjon økte med ni 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 prosents vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnstagerne 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.

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. Fortsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

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

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Boliglånsrenten falt 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 kronekursen holder seg stabil. Kronekursen svingte 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 kronekursen.

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 konkurstrater det neste året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

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

2025 har stått i omstillingens tegn, der både norsk og internasjonal økonomi har måttet navigere i en mer uforutsigbar verdensorden preget av geopolitiske spenninger, økt proteksjonisme og et teknologisk skifte innen kunstig intelligens. Verdensøkonomien har samtidig vist seg overraskende stabil i lys av den mye omtalte «tollkrigen». Vekstbildet fremover er likevel preget av usikkerhet.

Etter en lang periode med uendret styringsrente, valgte Norges Bank i 2025 å sette renten ned i to omganger til 4,0 prosent. Sentralbanken har samtidig holdt igjen sammenlignet med hvordan bildet så ut ved inngangen til året, hovedsakelig fordi prisveksten har vist seg å være seig. Prisveksten (KPI) endte på 3,1 prosent i 2025, og ser ut til å bli liggende over målet også i 2026. Tekniske beregningsutvalg (TBU) anslår en prisvekst på 3,0 prosent i 2026.

Samtidig var den beregnede årslønnsveksten 4,8 prosent fra 2024 til 2025, noe som ga reallønnsvekst for mange. Dette har styrket husholdningenes kjøpekraft og bidratt til høyere privatforbruk. Sammen med god fart i fastlandseksporten og økt offentlig etterspørsel har dette bidratt til at aktiviteten i norsk økonomi tok seg opp gjennom året. Foreløpige nasjonalregnskapstall viser at BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 prosent fra 2024 til 2025, målt i faste priser.

Arbeidsmarkedet har holdt seg sterkt, men ledigheten har likevel økt noe. AKU-ledigheten var 4,5 prosent ved utgangen av året, mot 4,0 året før. En viktig forklaring er at arbeidsstyrken har vokst noe, særlig ved at flere unge har kommet inn og søkt arbeid.

Renteoppgangen de siste årene har ført til at gjeldsveksten har avtatt mye både for husholdninger og bedrifter. For husholdningene er rentebelastningen, målt som renteutgifter etter skatt i prosent av disponibel inntekt, nå på sitt høyeste nivå siden 1990-tallet. Samtidig vurderes kreditttilgangen for etablerte foretak generelt som god. For nystartede selskaper og vekstbedrifter er det derimot mer utfordrende. De opplever at tilgangen på risikovillig kapital og ventureinvesteringer i Norge er markant lavere enn hos våre naboland og handelspartnere.

Norske banker hadde også i 2025 god lønnsomhet og lave utlånstap. Bankenes soliditet og likviditet gjør dem godt rustet til å yte kreditt selv i tider med moderat økonomisk vekst. I siste kvartal så vi at påslagene i pengemarkedet til dels gikk opp, noe som har betydning for bankenes finansieringskostnader. I 2026 vil Norges Bank trolig også redusere likviditeten i pengemarkedet ved bruk av sentralbanksertifikater.

Boligmarkedet var preget av en tydelig todeling i 2025. Mens bruktboligprisene endte året med en oppgang på 5 prosent, var nyboligmarkedet fortsatt preget av lav aktivitet, blant annet fordi høye byggekostnader har gjort

det lite lønnsomt å starte nye prosjekter. For 2026 ventes det at kombinasjonen av økt kjøpekraft i husholdningene og begrenset tilbud av nye boliger vil fortsette å presse bruktboligprisene oppover. Boliginvesteringene ventes først å få en tydeligere gjeninnhenting i 2027.

Det er stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen fremover, men hovedbildet for fastlandsøkonomien er moderat, men stabil vekst de nærmeste årene. Den viktigste motoren i denne utviklingen ventes å være husholdningenes forbruk, støttet av at lønningene har steget raskere enn prisene. Samtidig vil offentlig etterspørsel, særlig knyttet til forsvar og beredskap, kunne gi drahjelp til aktiviteten i fastlandsøkonomien.

Norges Bank har signalisert en forsiktig normalisering av rentenivået fremover. Tempoet i denne nedtrappingen vil imidlertid være avhengig av at prisveksten avtar videre, ned mot målet på 2 prosent og at kronen ikke svekker seg betydelig. Selv om renten ventes å komme noe ned fra dagens nivåer, må husholdningene belage seg på at rentebelastningen vil forbli høy sammenlignet med det forrige tiåret.

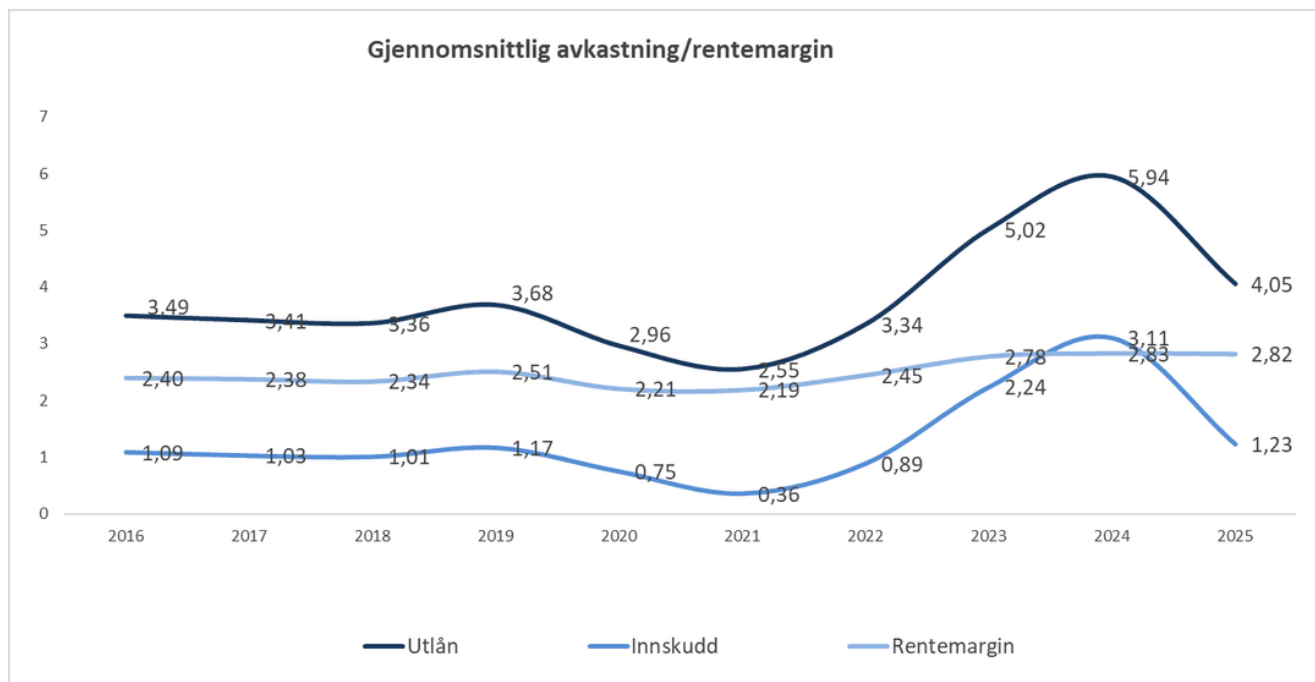
Vi står også foran et tydelig skifte i det norske investeringsbildet. Etter flere år med svært høy aktivitet på norsk sokkel, ventes petroleumsinvesteringene å avta gradvis etter hvert som de store utbyggingsprosjektene ferdigstilles. Dette vil merkes spesielt i leverandørindustrien, som i økende grad må se etter oppdrag i andre markeder. På den andre siden forventes forsvarsinvesteringene å være høye og boligbyggingen gradvis å ta seg opp igjen. Kombinasjonen av økt kjøpekraft, stigende bruktboligpriser og etter hvert også lavere lånekostnader vil føre til at det blir mer lønnsomt for utbyggere å sette i gang nye prosjekter, men det forventes at det tar lang tid før aktiviteten når tidligere nivåer.

Situasjonen i arbeidsmarkedet ventes å forbli relativt stabil. Selv om det kan bli noe flere arbeidsledige i en overgangsfase der flere kommer inn i arbeidsstyrken, tyder lite på et kraftig tilbakeslag i sysselsettingen. Den største usikkerheten på lang sikt er knyttet til hvordan kunstig intelligens vil endre arbeidslivet. Mens teknologien har potensial til å løfte produktiviteten, vil den også kreve omfattende kompetanseutvikling og kunne endre inngangsporten til mange yrker.

Utsiktene for norsk økonomi er tett sammenvevd med utviklingen internasjonalt, hvor geopolitisk uro forblir den største nedsiderisikoen. Vedvarende handelsspenninger og økt bruk av tollbarrierer kan blant annet forstyrre forsyningskjeder, svekke etterspørselen etter norske eksportvarer og påvirke investeringsviljen. IMF anslår en vekst i verdensøkonomien på 3,3 prosent i 2026, omtrent på linje med veksten i 2025.

3. Renteutviklingen

Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2025 på 2,82 prosent, en nedgang fra 2,83 prosent året før. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vektning av sikkerheter (ref. kapitaldekningsreglene), skal være høyere enn rentemarginen for boliglån. For 2025 var differansen på ca. 1,2 prosentpoeng. Bankens gjennomsnittlige utlånsmargin ved slutten av 2024 var på 1,60 prosent mens gjennomsnittlig innskuddsmargin var på 1,23 prosent.



4. Forretningskapitalen

Haugesund Sparebanks forretningskapital er 24,6 milliarder mot 18,8 milliarder kroner ved utgangen av 2025. Dette er en økning på 5,8 milliarder kroner eller 31 prosent det siste året.

Bankens likviditet er god også ved inngangen til 2026, og innskuddsdekningen er fortsatt høy, 76,1 prosent i 2025 mot 72,1 prosent i 2024. Dette anses å være tilfredsstillende i forhold til bankens fastsatte mål om innskuddsdekning på minimum 70 prosent (innskudd i prosent av bokførte utlån).

Ved årsskiftet utgjorde bankens plasseringer i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, inklusiv bankens kontantbeholdning, 1.053,7 millioner kroner, en økning på 201,9 millioner kroner fra året før. Banken hadde ved årsskiftet løpende 17 obligasjonslån på totalt 4.488 millioner kroner, med forfall i perioden fra mars 2026 og fram til september 2030. I tillegg hadde banken et ansvarlig obligasjonslån på 250 millioner kroner, tatt opp i 2024 og 2022. Banken hadde også to fondsobligasjonslån på til sammen 174 millioner kroner.

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskifte 749,6 millioner kroner (557,6). Banken hadde i 2025 god vekst både på utlån og innskudd. Det gjenspeiles i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på -74,1 millioner kroner. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er for 2025 på kr -468,0 millioner kroner. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på 734,1 millioner kroner, hvor fusjonen med Tysnes Sparebank bidro med 706,0 millioner kroner i likvider. Samlet medfører dette at endring i likviditetsbeholdningen er 192,0 millioner kroner.



5. Innskudd

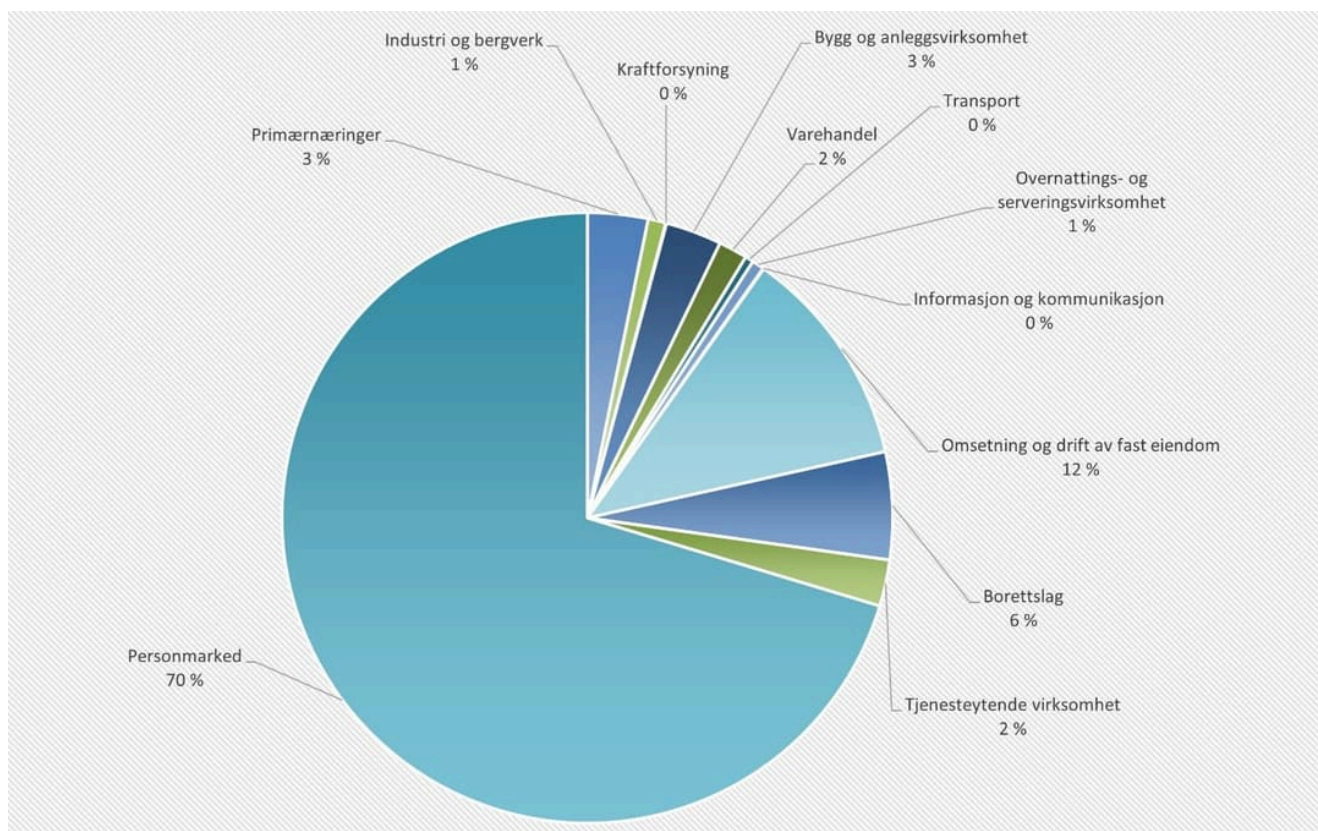
Ved utgangen av 2025 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 12.819 millioner kroner. Dette er en økning på 3.179,4 millioner kroner eller 32,98 prosent fra året før.

Banken har fortsatt høy innskuddsdekning i 2025.

6. Utlån og garantier

Haugesund Sparebanks bokførte brutto utlån inkl overføring til Verd og Eika Boligkreditt utgjorde 21.069 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 30,51 prosent i 2025.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, hvor 73,4 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig, en endring fra året før på 76,1 prosent. For øvrig utgjør bokførte utlån til personmarkedet vel 37,1 prosent av bankens utlån. Bankens utlån til personmarkedet (inkl Verd, boligkreditt) økte med 39,48 prosent i 2025, mens utlån til bedriftsmarkedet ble økte med 11,46 prosent.



Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd og Eika Boligkreditt AS på 4.226,4 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 70,7 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 29,3 prosent.

Totalt er det i 2025 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 4.356 millioner kroner, opp 463 millioner fra 2024.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger/lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en enkeltkunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Lovens grense er her 25 prosent. Store engasjementer som på konsolidert basis utgjør mer enn 10 prosent av bankens kjernekapital, dvs. for tiden 262 millioner kroner, skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Ved årsskiftet hadde banken ingen kundeengasjement som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

7. Verdipapirer

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør ved utløpet av 2025 1.414,6 millioner kroner. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og statsgarantert obligasjoner.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer, pengemarkedsfond/obligasjonsfond og egenkapitalbevis er på 1.053,4 millioner kroner. Av beholdningen representerer 204,1 millioner kroner

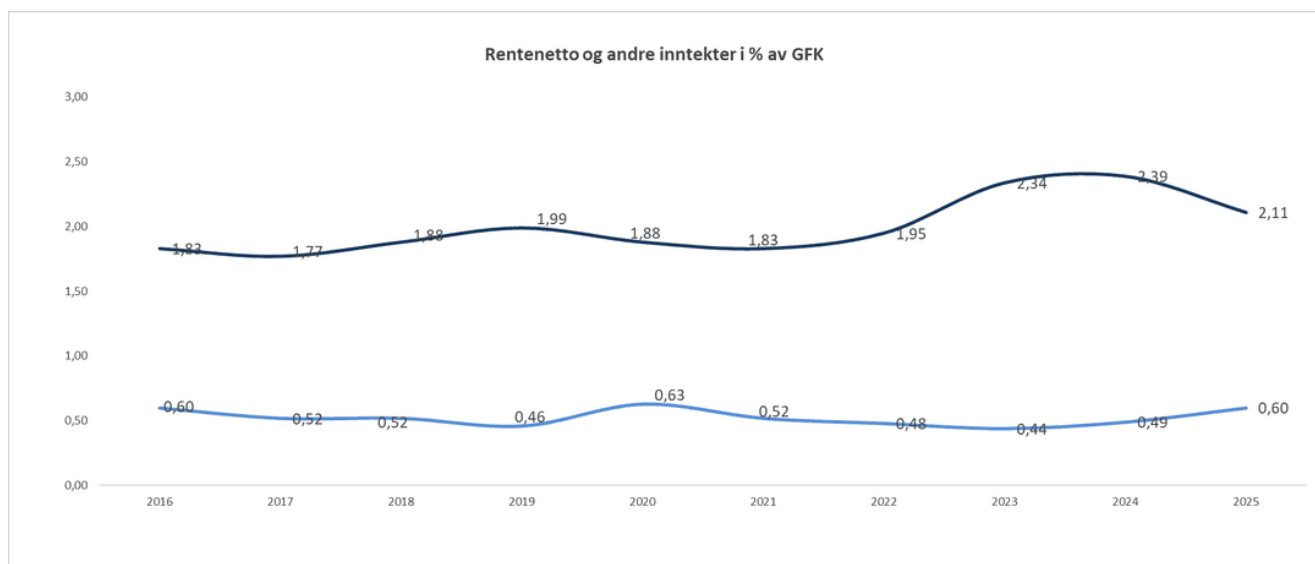
plasseringer i obligasjonsfond med lav risiko, hovedsakelig utenlandske statspapirer og obligasjoner med fortrinnsrett.

Alle bankens plasseringer i verdipapirer ligger godt innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Styret er av den oppfatning at det ikke er risiko av stor betydning ved bankens foretatte plasseringer i verdipapirer, selv om den generelle markedsutviklingen vil kunne gi kursendringer fra et år til et annet.

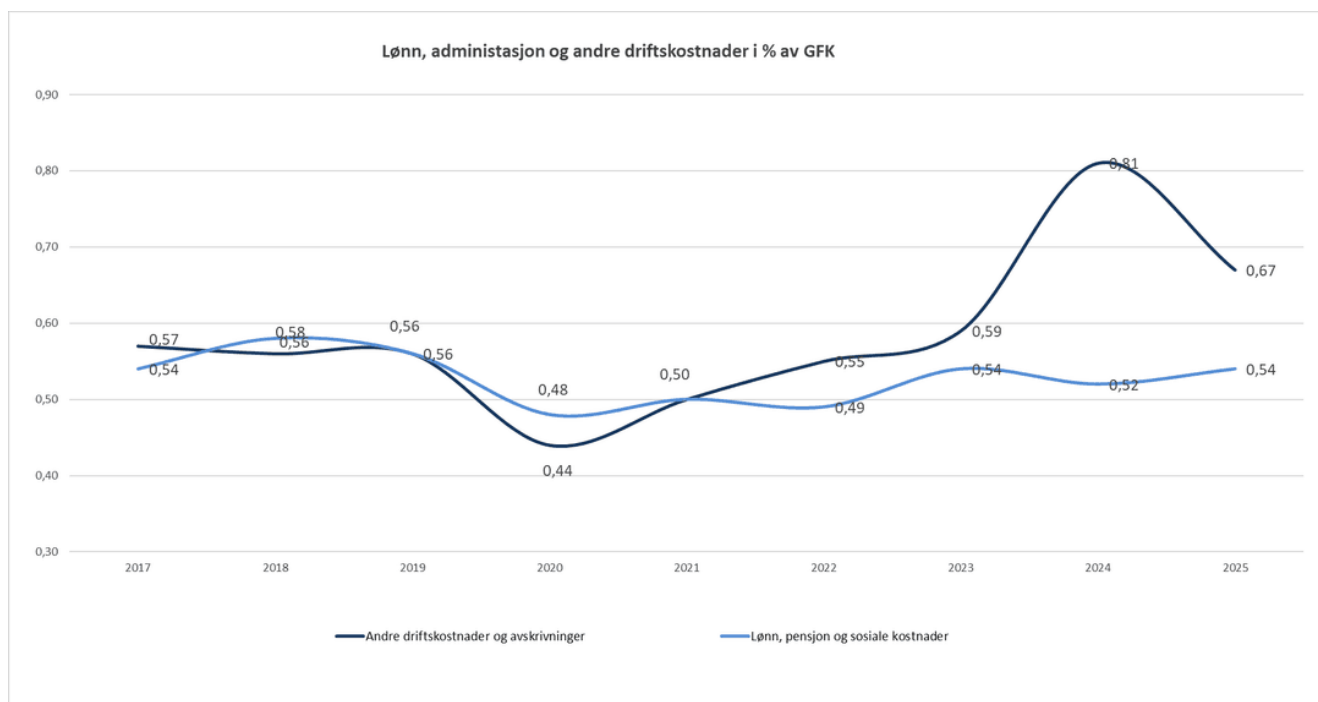
8. Resultatregnskap

Bankens resultat før skatt for 2025 utgjør 233,7 millioner kroner eller 1,06 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2024 var på 199,9 millioner kroner eller 1,02 prosent.

Bankens rentenetto viser en økning på 21,9 millioner kroner fra 355,1 millioner kroner i 2024 til 377,0 millioner kroner i 2025. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 2,11 prosent, en reduksjon fra 2,39 prosent året før.

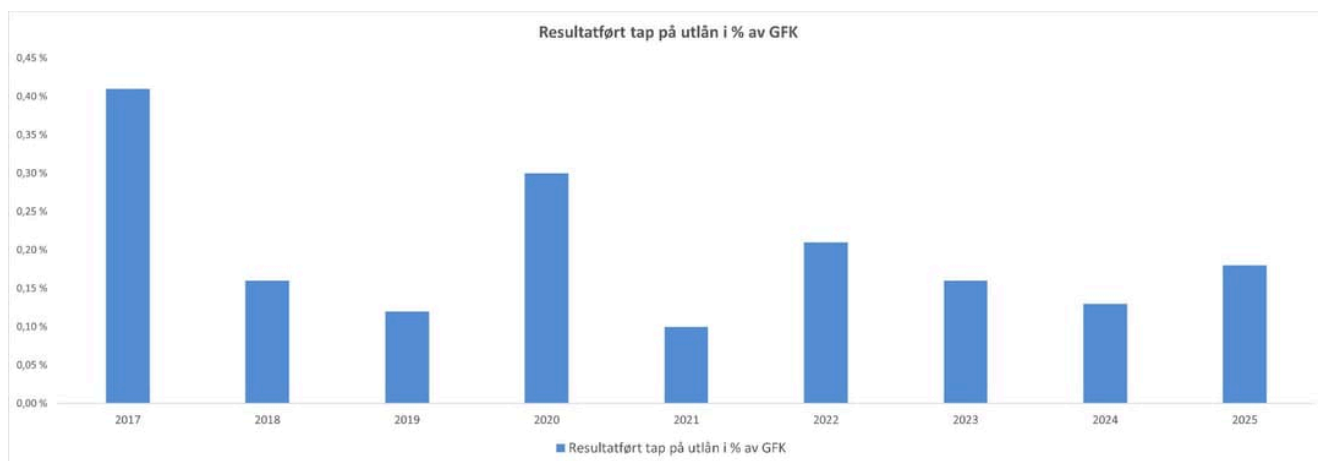


Bankens netto andre driftsinntekter, inklusiv gevinst/tap på valuta og verdipapirer, utgjør totalt 106,7 millioner kroner i 2025 eller 0,60 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2024 var 72,3 millioner kroner eller 0,49 prosent. Bankens samlede driftskostnader for 2025, inkl. ordinære avskrivninger, er på 218,8 millioner kroner, en økning på 10 millioner kroner. Økningen skyldes i stor grad flere ansatte og økte lønnskostnader som del av fusjonen. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader for 2025 på 1,22 prosent (tilsvarende tall for 2024 var på 1,40 prosent.)



Bankens resultat før tap for 2025 utgjør 264,9 millioner kroner eller 1,48 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2024 var 218,5 millioner kroner eller 1,47 prosent.

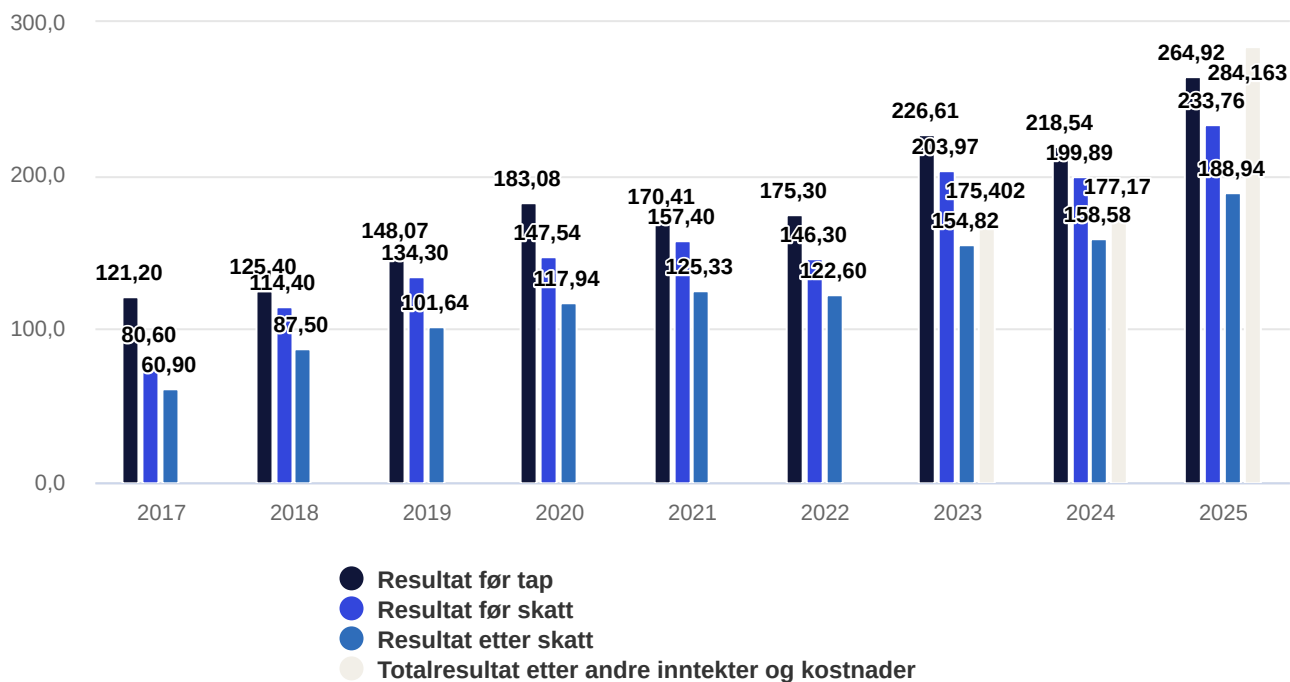
Bankens netto tap på utlån og garantier for 2025 utgjør 31,2 millioner kroner, mot 18,7 millioner kroner for 2024. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tapene på 0,17 prosent, mot 0,13 prosent for 2024.



Bankens resultat etter skatt for 2025 er på 188,9 millioner kroner eller 1,06 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 158,6 millioner kroner eller 1,06 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2024.

Skatt på ordinært resultat for 2025 er bokført med 44,8 millioner kroner. For regnskapsåret 2025 foreslås følgende disponeringer 10 millioner kroner avsatt til gavefond, 78,3 millioner til fond for urealiserte gevinster, 12,7 millioner som renter på hybridkapital og 130,2 millioner kroner foreslås overført til Sparebankens fond, mens 53,0 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviserne.

Resultatutvikling (mill kr)

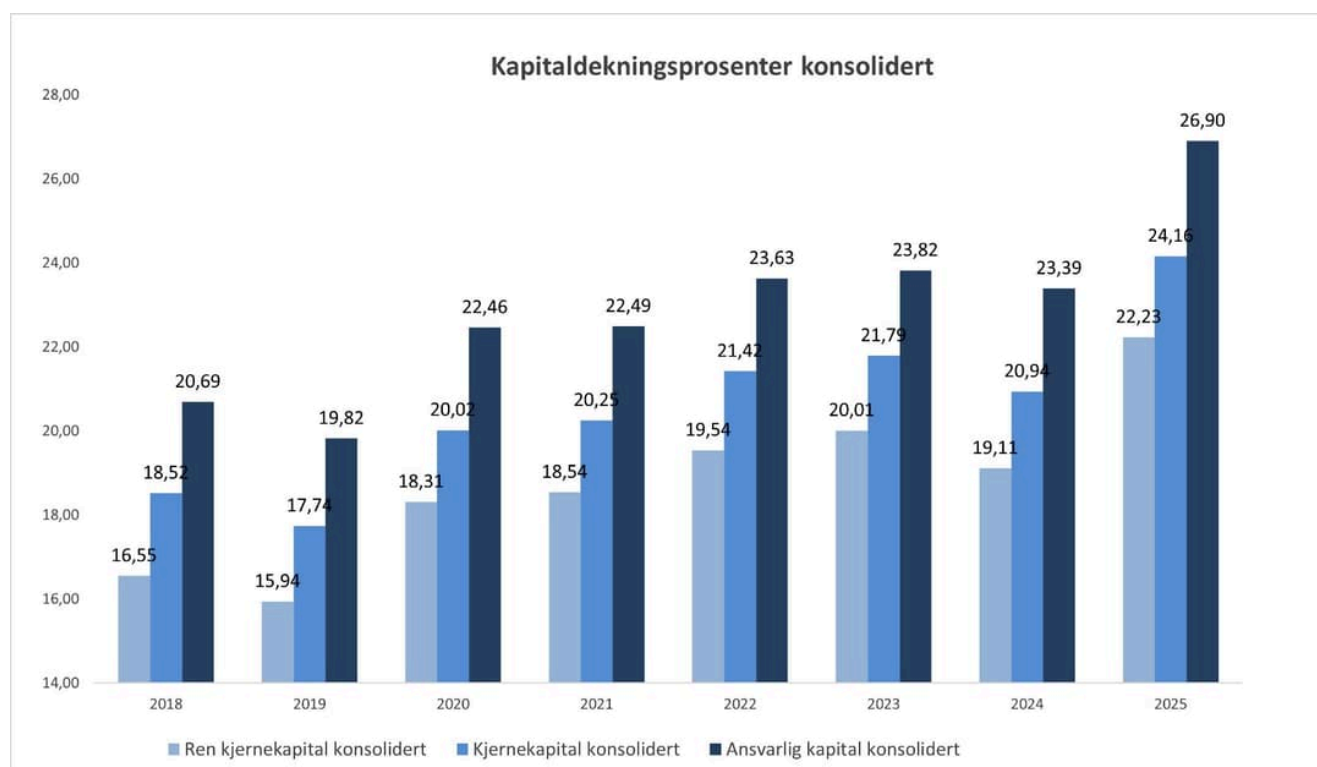
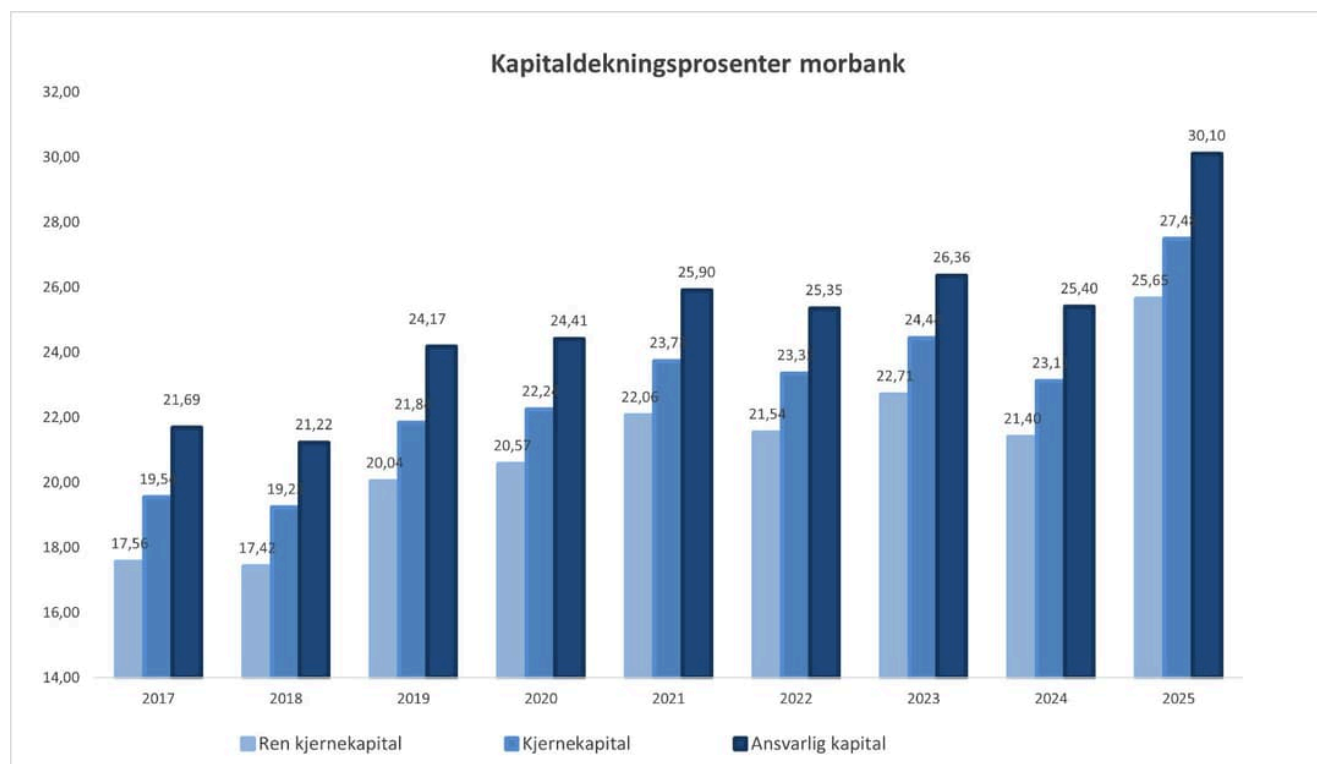


9. Ansvarlig kapital og soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2025 framgår av note 4. Tellende ansvarlig kapital er på 2.872,4 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 2.622,24 millioner kroner og tilleggskapitalen 250,0 millioner kroner.

Ren kjernekapital utgjør 2.448,4 millioner kroner. Beregningsgrunnlaget er på 9.543,9 millioner kroner.

Styret bekrefter at banken tilfredsstiller kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2025 er satt opp under denne forutsetning.



Bankens ansvarlige kapital i prosent av beregningsgrunnlaget utgjør 30,10 prosent ved utgangen av 2025 mot 25,40 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 27,48 prosent mot 23,11 prosent året før. Den rene kjernekapitalen er på 25,65 prosent mot 21,40 prosent i 2024.

10. Virksomhetsstyring

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i

Haugesund Sparebank. Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styringsprosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter Haugesund Sparebanks virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier.

Banken er en delvis selveiet institusjon, som også har egenkapitalbevisiere som eier ca 13,9 prosent, og har en visjon om å være lokal, nær og personlig. Dette betyr bl.a. at vi skal være nær våre kunder gjennom personlig kontakt, god service og kundebetjening og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet.

Vår visjon betyr videre at banken skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard. Banken har gjennom sine etiske retningslinjer etablert et klart verdigrunnlag. De etiske retningslinjene er kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket adferd.

Haugesund Sparebank har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lover. Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner, institusjoner, foreninger og lag.

Haugesund Sparebank arbeider kontinuerlig med å utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner og gode arbeidsplasser. Bankens lokale forankring medfører et spesielt samfunnsansvar og banken bidrar til lokalsamfunnet med gaver til allmenntilgitt formål samt sponsorstøtte til, og samarbeidsavtaler med, foreninger og lag innen idrett, kultur og ideelle formål.

Haugesund Sparebank var i 2025 organisert i samsvar med Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven).

Øverste organ er generalforsamlingen, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeviserne og 6 av de ansatte i banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er i 2025 holdt elektronisk kundevalg til generalforsamlingen.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av generalforsamlingen. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for banken og foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.

Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Bankens generalforsamling fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.

Styret består av 8 medlemmer, hvorav 2 fra de ansatte.

Bankens risiko- og revisjonsutvalg består av 3 styremedlemmer. Risiko- og revisjonsutvalget forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporterings-prosessen, overvåker systemene for regnskapsrapportering, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer i arbeidsplan overfor styret.

Risikoutvalgets arbeidsoppgaver omfatter bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging og overvåking av intern revisors arbeid/rapporter.

Det samlede styret utgjør bankens godtgjørelsesutvalg.

Banken har en egen compliancefunksjon, som har ført tilsyn med bankens virksomhet og ser til at den har virket på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, vedtak og retningslinjer fra generalforsamlingen og pålegg fra Finanstilsynet.

For øvrig framgår styrets sammensetning av eget vedlegg. Honorering, som fastsettes av generalforsamlingen, framgår av note 21.

I tillegg til det interne kontrollarbeidet og administrasjons-rapporteringen til styret har banken intern revisjon ved RSM. RSM sin oppdragsansvarlige Intern revisor Alf Rune Sveen rapporterer til styret og administrerende banksjef. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisor om risikostyring og internkontroll virker hensiktsmessig og er betryggende. Ekstern revisjon utføres av PriceWaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor og partner Kai Arne Halvorsen.

11. Risikostyring

Risikostyring er blitt en stadig viktigere del av den strategiske styringen av banken. Målet med risikostyringen er å oppnå en høyest mulig avkastning for kunder og banken, samtidig som bankens risikoer skal holdes innenfor et akseptabelt risikonivå.

Banken fikk i forbindelse med fusjon med Tysnes Sparebank et midlertidig pilar-2 krav på 2,6 prosent. Basert på dette vedtaket skal Haugesund Sparebank ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,6 prosent av beregningsgrunnlaget på konsolidert basis (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av minst 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Haugesund Sparebank har som mål en ren konsolidert kjernekapital på 16,71 prosent pr. utgangen av 2025.

Haugesund Sparebank har pr. 31.12.2025 en konsolidert ren kjernekapital på 22,23 prosent Det vises i denne forbindelse også til utvidet informasjon om bankens kapitaldekning i noter og i bankens Pilar III dokument offentliggjort på bankens hjemmeside. Kravene til likviditetsstyring forsterkes også, med utvidede krav både til strategier, måling, rapportering og oppfølging av likviditeten i bankene.

Strengere krav til kapitaldekning og likviditet forsterker kravet til risikostyring, og Haugesund Sparebank legger løpende stor vekt på å tilpasse seg de nye kravene med tilpassede tiltak til risikostyring.

Kapitalkravene er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer.

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning

Pilar 1 er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket (Basel I) og omfatter kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I Pilar 2 er imidlertid bankene pliktige til å tallfeste bankens behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet hensyntatt spesifikke risikoer i den enkelte bank.

Pilar 2 omhandler institusjonenes vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging.

Ifølge Pilar 2 skal altså Haugesund Sparebank begrunne sin kapitaltilpasning. Det innebærer blant annet å vurdere kapitalbehov for risikoer som ikke er dekket i Pilar 1, kapitalbehov for vekst, samt å fastsette hvor mye over minstekravene banken skal legge seg. Beregningen utføres minst en gang pr. år.

Haugesund Sparebank har i sine forretningsmessige mål og strategier mål på kapitaldekning og egenkapitalrentabilitet. Disse målene gjennomgås regelmessig som ledd i bankens budsjett- og strategiprosess. Sett under ett stiller disse målene krav som skal sikre at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til bankens størrelse og risikoprofil.

Haugesund Sparebank skal ha en egenkapital som medfører at banken kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og ha konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedene. Egenkapitalen skal også sikre at banken kan utnytte vekstmuligheter i markedet, samtidig som minstekravene til kapitaldekning oppfylles med en margin som er tilpasset bankens risikoprofil og risikotoleranse.

Finanstilsynet kan i forbindelse med sin gjennomgang av bankenes ICAAP vurdere bankens risikobilde på en annen måte enn bankene selv, og i den sammenheng pålegge bankene andre og utvidede kapitalkrav. Finanstilsynet har i denne sammenheng vedtatt at Haugesund Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,6 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital minst 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Gjeldende pilar 2 krav er midlertidig som følge av fusjon med Tysnes Sparebank.

Pilar 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

I Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Det er krav om at dette skal skje på internett. Informasjonen kan imidlertid samordnes med noteinformasjon som også legges ut på Internett. Informasjonen skal dekke Haugesund Sparebanks tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser samt rutiner for styring og kontroll av bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Styring og kontroll av risiko i Haugesund Sparebank: For risikostyringsformål skiller Haugesund Sparebank mellom følgende risikokategorier:

- **Kredittrisiko** er risiko for tap som skyldes at bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Haugesund Sparebank.
- **Markedsrisiko** oppstår som følge av bankens usikrede posisjoner i rente- og egenkapitalmarkedene.
- **Likviditetsrisiko** er risikoen for at banken ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.

- **Operasjonell risiko** er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Kredittrisiko

Bankens visjon, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjements-porteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenelig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt.

For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/-markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

For å unngå store risikokonsentrasjoner følges eksponering mot store enkeltkunder, bransjer og geografiske områder nøye. I tillegg til oppfølging av risikoklasse følges eksponering mot kredittrisiko opp med hensyn til kredittkvalitet og sikkerhet. Kredittene innvilges i henhold til bankens strategier, nøkkelkontroller og kredittåndbok. Kredittfullmaktene er personlige og er størrelsesmessig gradert. For større kreditter er det en todelt beslutnings-prosess, eventuelt beslutning i kredittkomite eller i styret etter innstilling. Todelt beslutningsprosess benyttes også avhengig av risikoklasse, likviditet og betjeningsevne etter en renteøkning på 3 prosentpoeng og minimum 7 prosentpoeng.

I den ordinære utlånsvirksomheten legges det stor vekt på betjeningsevne og sikkerhet. Alle nye engasjementer risikoklassifiseres. Mislighold og overtrekk overvåkes nøye, og styret får seg forelagt oversikter vedr. mislighold og overtrekk kvartalsvis. Styret får også forelagt seg oversikt over alle store løpende engasjementer minst fire ganger pr. år og risikoprofilen på kredittporteføljen kvartalsvis. I tillegg rapporteres alle bedriftsengasjementer og personkundeengasjementer to ganger pr. år fordelt på risikoklasser.

I henhold til forskrift rapporteres nå nye boliglån kvartalsvis til styret basert på Finanstilsynets forskrift om innvilgelse av lån til boligformål. Engasjementer med svak risikoklassifisering blir gjenstand for minimum kvartalsvis tapsvurdering uansett om det ikke er avdekket andre tapshendelser. Risikoklassifiseringssystemet danner også grunnlaget for input i bankens modell for beregning av gruppenedskrivninger.

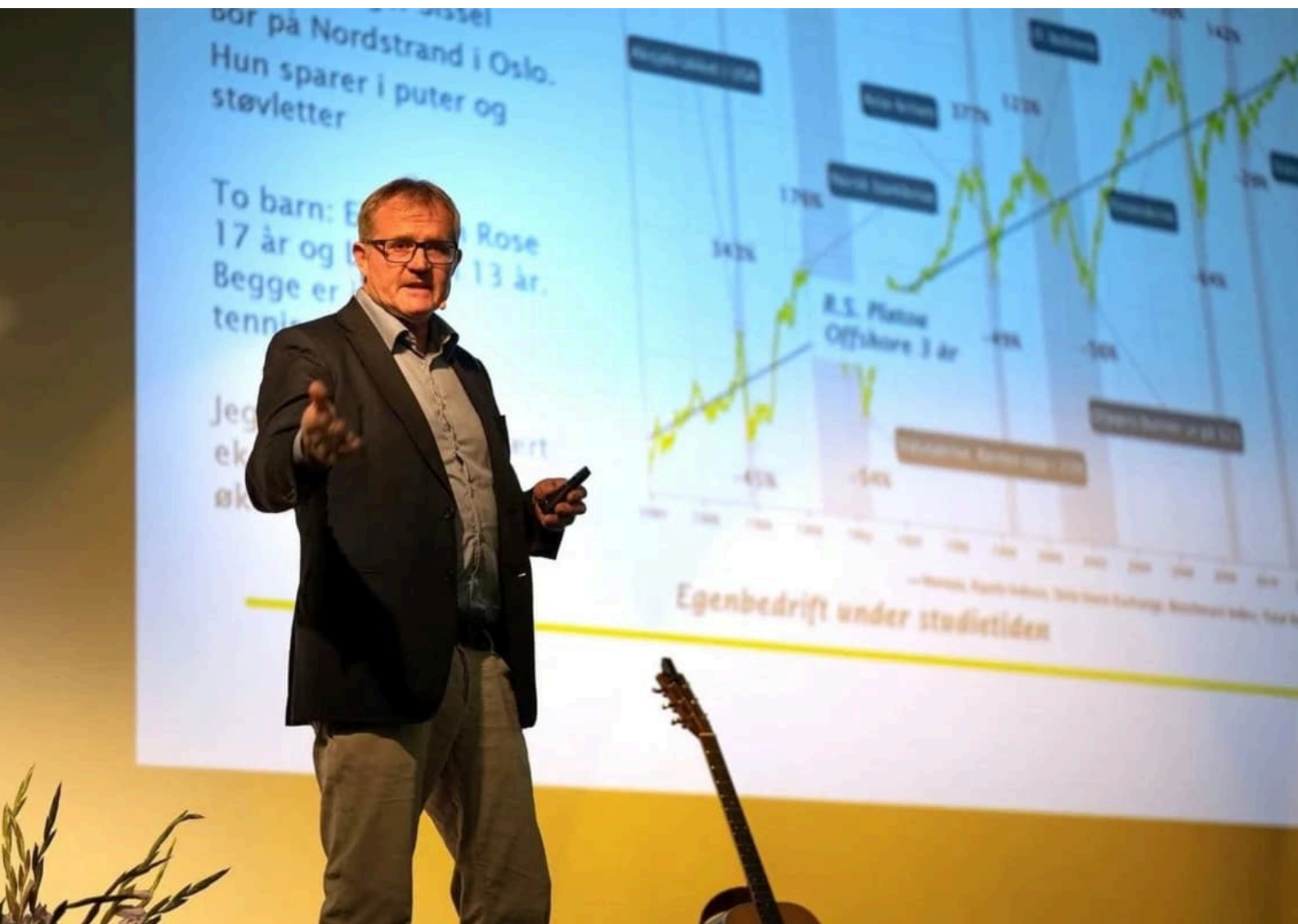
Avslutningsvis danner også innlagte datakontroller, avviksanalyser, rapportering og overvåking en viktig del av bankens risikostyring på kredittområdet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Haugesund Sparebank relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper, jfr. opplysning i noter. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 5,15 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2025.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner. Videre har banken en spreadrisiko relatert til de plasseringer som er gjort på

obligasjonssiden på begge sider av balansen. Bankens styring av disse risikoene medfører at renterisikoen på samlet balanse vurderes å utgjøre ca. 21,8 millioner kroner basert på verste scenario av 6 iht. IRRBB regelverket.



Kundekveld: Fra sparekonto til investering. Foredrag ved direktør Gunnar Birkevold i Eika Kapitalforvaltning.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko blir styrt, målt og rapportert på flere nivåer i banken. Styret har etablert rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko som innebærer et mål om innskuddsdekning på minst 70 prosent. Likviditetsrisikostyringen inkluderer også stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester inngår i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet.

Banken har utstedt obligasjonsgjeld for 4.488 millioner kroner ved utgangen av 2025.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprettholdelse av en bred innskuddsbasis fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdekningen) har gjennom året gått fra 72,1 til 76,1 prosent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko og gode likviditetsbuffer, og har også etablert kommitterte trekkrammer i DNB på 500 millioner kroner. Banken har også stilt deler av beholdning av obligasjoner og fondsandeler som sikkerhet for lån i Norges Bank, og hadde pr. årsskiftet en ubenyttet lånerett i Norges Bank på ca. 200 millioner kroner.

Finanstilsynets likviditetsindikatorer beregner bankens forhold mellom stabile finansieringskilder og illikvide eiendeler. De to indikatorene beregner hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er finansiert med løpetid over henholdsvis en måned og et år. Haugesund Sparebanks indikatorverdier har gjennom hele året ligget på høyde med interne mål. Likviditetsindikatoren, LCR på 177 pr 31.12.2025, viser også gjennomgående gode tall. Haugesund Sparebank vektlegger å ha gode relasjoner til norske banker og lånetilretteleggere og å gjøre banken kjent i det norske kapitalmarkedet. Alle bankens obligasjonslån er notert på ABM (Alternative Bond Market).

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko har høy prioritet i banken. Bakgrunnen for vår sterke satsing på dette området er blant annet en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper.

Styret har vedtatt policy for operasjonell risiko. Dette policydokumentet skal bidra til at operasjonell risiko håndteres på best mulig måte. Styrets overordnede strategi er at banken skal ha en moderat risiko knyttet til operasjonelle risiko.

Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Styret legger vekt på at alle nye rutiner og produkter skal vurderes med hensyn til operasjonell risiko og annen risiko før prosessene settes i verk. I bankens årlige risikorapportering framlegges for styret avdelingenes vurdering av kvaliteten av egen risikostyring og kontrollarbeid, supplert med en konkretisering av vesentlige risikoer og tilhørende risikoreduserende tiltak. Videre er beredskapsplaner og kontinuitetsplaner sentrale virkemidler i den operasjonelle risikostyringen, og godheten i disse vurderes løpende.

For å måle og følge opp operasjonell risiko har banken etablert et system for registrering og rapportering av tapshendelser i en taps- og hendelsesdatabase. Oversikt over rapporterte tapshendelser rapporteres til styret kvartalsvis.

Leder for risikostyring, som rapporterer til administrerende banksjef, skal bidra til at oppfølging og rapportering av operasjonell risiko skjer på en effektiv og konsistent måte i hele banken. Den enkelte avdelingsleder har fullt

operativt ansvar for kvalitet i egen drift. Produkt- og fagansvarlige har et særskilt ansvar for å kontrollere, overvåke og identifisere risikoer, samt bidra til å forebygge tapstilfeller og utbedre områdets risikobilde.

Bankens internrevisjon er en uavhengig og objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon som arbeider etter IIA-standardene, og benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av organisasjonens prosesser for governance, risikostyring og internkontroll. Banken har også en egen compliancefunksjon, som er organisert sammen med risikostyring.

Compliance er en uavhengig og objektiv etterlevels- og tilretteleggingsfunksjon. Compliance skal sikre at banken etterlever krav til virksomheten fastsatt i eller i medhold til lov, forskrift eller kontrakter. Resultatene av utførte complianceaktiviteter skal rapporteres kvartalsvis til styret. Alvorlige forhold skal rapporteres ved første mulige styremøte.

12. Personale, kompetanse, helse, miljø og sikkerhet

Antall ansatte

Ved utgangen av 2025 hadde banken 88 fast ansatte hvorav 1 renholds ansatte, 1 kantinemedarbeider og 1 driftsmedarbeider/vaktmester. 4 av våre ansatte arbeidet deltid (1 mann og 3 kvinner). I 2025 hadde vi 2 midlertidig ansatte hvorav den ene var innleid gjennom Manpower. Fra 01.09.2025 fusjonerte vi med Tysnes Sparebank og i 2025 så utgjorde banken til sammen etter fusjonen 72,5 årsverk. (2024: 63,44 årsverk).

Kompetanse

Den raske utviklingen innen finansnæringen stiller stadig høyere krav til kunnskap, faglig oppdatering og kompetanseutvikling. Banken arbeider systematisk med både interne og eksterne opplæringsprogrammer for å sikre at våre ansatte til enhver tid har den nødvendige kompetansen til å møte disse kravene. Den interne opplæringsaktiviteten utgjør en sentral del av vårt arbeid med kvalitet og utvikling, og ansatte viser gjennomgående stor interesse for å delta på de ulike faglige oppleggene som tilbys.

Fra høsten 2024 fikk vi også tilgang til Eikaskolen sin opplæringsportal. Dette styrker vårt kompetansearbeid ytterligere ved å sikre at alle ansatte har tilgang til relevante kurs, herunder obligatorisk opplæring, faglige oppdateringer og strukturert læringsinnhold som er tilpasset bransjen.

Vi er tilknyttet finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut). Banken har egne fagansvarlige innen hvert autorisasjonsområde som sørger for at våre rådgivere innehar nødvendig kunnskap og oppfyller autorisasjonskravene. Koordinering av dette arbeidet ivaretas av vår interne bedriftsansvarlig for FinAut (BA). Alle autoriserte medarbeidere gjennomfører årlige faglige oppdateringer for å opprettholde sine autorisasjoner og sikre kvalitet i rådgivningen.



På bildet fra venstre: Adm. banksjef Bente Haraldson Syre, leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse Lillian Medby, ansvarlig vekst og relasjoner Martin Fauskanger, markedssjef Kathrine Kittang.

Helse, Miljø og Sikkerhet (HMS)

HMS arbeidet vårt styres av mål som blant annet omfatter:

- Sykefravær skal ligge under SSBs gjennomsnitt for finansiering og forsikring
- 0 % arbeidsrelatert sykefravær
- 0 skader med fravær
- 0 branner eller branntilløp

I 2. og 3. kvartal 2025 hadde banken et sykefravær som lå under SSB sitt gjennomsnitt for bransjen (rapport for 4. kvartal fra SSB foreligger først i mars 2026). Totalt sykefravær for 2025 endte på 3,53 %, en nedgang fra 4,8

% i 2024. Banken har etablerte rutiner for tett oppfølging av sykemeldte, og det legges vekt på dialog og tilrettelegging i samarbeid med den ansatte, behandler og NAV. Flere medarbeidere har i perioder kombinert sykemelding med delvis arbeid, noe som registreres hos NAV og reduserer bankens sykepengekrav. Dette oppleves som positivt av både ansatte og arbeidsgiver og gjør det mulig å prøve seg gradvis tilbake i arbeid uten at sykemeldingen avsluttes. Reelt fravær vil derfor kunne være noe lavere enn det som kommer frem i den samlede fraværstatistikken.

Det er ikke rapportert skader med fravær eller arbeidsrelatert fravær, og banken har ikke hatt brann eller branntilløp i 2025.

Banken er tilknyttet bedriftshelsetjeneste med vekt på forebyggende HMS-arbeid, og alle ansatte er dekket av helseforsikring. Siden 2007 har banken vært en IA-bedrift, noe som understøtter vårt arbeid med inkludering og forebygging av sykefravær.

Sikkerhet ved bankens kontorer prioriteres høyt, og sikkerhetsrutiner, utstyr og instruksjoner vurderes og oppdateres jevnlig. Vi er sertifisert som Miljøfyrtårn, noe som gjenspeiler vårt fokus på bærekraft.

Vårt arbeidsmiljøutvalg (AMU), bestående av fire representanter fra ledelsen og fire fra de ansatte, følger opp HMS-arbeidet gjennom en handlingsplan som legger særlig vekt på regelverk, rutiner og kontinuerlig overvåking av arbeidsmiljøet. I 2025 ble det gjennomført fire AMU-møter. Utvalget har behandlet faste saker som sykefraværstatistikk, HMS-plan, avviksbehandling, lokaler og øvrige rapportgjennomganger. AMU vedtok i 2025 ny plan for organisering av verneområder.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte er konstruktivt og fungerer svært godt.

Aktivitets- og redegjørelsesplikten

Del 1: FAKTISK TILSTAND FOR KJØNNSLIKESTILLING

Kjønnsbalanse i virksomheten

Ved utgangen av dette året er kjønnsfordelingen for våre 88 ansatte som følger:

	Kvinner	Menn
Nivå 1	100,0%	0
Nivå 2	17%	83%
Nivå 3	70%	30%
Nivå 4	54%	46%
Nivå 5	63%	37%
Nivå 6	100%	0%
Totalt	58%	42%

Midlertidig ansatte

Vi har hatt 2 midlertidige ansatte hvorav en var innleid fra Manpower i inneværende år. De fyller krav til vikariater etter AML §14-9 2 b. (for arbeid i stedet for en annen eller andre – vikariat) Den ene vikaren ble tilbudt fast ansettelse etter en intern utlysning av stillingen.

Deltidsansatte

4 av våre ansatte arbeidet frivillig deltid (1mann og 3 kvinner).

Uttak av foreldrepermisjon

6 ansatte (4 kvinner og 2 menn) har hatt foreldrepermisjon i 2025. Banken legger til rette for en jevn balanse i foreldreuttak av foreldrepermisjon. Ansatte som er i foreldrepermisjon i minimum 5 måneder skal gis minst ett lønnstrinn ved gjeninntreden.

Kvinnerns lønn i % av menns beregnet pr. 100% stilling pr. stillingsnivå

I 2025 så hadde kvinner i banken 98.3% av menns lønn beregnet pr. 100% stilling.
(Til sammenligning så rapporterer SSB (2024 tall) at under punktet likelønn i finans så er kvinners andel av menns lønn 84%.)

Nivå:	Fastlønn:
Nivå 1	NA
Nivå 2	95,5%
Nivå 3	98,3%
Nivå 4	95,9%
Nivå 5	103,3%
Nivå 6	NA
Totalt	98,3%

Nivå:

- Nivå 1 = adm. Banksjef
- Nivå 2 = ledergruppen
- Nivå 3 = avdelingsledere/fagansvarlige/spesialister
- Nivå 4 = finansrådgivere/bedriftsrådgivere/forsikringsrådgivere
- Nivå 5 = kundekonsulenter/merkantilt personale/drift
- Nivå 6= Renhold/kantine

Lønnsnivå/forskjeller: Vi er 88 ansatte i banken inndelt i 6 nivåer på stillinger. Innenfor hvert av disse nivåene vil der være for få ansatte til at det kan konkluderes med at der er signifikant forskjell i lønn mellom kjønnene. Våre ansatte kan ha noe forskjell i ansvar i samme stillingsnivå, og dette vil gi da kunne gi forskjeller uavhengig av kjønn. Ansetteleseutvalget er med for å sikre at det ikke skal forskjellsbehandles på kjønn, men at det er fagområde og ansvar i stillingen som blir vurdert i lønnsinnstillingen ved ansettelse.

Ufrivillig deltid blant kvinner og menn

Banken har ingen som arbeider ufrivillig deltid.

Del 2: SLIK JOBBER VI FOR Å SIKRE LIKESTILLING OG IKKE-DISKRIMINERING I PRAKSIS

Lovverk:

Vi følger Hovedavtalen i Finans og viser til kapittel 12 om likestilling og mangfold. Ledelsen og de tillitsvalgte samarbeider for å oppnå avtalens intensjon. Videre har bedriftens ledelse en særlig plikt i forhold til dette arbeidet. Arbeidet skjer i samarbeid med de tillitsvalgte jfr. likestillings- og diskrimineringsloven §26.

Bedriftsavtalen:

I vår bedriftsavtale som alle ansatte plikter å gjøre seg kjent med så vises der til et eget punkt om likestilling:

Haugesund Sparebank er opptatt av mangfold og ønsker å gjenspeile befolkningssammensetningen. Vi oppfordrer kvalifiserte kandidater til å søke jobb hos oss uavhengig av kjønn, alder, funksjonsgrad og nasjonal- eller etnisk bakgrunn. Haugesund Sparebank er innforstått med at positiv særbehandling kan være nødvendig for å oppnå likestilling.

Bærekraftmål og strategi – likestilling mellom kjønnene:

For å sikre forankring og systematisk oppfølging av bærekrafts arbeidet har vi identifisert relevante bærekraftmål, etablert en helhetlig bærekraftstrategi og utarbeidet en konkret handlingsplan for måloppnåelse. Ett av våre prioriterte mål er FNs bærekraftmål nr. 5: Likestilling mellom kjønnene. Som finansinstitusjon ønsker vi å bruke vår posisjon til å fremme likestilling både i egen organisasjon og i samfunnet for øvrig.

Alle ansatte har hatt en gjennomgang av mål og tiltak, og har hatt anledning til å komme med innspill i prosessen.

Rutine for intern varsling av kritikkverdige forhold:

Haugesund Sparebank arbeider aktivt for å opprettholde en åpen og trygg ytringskultur. Et godt ytringsklima er avgjørende både for arbeidsmiljøet, den enkeltes trivsel og for at virksomheten skal kunne drives på en forsvarlig og effektiv måte. Det er derfor viktig at ulovlige, kritikkverdige eller avvikende forhold avdekkes og håndteres så tidlig som mulig.

Banken har etablerte rutiner for intern varsling som skal sikre at ansatte trygt kan melde fra om kritikkverdige forhold uten risiko for negative konsekvenser. Varsling skal i størst mulig grad løses på lavest hensiktsmessige nivå, men ansatte har flere trygge kanaler å benytte dersom forholdet krever videre oppfølging. Ansatte får jevnlig informasjon om rutinene, og om hvordan varsler håndteres på en strukturert, konfidensiell og rettferdig måte.

Vi legger vekt på at varsling er en naturlig del av ansvaret vårt som arbeidsgiver og arbeidstaker, og at alle ansatte skal føle seg trygge på å ta opp forhold som ikke samsvarer med våre verdier, interne retningslinjer eller gjeldende lovverk.

Livsfasepolitikk:

Haugesund Sparebank har en etablert livsfasepolitikk som skal bidra til et inkluderende og bærekraftig arbeidsliv for alle ansatte. Retningslinjene er nedfelt i bedriftsavtalen og er utviklet i samarbeid med de tillitsvalgte. Målet er å legge til rette for at flest mulig kan stå i arbeid frem til ordinær pensjonsalder.

I tråd med sentralavtalen har ansatte fra fylte 64 år rett til én times redusert arbeidstid per dag. Bankens bedriftsavtale åpner for at denne fritiden alternativt kan tas ut som lengre ferie. I tillegg har banken besluttet at alle ansatte over 62 år tildeles én ekstra ferieuke årlig.

For å støtte ansatte i krevende livsfaser så har banken også ordninger som gir permisjon med lønn i inntil 10 dager ved nødvendig omsorg for foreldre, ektefelle, samboer, barn mellom 12 og 18 år, eller for voksne barn over 18 år som er syke eller har funksjonsnedsettelse.

Livsfasepolitikken er et viktig virkemiddel i bankens arbeid for å ivareta et godt arbeidsmiljø, styrke trivsel og bidra til høy grad av stabilitet og kontinuitet i arbeidsstokken.

Hvordan vi organiserer likestillingsarbeidet:

Arbeidet med å sikre vårt likestillingsarbeid er forankret hos ledelsen i banken og de tillitsvalgte. I møte mellom partene så ble det i 2020 nedsatt en arbeidsgruppe med representant fra ledelsen og hovedtillitsvalgt i banken som har lagt grunnlaget for videre arbeid.

Vi har et godt etablert ansettelsesutvalg bestående av 2 representanter fra de ansatte og 2 representanter fra ledelsen. I ansettelses- og utvelgelsesprosessen av kandidater blir leder av avdelingen, ansettelsesutvalget og personalsjef involvert. Utvelgelse av kandidater til intervju er basert på kvalifikasjoner i henhold til utlysningsteksten.

Risikovurdering:

Haugesund Sparebank arbeider systematisk for å identifisere og redusere risiko for diskriminering og barrierer for likestilling. Vurderingene omfatter blant annet følgende områder:

- Rekruttering
- Forfremmelse og utviklingsmuligheter
- Lønns- og arbeidsvilkår
- Tilrettelegging i arbeidshverdagen
- Mulighet for å kombinere arbeid og familieliv
- Trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold

Arbeidet på disse områdene er kontinuerlig, og det vil videreføres i 2026. Den siste arbeidsmiljøundersøkelsen, som gjennomføres anonymt, avdekket ikke forhold som krever umiddelbare tiltak. En ny undersøkelse gjennomføres i løpet av 2026 som en del av bankens løpende arbeidsmiljøarbeid.

Lønnsvurderinger og likelønn

Banken har 88 ansatte fordelt på seks stillingsnivåer. Innenfor hvert nivå er antallet ansatte så lavt at det ikke er grunnlag for å konkludere med signifikante lønnsforskjeller mellom kjønnene. Eventuelle lønnsvariasjoner kan knytte seg til forskjeller i ansvarsområder innenfor samme stillingsnivå, uavhengig av kjønn.

For å sikre likebehandling er ansettelsesutvalget sentralt involvert i lønnsprosessen. Utvalget skal påse at vurderinger knyttes til stillingens faglige innhold og ansvar, og ikke til kjønn eller andre irrelevante forhold.

Banken arbeider målrettet for å opprettholde en rettferdig lønnspolitikk. Det gjennomføres drøftinger mellom ledelsen og de tillitsvalgte til avsetning av lokale lønnstillegg. Drøftinger gjennomføres før ledelsen fastsetter reguleringen. I forbindelse med den årlige lokale lønnsreguleringen vurderer banken også lønnsutviklingen for ansatte som er fraværende på grunn av foreldrepermisjon, slik at permisjon ikke påvirker lønnsutviklingen negativt.

Plan for videre arbeid i 2026

I 2026 vil Haugesund Sparebank videreføre arbeidet innen kompetanseutvikling, HMS og likestilling. Hovedprioriteringene vil være:

- **Kompetanseutvikling:**
Videreutvikle interne opplæringsprogrammer herunder onboarding, øke bruken av Eikaskolen sine tilbud og sikre at alle rådgivere oppfyller kravene i FinAut-ordningene.
- **Helse, miljø og sikkerhet:**
Opprettholde lavt sykefravær, videreføre tett oppfølging og tilrettelegging, og gjennomføre ny arbeidsmiljøundersøkelse. Sikkerhet og beredskap ved bankens kontorer skal fortsatt prioriteres høyt. Opplæring av nye medlemmer av arbeidsmiljøutvalget og nye verneombud
- **Likestilling og ikke-diskriminering:**
Fortsette arbeidet med å forebygge diskriminering i rekruttering, lønn, karriereutvikling og arbeidsmiljø, samt følge opp tiltak knyttet til FNs bærekraftsmål nr. 5.
- **Livsfasepolitikk:**
Videreføre ordninger som støtter ansatte i ulike livsfaser, og sikre likebehandling på tvers av bankens avdelinger etter fusjonen.
- **Partssamarbeid og organisering:**
Opprettholde et godt samarbeid mellom ledelsen og de tillitsvalgte, samt videreføre AMUs arbeid med løpende forbedring av HMS rutiner og arbeidsmiljø.



3 av Finansrådgiverne i Haugesund Sparebank hovedkontor: Kristoffer Støle, Torgeir Hiller og Haavard Aksdal

13. Forskning og utvikling

Banken har ingen forsknings- og utviklingsprosjekter.

14. Fremtidsutsikter

Med et sterkt resultat i 2025 går Haugesund Sparebank inn i 2026 med et solid utgangspunkt. Samtidig står banksektoren overfor økt konkurranse og et økende press på rentemarginene fremover. Fusjonen mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank har skapt en større og mer robust lokalbank, med tydelige ambisjoner for videre vekst og utvikling, slik at vi er godt rigget for å møte økt konkurranse. Banken leverer svært gode finansielle resultater i 2025. Dette gir Haugesund Sparebank et godt utgangspunkt for å realisere våre vekstmål i 2026. Samtidig vil det være avgjørende å ha et fortsatt sterkt fokus på kostnadsnivå og effektiv drift for å sikre lønnsomhet også i et mer krevende marked.

Konkurransen i bankmarkedet forventes å tilta ytterligere fremover, med press på rentemarginene som en naturlig konsekvens. Dette vil kunne påvirke inntjeningen i sektoren, og stiller økte krav til både prising, effektivitet og kundeorientering.

Som en del av Eika Alliansen står banken godt rustet i møte med denne utviklingen. Tilgangen til en modernisert IT-plattform og sterke fellesskapsløsninger gir Haugesund Sparebank gode forutsetninger for videre digitalisering, effektiv drift og konkurransedyktige kundeløsninger.

Makroøkonomisk ventes 2026 å gi et visst økonomisk pusterom for norske husholdninger etter en lengre periode med høye renter. Moderat vekst i boligprisene og lavere inflasjon, med prisvekst anslått til rundt tre prosent, ventes å støtte kredittetterspørselen og bidra til et mer stabilt marked.

Sparebankutvalgets utredning om sparebankmodellen og egenkapitalbevisets stilling, som ble levert i november 2024, innebærer fjerning av mange av særegenhetene ved dagens sparebankmodell om utvalgets forslag innføres. Dette vil selvsagt kunne bety mye for utviklingen av bankmarkedet i Norge. Egenkapitalbeviset er et kapitalinstrument som har vært høyst velfungerende gjennom en årrekke og avgjørende for sparebanknæringens vekst og utvikling. Instrumentet har forent sparebankideen og kapitalmarkedet på en svært god måte, noe vi ønsker skal ivaretas også fremover.

Oppsummert går Haugesund Sparebank inn i 2026 med en sterk markedsposisjon og gode finansielle forutsetninger. Samtidig må banken forberede seg på å navigere i et landskap preget av lavere rentemarginer, skjerpet konkurranse og behov for kontinuerlig kostnadskontroll, samtidig som effektene av fusjonen skal realiseres og tas fullt ut i drift.

15. Avslutning

Styret vil rette en stor takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og positiv bruk av bankens tjenester i 2025. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2025, og for utmerket samarbeid.

Haugesund, 20. mars 2026
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen Leder	Benedicte Storhaug	Janne Kongshavn Hordvik	Anne Marit Helgevold Heggebø
Thor Krukhaug	Audun Magnussen	Paal Nebylien	Torunn Nødland
Bente Haraldson Syre Adm. Banksjef			

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		920 185	834 773
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		56 936	52 133
Rentekostnader og lignende kostnader		600 086	531 785
Netto renteinntekter	18	377 035	355 121
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	58 587	46 669
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	4 920	5 589
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	28	43 704	21 710
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	8 813	8 316
Andre driftsinntekter	20	548	1 164
Netto andre driftsinntekter	20	106 732	72 270
Lønn og andre personalkostnader	21	97 277	80 467
Andre driftskostnader	22	115 746	120 363
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	5 821	8 014
Sum driftskostnader før kredittap		218 844	208 845
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	31 161	18 653
Resultat før skatt		233 762	199 893
Skattekostnad	23	44 818	41 318
Resultat av ordinær drift etter skatt		188 944	158 575
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-18	59
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	95 242	18 534
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		95 224	18 593
Verdiendring utlån til virkelig verdi	25	0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25	0	0
Skatt		0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum andre inntekter og kostnader		95 224	18 593
Totalresultat		284 168	177 168
Totalresultat per egenkapitalbevis	38	14,30	11,13
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		9,29	9,88

Balanse

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Konter og kontantekvivalenter	24-25	238 928	78 911
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	814 819	772 932
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	16 749 355	13 321 256
Rentebærende verdipapirer	26	1 414 635	1 017 387
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	1 053 436	757 341
Immaterielle eiendeler	31	38 774	677
Varige driftsmidler	31	55 628	32 772
Utsatt skattefordel	23	0	10 576
Andre eiendeler	32	28 615	31 323
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	31	37 449	40 321
Sum eiendeler		20 431 639	16 063 495

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	12 819 671	9 640 293
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	4 487 914	4 014 469
Annen gjeld	36,43	60 550	47 232
Pensjonsforpliktelser	36	24 646	20 312
Betalbar skatt	23	21 860	49 736
Utsatt skatt	23	1 041	0
Andre avsetninger	6, 10-11	3 242	2 158
Ansvarlig lånekapital	35	252 285	202 225
Sum gjeld		17 671 209	13 976 426
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	525 384	225 000
Overkurs	38	89 984	1 232
Kompensasjonsfond	38	21 864	0
Fondsobligasjonskapital	37	174 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		811 232	376 232
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster	28,38	111 150	32 899
Sparebankens fond	38	1 754 464	1 600 081
Gavefond	38	18 844	13 885
Utjevningssfond	38	63 126	62 385
Annen egenkapital		1 615	1 587
Sum opptjent egenkapital		1 949 199	1 710 837
Sum egenkapital		2 760 430	2 087 069
Sum gjeld og egenkapital		20 431 639	16 063 495

Haugesund, 20. mars 2026
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen Leder	Benedicte Storhaug	Janne Kongshavn Hordvik	Anne Marit Helgevold Heggebø
Thor Krukhaug	Audun Magnussen	Paal Nebylien	Torunn Nødland
Bente Haraldson Syre Adm. Banksjef			

Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egenkapital bevis	Overkurs	Fonds obligasjons- kapital	Kompensasjonfond	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	225 000	1 231	150 000	0	1 600 082	62 386	13 884	32 899	1 587	2 087 069
Resultat av ordinær drift etter skatt					113 276	53 000	10 000		12 664	188 940
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					-19					-19
Realisasjon av egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					16 991			-16 991		0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								95 242		95 242
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0		130 248	53 000	10 000	78 251	12 664	284 163
Utbetalt utbytte						-28 125				-28 125
Utbetaling av gaver							-5 041			-5 041
Renter på fondsobligasjonskapital									-12 664	-12 664
Påløpte renter hybridkapital								28		28
Tilført egenkapital fusjon Tysnes Sparebank	300 384	88 752	24 000	21 864	24 135	-24 135				435 000
Andre egenkapitaltransaksjoner										0
Egenkapital 31.12.2025	525 384	89 983	174 000	21 864	1 754 465	63 126	18 843	111 150	1 615	2 760 430
Egenkapital 31.12.2023	225 000	1 232	135 000	0	1 407 405	45 613	14 822	100 171	1 398	1 930 641
Resultat av ordinær drift etter skatt					106 872	35 223	5 000			147 095
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger										0
Realisasjon av egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					85 805			-85 822		-17
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								18 550		18 550
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	0	192 677	35 223	5 000	-67 272	0	165 628
Utbetalt utbytte						-18 450				-18 450
Utbetaling av gaver							-5 938			-5 938
Ustedelse av ny fondsobligasjonskapital			15 000							15 000
Renter på fondsobligasjonskapital									189	189
Egenkapital 31.12.2024	225 000	1 232	150 000	0	1 600 082	62 386	13 884	32 899	1 587	2 087 070

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-1 384 815	-1 235 626
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		867 059	787 727
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		812 457	862 434
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-343 669	-280 703
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		51 057	38 847
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		77 548	-29 112
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		54 139	51 850
Netto provisjonsinnbetalinger	20	53 667	41 080
Utbetalinger til drift		-212 257	-207 540
Betalt skatt	23	-49 328	-39 236
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-74 141	-10 279
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	2 390	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-4 621	-905
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		57 452	185 925
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-70 832	-360 460
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	43 704	21 710
Fusjon med Tysnes Sparebank, bankinnskudd	44	706 005	0
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		734 098	-153 730
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	43	-2 192	-1 707
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	1 050 000	1 000 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-1 208 000	-550 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-230 375	-216 074
Økning selgerkreditt Verd Boligkreditt		-4 767	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-1 567	-3 209
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		0	-19 198
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	35	0	100 000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	-10 000	-50 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-15 260	-12 038
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		0	50 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	-35 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-12 636	-9 951
Utbetalinger fra gavefond		-5 041	-5 937
Utbytte til egenkapitalbevisiere		-28 125	-18 450
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-467 963	228 436
A + B + C Netto endring likvider i perioden		191 994	64 427
Likviditetsbeholdning 1.1		557 594	493 167
Likviditetsbeholdning 31.12		749 588	557 594
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		238 928	78 911
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		510 660	478 681
Likviditetsbeholdning		749 588	557 592

Noter til regnskapet

Note 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Haugesund Sparebank (banken) er en selvstendig sparebank lokalisert i Rogaland og Vestland, med hovedkontor i Haugesund. Bankens forretningsadresse er Haraldsgata 115, 5527 Haugesund. Haugesund Sparebank tilbyr primært banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i regionen, men yter også tjenester til kunder i andre deler av Norge.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 20. mars 2026.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Banken avlegger årsregnskapet for 2025 i samsvar med IFRS® (IFRS Accounting Standards) som er godkjent av EU og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er obligatoriske for årsregnskap som avlegges 31.12.2025. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

Referanser til "IFRS" skal heretter bety referanser til IFRS Accounting Standards som er godkjent av EU per balansedag 2025.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025

Det er ingen andre 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 forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultat-regnskapet 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 er heller ingen andre nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens årsregnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell.

Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkundegrupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM og er hensyntatt i rentenettoen i noten. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Banken har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge.

Se note 19 for ytterligere segmentinformasjon.

Inntektsføring

Renteinntekter og -kostnader 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 kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 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 måles til virkelig verdi over ordinært resultat 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 gevinst/tap på 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.

Honorarer og gebyrer ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter eller andre investeringsobjekter som ikke generer balanseposter i bankens regnskap resultatføres når tjenesten leveres i samsvar med IFRS 15.

Driftsinntekter fra kontrakter med kunde som inntekter fra regnskapsførertjenester behandles også i samsvar med IFRS 15, der inntektene blir resultatført over tid i tråd med at tjenesten leveres til kunden. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en tjenestene til en kunde.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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 verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer 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 verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige 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 foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, eventuelle valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette

eliminierer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer 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 Boligkreditt og Verd Boligkreditt AS, og har som forretningsmodell å kunne overføre lånefordringer til boligkredittforetaket i et omfang og til verdier som ikke er forenelige med å benytte forretningsmodellen 'holde for å motta'. Banken har derfor konkludert med forretningsmodellen 'holde eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer og selge finansielle eiendeler', og måler følgelig utlånsporteføljen for boliglån til Privatmarkedet (PM) til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Bedriftsmarkedet (BM), inngår i en portefølje med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag og måles derfor til amortisert kost (AC).

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 prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket 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 kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer

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

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

Etterfølgende 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 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling - måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs innregning 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

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 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 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 modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). 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, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet inkludert i vurderingen av forventet kredittap.

Målingen av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen måles ved utviklingen i misligholdssannsynlighet (PD).

Ved førstegangs balanseføring, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, innregnes tap for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til misligholds begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden til lånet.

Banken har etablert en metode for å vurdere om kredittrisikoen etter førstegangsinnregning har økt vesentlig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av den finansielle eiendelen. Det forventede kredittapet beregnes som et vektet snitt av nåverdien av kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid i ulike scenarier, der tapsavsetningen utgjør differansen mellom de kontraktsfestede kontantstrømmene og de neddiskonterte kontantstrømmene som banken forventer å motta.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet 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 tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. 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 utestående beløp som er konstatert / 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 forpliktelsen, 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 kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

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

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Innskudd fra, og utlån til, kunder med avtale om fastrente måles til amortisert kost. Utstedt verdipapirgjeld med flytende rente måles til amortisert kost. Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handelsdagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra de finansielle eiendelene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes den gamle eiendelen eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. I slike tilfeller diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseførte beløp resultatføres over ordinært resultat.

Sikringsbokføring

Haugesund Sparebank benytter ikke sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjoner for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare netto 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.

Overtatte eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer verdsettes til virkelig verdi ved overtakelsen. Overtatte eiendeler klassifiseres etter sin art i balansen.

Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten. Overtatte eiendeler per balansedag utgjør i all hovedsak eiendom som har blitt stilt som pantesikkerhet for bankens utlån, og der eiendom har blitt overtatt i samband med betalingsmislighold. Disse eiendelene gjøres umiddelbart tilgjengelig for salg, blir målt til virkelig verdi, og er presenteres som Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer

Kostnader direkte forbundet med større programvareinvesteringer som forventes å gi vesentlige økonomiske fordeler over tid, innregnes som immaterielle eiendeler. Kostnader til kjøpte lisenser balanseføres og avskrives lineært over den utnyttbare levetiden. Kostnader til vedlikehold av software innregnes som kostnader når de oppstår.

På hver balansedag vurderes alle immaterielle eiendeler med sikte på eventuelle indikasjoner på verdifall. Dersom det er indikasjoner på verdifall, foretas det en nedskrivningstest hvor det vurderes om regnskapsført verdi av de immaterielle eiendelene kan fullt ut gjenvinnes.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er regnskapsført til anskaffelseskost fratrasket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrasket eventuell restverdi over eiendelenes estimerte levetid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen.

Haugesund Sparebank eier sitt eget hovedkontor i Haugesund, og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen.

Pensjoner

Banken har innskuddsplan for alle ansatte, samt en ytelsesbasert driftspensjon knyttet til tidligere administrerende direktør. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

AFP-ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

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 estimeres pålitelig.

Inntektsskatt

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser.

Skattesats for finansforetak er per gjeldende regnskapsår 25%.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er regnskapsført som driftskostnad.

Behandling av skatt ved egenkapitaltransaksjoner

Dersom kilden til utdelingen er tidligere resultater (opptjent kapital), presenteres skattekonsekvensene av utdelingen som skattekostnad i resultatregnskapet når utdelingen blir besluttet. Dette gjelder blant annet for utbetalinger av kundeutbytte og utbetalinger av rente på fondsobligasjoner

Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis. Vi beregner resultat per egenkapitalbevis både for resultat etter skatt og totalresultat, se oppstilling resultatregnskap og i beregning av nøkkeltall (APM).

Egenkapital

Egenkapitalbeviserandens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital/hybridkapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

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, gavefond, fond for urealiserte gevinster, fond for vurderingsforskjeller og annen egenkapital.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Det blir utbetalt kr 10,10,- i utbytte pr. egenkapitalbevis for året 2025. Total utbetaling av kontantutbytte utgjør kr 53,06 millioner.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital/hybridkapital i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter den direkte metoden. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 – BRUK AV ESTIMATER OG VURDERING AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige 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 skjønnsmessige 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 spesielt risikable, samt kreditt-forringede 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.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse 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 effektive rentesats. Estimering 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 verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

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 LGD), 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 misligholdssannsynlighet, 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.

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. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

For engasjement i trinn 3 benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets effektive rentesats.

Forventet kredittap for vesentlige engasjement i trinn 3 baseres på estimert tap i flere scenarier som vektet etter sannsynlighet for at scenariene inntreffer. Antagelser om forventet tidfesting av innbetalingene og verdien av sikkerheter inngår også i denne vurderingen.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parameter, og dette kommer frem av note 13.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (nivå 2 og 3), fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse er beheftet med en betydelig usikkerhet. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av sammenlignbare investeringer i noterte instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt risiko, likviditetsrisiko, volatilitet og verdsettelsesrabatter.

Banken baserer sine vurderinger på både bruk av neddiskonterte kontantstrømmer og verdsettelse basert på multipler der det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon om fremtidige kontantstrømmer. For verdsettelse basert på multipler benyttes et vektet gjennomsnitt av nøkkeltall for verdsettelse av et selskaps egenkapital basert på observerbare resultat- og balansestørrelser fra offentlig tilgjengelig informasjon. Måltallene er beregnet ut ifra snittet av et utvalg tilsvarende noterte foretak innenfor sammenlignbare bransjer.

En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Ytterligere informasjon om virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 26.

Note 3 – RISIKOSTYRING

Haugesund Sparebank er gjennom sin forretningsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. Dermed er det sentralt i bankens forretningsmodell å styre risikoene en er eksponert mot på en helhetlig måte. For å nå målene satt i strategiplanen må det bevisst tas risiko, men denne må måles opp mot avkastning og muligheter. Dette krever samtidig at risikoen identifiseres, vurderes og måles.

Bankens målsetting 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.

Ansvar 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 banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Følgende prinsipper gjelder for bankens risikostyring:

- Risiko aksepteres innenfor en definert risikoappetitt
- Hver risiko som tas må være godkjent innenfor risikostyringsrammeverket
- Risiko må kompenseres tilstrekkelig over tid, og skal overvåkes og styres kontinuerlig

Organisering og fullmaktstruktur

Styret

Styret har ansvar for å fastsette konsernets risikoprofil. I tillegg fastsetter styret de overordnede rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i banken, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene er styrets ansvar. Videre skal styret påse at banken har tilstrekkelig kapital ut fra risikotoleranse, virksomhetens strategi og i forhold til regulatoriske krav.

Administrerende banksjef

Administrerende banksjef har det samlede ansvaret for risikostyring, og rapporterer til styret.

Administrerende banksjef har ansvar for utvikling av bankens strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kreditt risiko- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg har banken egne ansvarlige for utvalgte risikoområder. Dette gjelder blant annet en egen bærekraftsansvarlig som har ansvar for koordinering av arbeidet med ESG relatert risiko. Det er et eget personvernombud som koordinerer og overvåker personvernrelaterte tema. Og det er en egen avdeling og leder for AHV.

I forhold til den daglige risikostyringen skal den enkelte leder i banken sørge for å ha kunnskap om vesentlig risiko, av alle typer, innenfor eget ansvarsområde. Dermed er målet at denne kan forvaltes på en økonomisk og administrativt forsvarlig måte. Administrerende banksjef har gitt nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet kredittpolitikk og kredittstrategier. Hvert enkelt forretningsområde styrer sine egne risikooppfølginger.

Forretningsområdene i banken foretar årlig en risikogjennomgang som omfatter:

- Kommentarer til eget arbeid med internkontroll
- Risikovurderinger
- Vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- Planlagte forbedringstiltak

Rapportering skjer på avdelingsnivå og danner grunnlaget for samlede rapporter for forretningsområder og støtteområder som inngår i administrerende banksjefs rapportering til styret.

Revisjon

Både eksternt- og intern revisjon er to viktige elementer innen risikostyring. Uavhengig og effektiv revisjon bidrar til hensiktsmessig internkontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen.

Bankens internrevisor er RSM, mens eksterntrevisor er PWC. Internrevisjon har instruks fra styret, og det er også styret som godkjenner revisjonens årlige planer.

Risikostyring og kapitalplanlegging

En sentral del i bankens risikostyring 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 forbedringstiltak kan iverksettes.

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 lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Banken er i svært liten grad direkte eksponert for effekter av valutasvingninger.

Se note 14 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditets- og oppgjørskrisiko

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 utlansvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil.

Vår målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at banken kan oppfylle betalingsforpliktelser og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen vår risikoappetitt konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien. Se note 14 for en vurdering av likviditetsrisiko.

Opgjørskrisiko er risiko for at eksisterende, betingete- eller mulige fremtidige positive eksponeringer ikke blir oppfylt av bankens motparter. For ytterligere informasjon om likviditetsstyring i banken, vennligst se avsnittet Likviditetsstyring under.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko betyr risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko.

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 risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Det er knyttet operasjonell risiko til bankens IT-systemer, hvilket i stor grad utføres av eksterne tjenesteleverandører i henhold til skriftlige kontrakter. Eika Gruppen og TietoEvry er bankens hovedleverandører av teknologitjenester. God styring og kontroll med IT-systemene både i banken og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansielle rapportering. Banken har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til IT-systemene. Sentrale systemer er standardiserte, og erfaringsmessig har det vært få operasjonelle feil knyttet til IT-systemene.

Et viktig element i forbindelse med operasjonell risiko er oppfølging av uønskede hendelser. Banken har etablert verktøy for rapportering, klassifisering og oppfølging av uønskede hendelser. På denne måten kan interne prosesser justeres slik at sannsynlighet for gjentakelse reduseres.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kreditt risiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer, samt at verdier av pantesikkerheter potensielt kan bli forringet som følge av ekstremvær og andre negative klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked 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 i liten grad er eksponert mot olje- og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens utlånsportefølje. Det er per balansedag ikke etablert en direkte sammenheng mellom bankens vurdering av klimarisiko og nivå på tapsavsetninger i bankens nedskrivingsmodell. Ved kredittinnvilgelse vil imidlertid verdien av sikkerhet i form pant i fast eiendom vurderes i lyst av antatt risiko for strandede eiendeler som følge av negative effekter av fremtidige klimaendringer.

Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning på forbrukeradferd i regionen, og banken jobber aktivt for å bidra til overgangen til et samfunn kjennetegnet av en bærekraftig økonomisk utvikling.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige risiko kommer fra at man har 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 pga. likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken graden av skjevfordeling av utlånsporteføljen ut fra følgende forhold:

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 39,5 % av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift (eks borettslag) per 31.12.25. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen, men banken har like fullt fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen. Pr 31.12.25 var porteføljen i borettslag 19,2% av BM-engasjement.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Per utgangen av 2025 var det ingen engasjement som ble regnet som store i henhold til definisjonen.

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, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften vår. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko 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 konkurshyppighet.

Likviditetsstyring

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Likviditetsrisiko i banken

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån. Normalt ligger innskuddsdekningen betydelig høyere. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i Norges Bank på 200 mill NOK og ubenyttede lånerettigheter i DNB på ca 500 mill NOK.

Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Banken har også gjort flere tilpasninger rettet inn mot den kortsiktige likviditetsrisiko slik LCR (Liquidity Coverage Ratio) beskriver den, og har pr. 31.12.25 en indikator som utgjør 177 %.

Haugesund 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 pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS har pr. 31.12.25 overført netto 4.226,4 MNOK til boligkredittforetakene. Banken som medeier har et ansvar for fundingen av Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, idet finansieringen i Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS i hovedsak er langsiktig. Refinansieringen foretas normalt i god tid, obligasjonene med fortrinnsrett kan forlenges inntil ett år, og tilgangen på funding er utfra risiko betydelig enklere for et boligkredittforetak. Bankens relative andel av utlån og funding i Boligkredittforetaene inngår også i bankens beregning av likviditetsindikatorer.

Det utføres stresstester som viser bankens behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Ledelsen har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Det er utarbeidet egen likviditetsstrategi som styret behandler minimum årlig etter oppdateringer foreslått av administrerende banksjef og leder for Finans og Økonomi. I likviditetsstrategien fastsettes rammer som tar hensyn til fremtidig likviditetsbehov. Etterlevelse av rammer overvåkes i risikorapporter og rapporteres minst kvartalsvis til bankens styre.

Note 4 – KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

Haugesund 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 verdsettelsesprinsipper får større betydning.

Per 31.12.2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Haugesund Sparebank på 2,6 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 16,6 % på konsolidert nivå.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,71 % per 31.12.2025.

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 forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Den vedtatte kapitaliseringspolicyen skal bidra til at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til virksomhetens omfang og risikoprofil. Bankens skal ha en egenkapital som gjør at den kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, samt konkurransedyktige vilkår i de ulike kredittmarkedene.

Hensynet til tilstrekkelig likviditetstilgang skal dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Egenkapitalen skal også sikre at banken har tilstrekkelig kapitalbuffer til å stå imot perioder med negativt resultat.

Banken forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører jevnlig balansestyringsmøter hvor kapital situasjonen gjennomgås. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til

kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Per 31.12.2025 utgjør bankens forvaltningskapital 20,442 milliarder kroner. Dette er en økning på 4,378 milliarder kroner sammenlignet med 31.12.2024, noe som tilsvarer en økning på 27,26%. Økningen skyldes i hovedsak utlånsvekst; både organisk og strukturell vekst via fusjonen med Tysnes Sparebank.

Bankens beregningsgrunnlag er i samme periode økt med ca. 1,2 milliarder kroner. Konsernet har per 31.12.2025 en ren kjernekapitaldekning (inkludert inn konsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 22,23 %, som er en økning fra 19,11 % per 31.12.2024.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for banken utgjorde 12,54 % ved utgangen av året mot 10,51 % på samme tidspunkt i fjor. Konsolidert uvektet kjernekapital var 10,24% pr 31.12.2025.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2025:

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) og §32 (4). Haugesund Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Boligkreditt AS (eierandel 1,70 %), Verd Boligkreditt AS (eierandel 9,93 %) og Eika Gruppen AS (eierandel 4,45 %) pr 31.12.2025. Følgelig inn konsolideres andel av Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS i kapitaldekningen:

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis / Aksjekapital	525 384	225 000	729 092	399 906
Overkursfond	111 847	1 232	285 306	65 818
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	1 754 464	1 600 081	1 669 299	1 623 347
Gavefond	18 843	13 884	18 843	13 884
Utjevningsfond	63 126	62 385	63 126	62 385
Fond for urealisert gevinst	111 150	32 899	111 484	32 899
Annen egenkapital	1 615	1 587	1 949	1 587
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 586 429	1 937 068	2 879 099	2 199 826
Utbytte	-53 064	-28 125	-53 064	-28 125
Fradrag for immaterielle eiendeler, goodwill	-29 018	0	-284 152	-229 729
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-13 026	-9 124	-13 370	-9 264
Kontantstrømsikring IFRS 9	0	0	4 477	0
Fradrag for MLC	-3 855	0	-3 855	0
Andre fradrag (VIPPS/Eika VBB AS)	-39 112	-27 607	-40 209	-27 607
Fradrag i ren kjernekapital	0	0	-80 190	-64 069
Ren kjernekapital	2 448 354	1 872 212	2 408 736	1 841 032
Fondsobligasjoner	174 000	150 000	208 745	176 870
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Kjernekapital	2 622 354	2 022 212	2 617 481	2 017 902
Tilleggskapital - ansvarlig lån	250 000	200 000	297 652	235 714
Fradrag i tilleggskapital				
Ansvarlig kapital	2 872 354	2 222 212	2 915 133	2 253 616
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	38 771	14 744	69 864	28 227
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	61 346	94 064	27 302	57 916
Foretak	234 741	318 566	236 158	318 827
Massemarked	3 080 387	1 468 930	3 546 327	1 581 614
Pantsikkerhet eiendom	3 630 316	4 465 208	4 644 750	5 644 037
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 927 119		2 941 497	
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	1 703 197		1 703 253	
Forfalte engasjementer	311 733	289 739	317 918	296 072
Høyrisiko engasjementer	0	245 251	0	245 460
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	224 997	0	225 075	
Obligasjoner med fortrinnsrett	111 440	88 624	104 478	118 728
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	100 960	61 114	118 541	61 114
Andeler i verdipapirfond	4 489	0	21 070	12 398
Egenkapitalposisjoner	819 368	864 083	462 807	357 520
Øvrige engasjement	148 263	127 949	173 217	141 589
Subordinert gjeld	0	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	8 766 811	8 038 272	9 947 507	8 863 502
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	777 052	710 661	836 696	759 003
CVA-tillegg	0	0	36 608	0
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	14 376	12 799
Sum beregningsgrunnlag	9 543 863	8 748 933	10 835 187	9 635 304
Kapitaldekning i %	30,10 %	25,40 %	26,90 %	23,39 %
Kjernekapitaldekning	27,48 %	23,11 %	24,16 %	20,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,65 %	21,40 %	22,23 %	19,11 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,54 %	12,49 %	10,24 %	10,19 %

Som ledd i oppfølgingen av bankens ICAAP kan Finanstilsynet fastsette høyere krav til bankens kapitaldekning enn det som bankene selv vurderer som et forsvarlig nivå. I bankens planer legges det til grunn at kapitaldekningen normalt løpende skal økes, og at alle bankens kapitalmål skal oppfylles med god margin.

Høsten 2025 medelte Finanstilsynet sin nye kapitalforventning til Haugesund Sparebank basert på fusjonen med Tysnes Sparebank og banken fikk et SREP tillegg på 2,6 %, hvorav 56,25 % må oppfylles med ren kjernekapital. Dette gjør at banken har et krav til ren kjernekapital på 16,71 % (inkludert kapitalkravsmargin) som banken skal oppfylle pr. 2.9.2025 på konsolidert nivå.

Beregningsgrunnlaget vil si eiendelene i balansen samt forpliktelser utenom balansen, redusert med fastsatte prosenter ut fra definert risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse.

Note 5 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	814 819	772 932
Utlån til og fordringer på kunder	16 749 355	13 321 256
Rentebærende verdipapirer	1 414 635	1 017 387
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	20 032 246	15 868 915
Gartantiforpliktelser	114 624	101 789
Ubenyttede trekkfasiliteter	721 315	510 193
Lånetilsagn	24 996	2 300
Total kredittrisikoeksponering	20 893 180	16 483 197
Garantiforpliktelse til Boligkredittforetak	15 765	0

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har inngått en distribusjonsavtale med Eika Boligkreditt og opptrer som agent. Haugesund Sparebank har en portefølje ved utgangen av året på kr 1.576,5 millioner. Totalt garantiansvar er på kr 15,7 millioner. Dette garantiansvaret er tatt inn i sum garantiansvar i tabellen over. Haugesund Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser: Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd. Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporteføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum kr 5,0 millioner.

Haugesund Sparebank formidler lån mellom EBK og bankens kunder. I denne forbindelse har banken påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over. Garantien Haugesund Sparebank har avgitt til EBK er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Haugesund Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav. Avtalen mellom Haugesund Sparebank og EBK gir banken en mulighet til å formidle lån for EBK, mot at banken mottar en formidlingsprovisjon på lånet. Haugesund Sparebank kan overføre lån til EBK og EBK kan tilsvarende overføre lån til Haugesund Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi. Banken har i 2025 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Haugesund Sparebank til EBK. Endringen i porteføljen i EBK skyldes at banken ved refinansiering eller nye lån har valgt å legge hele eller deler av lånet i EBK i stedet for i Haugesund Sparebank.

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 misligholdssansynlighet 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	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100 %

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

Endret beregningsmodell ved overgang til Eika Alliansen

Haugesund Sparebank har frem til og med april 2025 benyttet en tapsgradsmodell levert av systemleverandør Tietoevry, for beregning av forventede kredittap i henhold til IFRS 9.

Som ledd i at Haugesund Sparebank ble en del av Eika Alliansen har banken fra og med mai 2025 benyttet seg av alliansen sin modell for beregning av forventede kredittap. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), eksponering ved mislighold (EAD), samt modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning.

For beregning av effekt ved endret modell, se mer informasjon i [note 11](#)

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

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

- Kunden har 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 kredittforpliktelser 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 forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene 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 rapporteringstidspunktet.

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes 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 betalingsanmerkning.

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 rekalkuleres ved behov. Ved forringelse 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 karenskriterier 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 absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

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 nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). 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 nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med baisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten 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	2031
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele 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 markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. 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 løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banker avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter 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 engasjement 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 karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet 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 tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. 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 8 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Reversering av tapsavsetninger for låneengasjementer

For at engasjementer skal kunne migrere positivt (tilfriskning), må redusert kredittrisiko kunne måles over tid. For migrasjon fra trinn 2 tilbake til trinn 1, gjelder en karantenetid på 3 måneder. Dette medfører at dersom en variabel som fører til at engasjementet er flyttet fra trinn 1 til trinn 2 på grunn av forbearance (betalingslettelser), ikke lenger skulle gjelde, blir ikke engasjementet flyttet tilbake til trinn 1 først 3 måneder etter at forbearance-markeringen er fjernet.

For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjelder en karenstid på 3 eller 12 måneder basert på subjektive vurderinger av årsaken til misligholdet. Det er sjelden at det inntreffer denne type positiv migrasjon ut av trinn 3.

Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2025					
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	10 302 070	11 365	0	8 031 758	10 313 435
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	4 283 246	547 774	0	1 662 848	4 831 020
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	461 532	899 590	0	126 974	1 361 122
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	339 721	0	339 721
Sum brutto utlån	15 046 848	1 458 729	339 721	9 821 580	16 845 299
Nedskrivninger	-6 946	-21 509	-67 489		-95 944
Sum utlån til balanseført verdi	15 039 902	1 437 220	272 233	9 821 580	16 749 355

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	8 031 758	5 952	0	8 031 758	8 037 710
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 662 848	344 394	0	1 662 848	2 007 241
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	126 974	343 641	0	126 974	470 615
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	78 227	0	78 227
Sum brutto utlån	9 821 580	693 986	78 227	9 821 580	10 593 793
Nedskrivninger	0	-4 604	-9 081		-13 685
Sum utlån til bokført verdi	9 821 580	689 383	69 146	9 821 580	10 580 109

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 270 312	5 413	0		2 275 725
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 620 398	203 380	0		2 823 779
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	334 558	555 949	0		890 507
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	261 494		261 494
Sum brutto utlån	5 225 268	764 743	261 494	0	6 251 505
Nedskrivninger	-6 946	-16 905	-58 408	0	-82 259
Sum utlån til bokført verdi	5 218 322	747 838	203 086	0	6 169 246

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Ubenyttede kreditter og garantier					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	474 826	1 412	0	295 948	476 238
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	275 601	22 453	0	5 111	298 053
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12 481	39 657	0	7	52 138
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9 509		9 509
Sum ubenyttede kreditter og garantier	762 908	63 522	9 509	301 066	835 939
Nedskrivninger	-782	-1 665	-790		-3 237
Netto ubenyttede kreditter og garantier	762 126	61 857	8 719	301 066	832 702

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2024					
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Brutto utlån					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	8 619 647	92 606	661	6 288 389	8 712 914
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 962 249	594 304	2023	708 943	3 558 576
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	114 175	752 497	10160	245 077	876 832
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			231 222	63 388	231 222
Sum brutto utlån	11 696 071	1 439 407	244 066	7 305 797	13 379 544
Nedskrivninger	-22 357	-13 068	-22 865		-58 290
Sum utlån til balanseført verdi	11 673 714	1 426 339	221 201	7 305 797	13 321 254

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 710 335	86 416	565	6 288 389	6 797 316
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	555 486	188 902	2 023	708 943	746 411
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41 212	216 046	8 727	245 077	265 985
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	64 680	63 388	64 680
Sum brutto utlån	7 307 033	491 364	75 995	7 305 797	7 874 392
Nedskrivninger	-927	-2 175	-5 671		-8 773
Sum utlån til bokført verdi	7 306 106	489 189	70 324	7 305 797	7 865 619

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 909 312	6 190	96	0	1 915 598
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 406 763	405 402	0	0	2 812 165
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	72 963	536 451	1 433	0	610 847
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	166 542	0	166 542
Sum brutto utlån	4 389 038	948 043	168 071	0	5 505 152
Nedskrivninger	-21 430	-10 893	-17 194	0	-49 517
Sum utlån til bokført verdi	4 367 608	937 150	150 877	0	5 455 635

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	427 598	0	0	181 971	427 598
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	139 239	18 836	0	12 509	158 075
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25 942	153	0	868	26 095
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	748	12	748
Sum ubenyttede kreditter og garantier	592 779	18 989	748	195 360	612 516
Nedskrivninger	-1 539	-614	-7	0	-2 160
Netto ubenyttede kreditter og garantier	591 240	18 375	741	195 360	610 356

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	878 442	816 085
Byggelån	208 881	289 246
Nedbetalingslån	15 755 524	12 274 215
Brutto utlån og fordringer på kunder	16 842 848	13 379 546
Nedskrivning steg 1	-6 944	-22 357
Nedskrivning steg 2	-21 509	-13 068
Nedskrivning steg 3	-65 040	-22 865
Netto utlån og fordringer på kunder	16 749 355	13 321 256
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt AS	4 226 443	2 764 091
Utlån inkl. Verd/Eika Boligkreditt AS	20 975 799	16 085 347

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Rogaland	11 863 199	10 941 565
Vestland	4 099 799	1 778 359
Akershus	108 178	73 536
Oslo (Viken)	518 748	409 409
Agder	70 451	49 364
Buskerud	34 815	24 702
Nordland	24 843	14 897
Norge for øvrig	88 433	71 878
Utlandet	34 381	15 836
Sum	16 842 848	13 379 546

Ved overflytting til Verd Boligkreditt har banken ansvar for selv å finansiere inntil ca 10 % av de overførte lånene. Pr. 31.12.25 utgjorde Haugesund Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS NOK 298.417.248, mot NOK 298.711.673 pr. 31.12.24. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.

Haugesund Sparebank eier 9,93 % i Verd Boligkreditt, tilsvarende 173.830 aksjer bokført 184,7 mill.

Haugesund Sparebank eier 1,70 % av aksjene i Eika Boligkreditt. Tilsvarende 25.584.489 aksjer bokført til 105,5 mill.

Note 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	78 235	-9 081	69 154
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	6 188	-4 289	1 899
Industri og bergverk	14 453	-3 028	11 425
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	82 619	-18 245	64 373
Varehandel	18 362	-9 846	8 516
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	2 199	-333	1 866
Omsetning og drift av fast eiendom	134 775	-19 778	114 996
Tjenesteytende virksomhet	12 394	-1 229	11 165
Sum	349 224	-65 830	283 394

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	76 091	-5 671	70 420
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	11 059	-127	10 932
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	15 279	-8 277	7 003
Varehandel	6 585	-73	6 513
Transport	0	-1	-1
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	112 327	-7 857	104 470
Tjenesteytende virksomhet	22 683	-865	21 817
Sum	244 024	-22 871	221 154

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	45 241	23 828
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	149 526	102 915
Nedskrivning steg 3	-50 090	-14 111
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	144 677	112 632
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	32 994	40 856
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	121 463	64 397
Nedskrivning steg 3	-17 267	-8 697
Netto andre kredittforringede engasjementer	137 190	96 556
Netto kredittforringede engasjementer	281 867	209 188

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	155 981	44,7 %	134 208	57,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	102 004	29,2 %	4 560	2,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	83 400	23,9 %	91 429	39,4 %
Engasjementer uten sikkerhet	7 838	2,2 %	1 800	0,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	349 224	100 %	231 997	100 %

Note 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	10 522 043	16 546	9 971	10 172	11 619	23 443	71 750	32 994	42 041	18 244
Bedriftsmarkedet	6 040 955	57 235	4 737	34 028	55 019	59 532	210 550	121 463	144 599	133 166
Totalt	16 562 998	73 780	14 709	44 199	66 637	82 975	282 301	154 457	186 640	151 410
Avstemming	59									
2024										
Privatmarkedet	7 836 622	8 300	5 648	4 133	16 303	3 387	37 770	38 225	24 594	38 169
Bedriftsmarkedet	5 375 531	26 998	0	47 036	34 457	21 129	129 621	38 450	105 555	57 484
Totalt	13 212 153	35 298	5 648	51 169	50 760	24 516	167 391	76 675	130 149	95 653

Note 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2025										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	10 594 368	0	-4 604	-9 081	301 055	1 642	5	-20	0	10 883 365
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	674 235	-513	-3 372	-4 289	50 331	1 425	-20	-21	0	717 776
Industri og bergverk	192 871	-306	-722	-2 968	42 389	7 776	-109	-81	-59	238 791
Kraftforsyning	10 120	-2	0	0	0	500	0	0	0	10 618
Bygg og anleggsvirksomhet	627 726	-992	-3 227	-17 623	98 536	37 673	-255	-664	-622	740 550
Varehandel	321 331	-1 311	-2 003	-9 846	36 964	24 402	-109	-227	0	369 201
Transport	95 614	-161	-77	0	7 793	18 764	-12	-10	0	121 911
Overnattings- og serveringsvirksomhet	135 076	-330	-255	0	4 132	1 263	-18	-4	0	139 866
Informasjon og kommunikasjon	8 558	-1	-191	-333	340	0	0	0	0	8 372
Omsetning og drift av fast eiendom	2 458 552	-2 367	-5 742	-19 670	135 034	10 268	-222	-14	-109	2 575 730
Tjenesteytende virksomhet	1 724 397	-962	-1 315	-1 229	45 241	10 560	-42	-623	0	1 776 028
Sum	16 842 848	-6 945	-21 509	-65 040	721 815	114 274	-782	-1 665	-790	17 582 207

2024										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	7 876 210	-927	-2 175	-5 671	189 190	1 081	-1	-43	0	8 057 664
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	644 977	-2 532	-1 467	0	41 622	1 185	-211	-19	0	683 555
Industri og bergverk	189 655	-482	-1 056	-127	30 581	4 659	-113	-98	0	223 019
Kraftforsyning	7 271	-35	0	0	428	500	-4	0	0	8 160
Bygg og anleggsvirksomhet	713 522	-2 030	-3 229	-8 291	99 600	44 146	-469	-267	-2	842 980
Varehandel	394 235	-1 469	-961	-72	38 297	16 771	-165	-151	0	446 485
Transport	211 214	-1 013	-104	-1	21 201	14 767	-125	-19	-1	245 919
Overnattings- og serveringsvirksomhet	122 582	-512	-212	0	2 986	863	-14	-3	0	125 690
Informasjon og kommunikasjon	9 914	-22	-62	0	114	0	0	-1	0	9 943
Omsetning og drift av fast eiendom	2 843 429	-11 851	-3 361	-7 841	60 352	9 507	-281	-9	0	2 889 945
Tjenesteytende virksomhet	366 541	-1 485	-441	-861	26 355	8 311	-155	-5	-4	398 256
Sum	13 379 550	-22 358	-13 068	-22 864	510 726	101 790	-1 538	-615	-7	13 931 616

Note 11 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Endret beregningsmodell

Som ledd i at Haugesund Sparebank ble en del av Eika Alliansen har banken fra og med mai 2025 benyttet seg av alliansen sin modell for beregning av forventede kredittap. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), eksponering ved mislighold (EAD), samt modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Se nærmere beskrivelse av Eika sin tapsmodell i Note 5

Effekter av endret beregningsmodell

Nedenfor følger en oppsummering av effektene som følge av overgang til Eika sin modell for beregning av forventede kredittap per implementeringstidspunktet, herunder 01.05.2025.

Brutto utlån (tall i tusen kroner)			
	Ny beregningsmetode	Tidligere beregningsmetode	Endring
Steg 1	7 125,1	23 059,5	- 15 934,4
Steg 1 BM	7 125,1	22 214,8	- 15 089,6
Steg 1 PM	0	844,7	-844,7
Steg 2	21 117,8	14 640,6	6 477,2
Steg 2 BM	15 159,5	9 575,5	5 584,0
Steg 2 PM	5 958,2	5 065,1	893,2
Steg 3	31 752,3	24 188,2	7 564,2
Steg 3 BM	24 203,1	18 670,5	5 532,6
Steg 3 PM	7 549,2	5 517,6	2 031,6
Totalt	59 995,2	61 888,3	- 1 893,0

Som tabellen over viser er det en betydelig reduksjon i estimerte kredittap for utlån i steg 1 ved overgang til Eika sin beregningsmetode, effekten blir delvis motregnet som følge av at utlån i steg 2 får økte estimerte kredittap. Økning i estimerte kredittap gjelder også for utlån i steg 3 hvor banken ikke har fastsatt en tilhørende individuell nedskrivning. Overgangen til Eika sin beregningsmetode innebærer samlet sett for bankens utlån en reduksjon på estimerte kredittap på ca. 1,9 millioner.

Tilsvarende effekter gjelder også for estimerte kredittap for ubenyttede kreditter og garantier, redusert estimat for engasjementer i steg 1 som motvirkes av økt estimat for engasjementer i steg 2 og 3.

Overgangen til Eika sin beregningsmetode innebærer samlet sett for bankens ubenyttede kreditter og garantier en økning på estimerte kredittap på ca. 0,4 millioner.

Ubenyttede kreditter og garantier (tall i tusen kroner)			
	Ny beregningsmetode	Tidligere beregningsmetode	Endring
Steg 1	451,0,1	1 410,1	-959,1
Steg 2	1 178,5	786,9	391,6
Steg 3	986,3	42,4	943,8
Totalt	2 615,7	2 239,4	376,3

Oversikt over bankens nedskrivninger og tap:

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer 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 kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement 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 trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2025	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	13 467	2 175	5 671	21 313
Overføringer til steg 1	1 604	-1 387	-217	0
Overføringer til steg 2	-640	672	-33	-1
Overføringer til steg 3	-17	-71	88	0
Netto endring, endring i modell	-7 805	2 261	1 758	-3 786
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 101	1 763	2 828	5 692
Utlån som er fraregnet i perioden	-5 318	-810	-1 013	-7 141
Konstaterte tap	0	0	0	0
Tilbakeført trinn 1 over OCI (lån som kan overføres til Verd Boligkreditt)	-2 392	0	0	-2 392
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	0	4 603	9 082	13 685

31.12.2025	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	7 306 922	491 364	75 995	7 874 281
Innregnet ved fusjon	1 603 721	111 750	17 207	1 732 678
Overføringer til steg 1	334 881	-315 820	-19 061	0
Overføringer til steg 2	-361 674	369 145	-7 471	0
Overføringer til steg 3	-9 186	-8 267	17 454	1
Netto endring	-152 224	-22 479	-5 751	-180 454
Nye utlån utbetalt	4 174 588	237 152	24 597	4 436 337
Utlån som er fraregnet i perioden	-3 075 316	-168 857	-24 742	-3 268 915
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	9 821 712	693 988	78 228	10 593 928

31.12.2025	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	21 430	10 893	17 197	49 520
Overføringer til steg 1	5 363	-4 471	-893	-1
Overføringer til steg 2	-1 640	1 728	-88	0
Overføringer til steg 3	-74	-1 857	1 931	0
Netto endring, endring i modell	-16 531	7 964	27 597	19 030
Endringer som følge av nye eller økte utlån	4 237	5 823	35 760	45 820
Utlån som er fraregnet i perioden	-5 841	-3 177	-25 545	-34 563
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	6 944	16 903	55 959	79 806

31.12.2025	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	4 388 981	948 044	168 071	5 505 096
Innregnet ved fusjon	233 730	91 700	77 567	402 997
Overføringer til steg 1	398 240	-373 391	-24 849	0
Overføringer til steg 2	-336 690	344 552	-7 862	0
Overføringer til steg 3	-12 940	-134 989	147 929	0
Netto endring	-289 999	6 647	-33 162	-316 514
Nye utlån utbetalt	2 021 877	154 776	17 791	2 194 444
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 181 250	-272 601	-83 997	-1 537 848
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	5 221 949	764 738	261 488	6 248 175

31.12.2025	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	1 826	614	7	2 447
Overføringer til steg 1	516	-513	-4	-1
Overføringer til steg 2	-188	188	0	0
Overføringer til steg 3	-14	-42	56	0
Netto endring	-1 125	918	600	393
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	331	594	142	1 067
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-538	-116	-11	-665
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	808	1 643	790	3 241

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	568 025	72 710	754	641 489
Innregnet ved fusjon	812	2 276	35 425	38 513
Overføringer til steg 1	43 426	-43 022	-404	0
Overføringer til steg 2	-51 640	51 640	0	0
Overføringer til steg 3	-3 564	-4 602	8 165	-1
Netto endring	118 440	-20 863	-616	96 961
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	249 146	8 398	1 596	259 140
Engasjement som er fraregnet i perioden	-176 605	-12 888	-340	-189 833
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	748 040	53 649	44 580	846 269

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	14 541	2 025
Endring i perioden i steg 3 på garantier	783	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-9 198	5 612
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	16 463	6 002
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	6 942	4 362
Amortiseringer	3 412	2 231
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1 764	-1 578
Tapskostnader i perioden	31 179	18 654

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	12 309	1 538	3 773	17 620
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	635	-544	-91	0
Overføringer til steg 2	-548	591	-43	0
Overføringer til steg 3	-11	-55	66	0
Netto endring	-753	245	3 697	3 189
Endringer som følge av nye eller økte utlån	5 378	282	379	6 039
Utlån som er fraregnet i perioden	-3 543	-442	-2 172	-6 157
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	561	62	623
Tilbakeført trinn 1 (lån som kan overføres til Verd Boligkreditt)	-12 540	0	0	-12 540
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	927	2 176	5 671	8 774

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	6 652 695	351 428	94 599	7 098 722
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	146 666	-125 825	-20 841	0
Overføringer til steg 2	-291 644	301 319	-9 675	0
Overføringer til steg 3	-5 972	-12 434	18 406	0
Netto endring	-192 696	14 647	-1 861	-179 910
Nye utlån utbetalt	2 920 333	63 764	13 837	2 997 934
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 922 459	-101 535	-18 470	-2 042 464
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	7 306 923	491 364	75 995	7 874 282

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	17 498	10 956	15 077	43 531
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 875	-3 407	-469	-1
Overføringer til steg 2	-2 064	2 180	-116	0
Overføringer til steg 3	-38	-597	635	0
Netto endring	-1 282	2 187	6 091	6 996
Endringer som følge av nye eller økte utlån	6 261	1 541	199	8 001
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 820	-1 968	-4 221	-9 009
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	21 430	10 892	17 196	49 518

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3 879 731	1 006 970	173 497	5 060 198
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	351 638	-310 631	-41 007	0
Overføringer til steg 2	-447 759	457 723	-9 964	0
Overføringer til steg 3	-7 967	-52 322	60 289	0
Netto endring	-38 426	-108 322	-9 250	-155 998
Nye utlån utbetalt	1 290 530	134 055	17 090	1 441 675
Utlån som er fraregnet i perioden	-638 766	-179 428	-22 584	-840 778
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	4 388 981	948 045	168 071	5 505 097

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 517	471	1	1 989
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	149	-148	-1	0
Overføringer til steg 2	-132	132	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-6	9	0
Netto endring	-69	133	-3	61
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	545	143	1	689
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-180	-111	0	-291
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	1 827	614	7	2 448

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	580 952	60 802	267	642 021
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16 258	-15 994	-264	0
Overføringer til steg 2	-40 197	40 197	0	0
Overføringer til steg 3	-776	-650	1 427	1
Netto endring	-80 418	-10 139	-760	-91 317
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	168 788	20 364	85	189 237
Engasjement som er fraregnet i perioden	-76 581	-21 870	0	-98 451
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	568 026	72 710	755	641 491

Note 12 – STORE ENGASJEMENT

	2025	2024
10 største engasjement	1 280 856	1 062 264
Totalt brutto engasjement	17 678 937	13 992 066
i % brutto engasjement	7,25 %	7,59 %
Kjernekapital	2 622 354	2 022 212
i % kjernekapital	48,84 %	52,53 %
Største engasjement utgjør	9,01 %	11,34 %

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 17,69 % (2024: 7,59 %) av brutto engasjement.

Banken har pr 31.12.2025 ingen konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,01 % av kjernekapital.

Note 13 – SENSITIVITET

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet 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

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere 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 senarioet, 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 endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, 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. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

LGD, 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 vektes 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

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

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

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	11 090	9 799	9 384	11 792	10 619	15 201	19 247	5 065	13 177
Steg 2	22 474	25 579	21 713	24 278	20 132	30 524	30 886	15 822	25 948

Note 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ 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 kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 500 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 490,9 mill.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 76,11 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 177.

Haugesund 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 pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 4.226 mill. NOK til disse selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 1.800 mill. NOK til overføring til boligkredittforetakene. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer. Renter er ikke inkludert.

Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

- 1. balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2. likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
- 3. kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	238 928						238 928
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	814 819						814 819
Netto utlån til og fordringer på kunder	52 852	127 518	582 221	2 747 515	13 239 247		16 749 353
Rentebærende verdipapirer	57 733	30 136	332 268	994 498			1 414 635
Aksjer					1 053 436	0	1 053 436
Øvrige eiendeler						160 466	160 466
Sum finansielle eiendeler	1 164 332	157 654	914 489	3 742 013	14 292 683	160 466	20 431 636
Innlån fra kredittinstitusjoner	0						0
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 265 998	1 800 352		753 318			12 819 668
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	160 664	494 481	3 832 769			4 487 914
Øvrig gjeld						111 339	111 339
Ansvarlig lånekapital				252 285			252 285
Fondsobligasjonskapital som EK					174 000		174 000
Ubenyttede garantier	114 624						114 624
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	746 311						746 311
Sum forpliktelser	11 126 933	1 961 016	494 481	4 838 372	174 000	111 339	18 706 141
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På						
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	78 910						78 910
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	772 932						772 932
Netto utlån til og fordringer på kunder	340 635	36 797	52 446	1 136 501	11 754 877		13 321 256
Rentebærende verdipapirer	30 416	34 068	90 302	843 490	19 111		1 017 387
Aksjer							0
Øvrige eiendeler							0
Sum finansielle eiendeler	1 222 893	70 865	142 748	1 979 991	11 773 988	0	15 190 485
Innlån fra kredittinstitusjoner	0						0
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 634 487	2 410	2 871	480	45		9 640 293
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 450	46 023	946 698	3 213 872	306 100		4 522 143
Øvrig gjeld	49 390		49 736		20 312		119 438
Ansvarlig lånekapital	3 424	0	9 950	236 930	0		250 304
Fondsobligasjonskapital som EK	2 039	1 020	8 930	174 791	0		186 780
Ubenyttede garantier	101 500						101 500
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	540 193						540 193
Sum forpliktelser	10 340 483	49 453	1 018 185	3 626 073	326 457	0	15 360 651
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

Note 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 9,6 mill. fordelt på bankens minibanker og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025.

Note 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir 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 investeringer ut over rammen skal godkjennes av bankens styre.

Banken er eksponert i aksjer og obligasjoner med lav kursrisiko.

Note 17 – RENTERISIKO

Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har pr 31.12.25 822 mill. i kundeengasjement med fastrentelån. Banken har ikke sikret fastrentelånene med rentederivater.

Tabellene i denne noten angir tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser.

2025							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	238 928	238 928
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	814 819	814 819
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	15 928 036	680 754	90 006	50 559	0	16 749 355
Obligasjoner, sertifikat og lignende	378 522	1 036 113	0	0	0	0	1 414 635
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 213 902	1 213 902
Sum eiendeler	378 522	16 964 149	680 754	90 006	50 559	2 267 649	20 431 639
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	12 517 111	774	301 275	511	0	12 819 671
Obligasjonsgjeld	1 117 847	3 370 098	0	0	0	0	4 487 945
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	111 339	111 339
Ansvarlig lånekapital	202 149	50 136	0	0	0	0	252 285
Sum gjeld	1 319 995	15 937 345	774	301 275	511	111 339	17 671 239
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-941 474	1 026 804	679 980	-211 269	50 048	2 156 310	2 760 399
2024							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	78 911	78 911
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	772 932	772 932
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	12 683 869	549 680	51 744	35 961	0	13 321 254
Obligasjoner, sertifikat og lignende	259 743	707 247	0	50 396	0	0	1 017 386
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	873 010	873 010
Sum eiendeler	259 743	13 391 116	549 680	102 140	35 961	1 724 853	16 063 493
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	9 363 011	0	276 406	876	0	9 640 293
Obligasjonsgjeld	403 900	3 307 374	0	303 195	0	0	4 014 469
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	119 438	119 438
Ansvarlig lånekapital	202 225	0	0	0	0	0	202 225
Sum gjeld	606 125	12 670 385	0	579 601	876	119 438	13 976 425
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-346 382	720 731	549 680	-477 461	35 085	1 605 415	2 087 068

Rentefølsomhet

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA Guideline 2022/14 og Finanstilsynets retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) beregnes ved hjelp av seks standardiserte sjokkscenarier fordelt på 19 tidsintervaller. Tabellen nedenfor viser de estimerte økonomiske konsekvensene av ulike renteendringer for bankens balanse.

Renterisikoen i bankboken er beregnet som det dårligste senario av 6 renteendringssenarioer iht. IRRBB

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp (2 %)	-21 800	-18 781
Parallellforskyvning ned (2 %)	23 629	19 869
Brattere rentekurve	5 132	-942
Flatere rentekurve	-9 892	-4 120
Korte renter opp (3 %)	-17 862	-11 400
Korte renter ned (3 %)	19 134	11 252

Note 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	51 014	40 427		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	869 171	794 346		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	56 760	52 133		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	176	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	977 121	886 906		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 524	1 580		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	345 049	289 136	5,96 %	3,22 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	233 134	221 519	5,43 %	5,41 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	14 674	14 287	8,00 %	6,72 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 705	5 262		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	600 086	531 785		
Netto renteinntekter	377 035	355 121		

Note 19 – SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell. Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkundegrupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet. Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

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 opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	122 143	197 643	57 249	377 035	129 649	169 426	56 046	355 121
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			43 704	43 704			21 710	21 710
Netto provisjonsinntekter	32 626	21 041		53 667	25 237	15 843		41 080
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			8 813	8 813			8 316	8 316
Andre driftsinntekter			548	548			1 164	1 164
Netto andre driftsinntekter	32 626	21 041	53 064	106 731	25 237	15 843	31 190	72 270
Lønn og personalkostnader	46 693	18 483	32 101	97 277	35 405	16 093	28 968	80 467
Andre driftskostnader			115 746	115 746			120 363	120 363
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5 821	5 821			8 014	8 014
Sum driftskostnader	46 693	18 483	153 668	218 844	35 405	16 093	157 346	208 845
Tap på utlånsengasjement og garantier	4 952	26 212	0	31 164	3 037	15 617	0	18 654
Resultat før skatt	103 124	173 989	-43 355	233 758	116 444	153 559	-70 110	199 892
BALANSETALL	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 580 109	6 169 246		16 749 355	7 865 619	5 455 635		13 321 254
Innskudd fra kunder	208 915	12 610 756		12 819 671	5 865 463	3 774 830		9 640 293

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmateriale.

Note 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	1 827	1 415
Verdipapirforvaltning	2 290	3 101
Betalingsformidling	23 572	21 004
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 456	0
Formidlingsprovisjoner	17 317	14 812
Forsikringstjenester	9 269	5 967
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 857	371
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58 587	46 669

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	2	0
Betalingsformidling	3 965	3 608
Andre gebyr- og provisjonskostnader	952	1 981
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 920	5 589

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	2	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	222	- 581
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	8 195	7 415
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 2 146	- 360
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2 540	1 842
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	8 813	8 316

Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	547	949
Andre driftsinntekter	0	214
Sum andre driftsinntekter	547	1 163

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	43 704	21 710
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	43 704	21 710

Note 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2025	2024
Lønn	67 201	55 348
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	14 930	12 821
Pensjoner	10 330	8 777
Sosiale kostnader	4 816	3 521
Sum lønn og andre personalkostnader	97 277	80 467

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Bente Haraldson Syre	3 102	41	1 653	5 400

2025				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef BM Torstein Langeland	2 174	41	602	3 910
Banksjef PM Rolf Lillehammer	1 499	41	250	5 837
Leder Økonomi og Finans (CFO) Steffen Næss	1 876	41	314	8 400
Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelser Lillian Medby Morisbak	1 481	41	225	8 654
Leder for risikostyring og compliance Nils Skiftestad	1 354	41	193	2 000
Leder fellestjenester og HR Steffen Sleire Opdal (fra 1. september 2025)	409	41	62	3 109

2025				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder John Erik Hagen	262	-	2 000	
Styrets nestleder Benedicte Storhaug	139	0	0	
Styremedlemmer				
Anne Marit Helgevold Heggebø	119	2	5 270	
Thor Krukhaug	183	4	0	
Janne Kongshavn Hordvik	167	2	0	
Audun Magnusen (fra 1. september 2025)	40	7	2 325	
Fra de ansatte:				
Paal Nebylien	124	0	4 781	
Marit Synnøve Frantsen (til 31. august 2025)	89			
Torunn Nødland (fra 1. september 2025)	30	0	2 399	
Fast møtende varamedlem:				
Hege Skogland Mogleiv	96	4	3 361	
Varamedlemmer:				
Espen Sundve	17	0	0	
Åse Tveit Samdal (til 1. september 2025)	30	0	2 300	
Knut Dommersnes	123	0	0	
Fra de ansatte:				
Rune Grønn Paulsen	20	0	5 877	
Elin Veland (fra 1. september 2025)	5	0	4 301	
Anne Lise Liestøl (til 1. september 2025)	25	0	3 029	

2024				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Bente Haraldson Syre	2 777	39	1 601	5 410

2024				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef BM Torstein Langeland	1 923	39	510	4 129
Banksjef PM Rolf Lillehammer	1 265	39	181	5 987
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	1 655	39	254	8 319
Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelser Lillian Medby Morisbak	1 270	39	154	8 566
Leder for risikostyring og compliance Nils Skiftestad	1 161	39	140	1 982

2024				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder John Erik Hagen	225	-	1 305	
Styrets nestleder Benedicte Storhaug	133		0	
Styremedlemmer				
Anne Marit Helgevold Heggebø	113		5 429	
Thor Krukhaug	137		0	
Janne Kongshavn Hordvik	131		4 243	
Nils Inge Vikanes (tom des 24)	113		5 141	
Fra de ansatte:				
Hans Olav Omland	113		636	
Merethe Hansen (tom mars 24)	27		0	
Marit Synnøve Frantsen (fom mars 24)	86		0	
Fast møtende varamedlem:				

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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 førtidspensjonsordning, 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 ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Medlem i valgkomiteen får godtgjøresle på kr. 3.000 pr. møte.

Aldersgrense for adm.banksjef er som for andre ansatte. Adm banksjef er medlem i bankens ordinære pensjonsordning for alle ansatte, jf. Note 36. I tillegg er det avtalt rett til førtidspensjonering fra fylte 62 år. Det er inngått en usikret pensjonsavtale med 42% av bruttolønn i løpende innskudd til denne pensjonsavtalen, frem til 62 år. Det er ikke knyttet betingelser om kompensasjon ved eventuell fratreden for styrets leder.

Antall årsverk i banken pr 31.12.2025 er 72. Lån til bankens ansatte følger bankens ordinære kundevilkår, foruten rentesatsen på lånet. Avdragsvilkår er som for bankens øvrige kunder. Renten på lån til ansatte har vært lavere enn normrenten, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet i forhold til normrenten.

Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	16 114	25 399
IT kostnader	57 720	57 170
Kostnader leide lokaler	2 103	3 826
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2 597	1 076
Reiser	864	555
Markedsføring	15 792	12 462
Ekstern revisor	2 465	4 088
Andre driftskostnader	18 091	15 787
Sum andre driftskostnader	115 746	120 363
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	1 793	2 063
Andre attestasjonstjenester	795	1 506

Note 23 – SKATTER

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 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.

Betalbar inntektsskatt		2025	2024	
Resultat før skattekostnad		233 744	199 893	
Permanente forskjeller		6 574	6 076	
Ikke skattepliktig inntekter (utbytte, - fratrekk 3%)		- 42 393	- 21 058	
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen		- 10 891	- 11 538	
Endring i midlertidige forskjeller		- 16 068	5 573	
Sum skattegrunnlag		170 966	178 946	
Benyttet fremførbart underskudd		- 83 527		
Betalbar skatt		21 860	44 737	
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt		21 860	44 737	
Endring utsatt skatt over resultatet		24 899	- 1 394	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		- 1 941	- 2 024	
Årets skattekostnad		44 818	41 319	
Resultat før skattekostnad		233 744	199 893	
25 % skatt av:		-	-	
Resultat før skattekostnad		58 436	49 973	
Permanente forskjeller		1 644	1 519	
Betalbar skatt på fondsobligasjoner ført mot egenkapitalen		- 2 723	- 5 265	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		- 10 598	- 2 885	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		- 1 941	- 2 024	
Skattekostnad		44 818	41 318	
Effektiv skattesats (%)		19 %	21 %	
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skattefordel 01.01		10 576	9 182	
Resultatført i perioden		- 24 899	1 394	
Resultatført utsatt skatt ifm merverdier fusjon		- 11 250		
Utsatt skattefordel overtatt ved fusjon		24 531	-	
Balanseført utsatt skatt 31.12		-1 042	10 576	
Midlertidige forskjeller	2025	IB hensyntatt fusjon	2024	Endring
Driftsmidler	- 11 216	- 11 825	- 9 778	609
Pensjonsforpliktelse	- 24 646	- 22 698	- 20 312	- 1 948
Finansielle derivat, Balanseførte leieavtaler	150	- 64	22	214
Skattemessig gevinst- og tapskonto	- 67	- 84	21	17
Urealisert gevinst på fin. Omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	- 5 055	- 13 672	- 12 257	8 617
Merverdier ifm fusjon	45 000	45 000	0	0
Periodisering etableringsgebyr	0	- 1 829	0	1 829
RM avsetning for forpliktelser	0	- 6 730	0	6 730
Underskudd til fremføring	0	- 83 527	0	83 527
Sum	4 166	-95 429	-42 304	99 595
Resultatført utsatt skatt	2025	IB hensyntatt fusjon	2024	Endring
Driftsmidler	- 2 804	- 2 956	1 929	152
Pensjonsforpliktelse	- 6 162	- 5 675	3 919	- 487
Finansielle derivat	38	- 16	6	54
Skattemessig gevinst- og tapskonto	- 17	- 21	0	4
Urealisert gevinst på fin. Omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	- 1 264	- 3 418	- 263	2 154
Merverdier ifm fusjon	11 250	11 250	0	0
Periodisering etableringsgebyr	0	- 457		457
RM avsetning for forpliktelser	0	- 1 683	113	1 683
Underskudd til fremføring	0	- 20 882	0	20 882
Sum utsatt skatt (utsatt skattefordel -)	1 042	-23 857	5 577	24 899

Note 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2025

2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Konter og kontantekvivalenter	238 928					238 928
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	814 819					814 819
Utlån til og fordringer på kunder	6 251 505				10 593 793	16 845 299
Rentebærende verdipapirer		1 414 635				1 414 635
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				1 053 436		1 053 436
Sum finansielle eiendeler	7 305 252	1 414 635	0	1 053 436	10 593 793	20 367 116
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	12 819 671					12 819 671
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 487 914					4 487 914
Ansvarlig lånekapital	252 285					252 285
Leverandørgjeld	17 046					17 046
Sum finansiell gjeld	17 576 915	0	0	0		17 576 915

2024

2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Konter og kontantekvivalenter	78 911					78 911
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	772 932					772 932
Utlån til og fordringer på kunder	5 446 794				7 874 462	13 321 256
Rentebærende verdipapirer		1 017 387				1 017 387
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				757 341		757 341
Sum finansielle eiendeler	6 298 637	1 017 387	0	757 341	7 874 462	15 947 826
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209					3 209
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 640 293					9 640 293
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 014 469					4 014 469
Ansvarlig lånekapital	202 225					202 225
Leverandørgjeld	8 623					8 623
Sum finansiell gjeld	13 868 820	0	0	0	0	13 868 820

Note 25 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen 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.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	238 928	238 928	78 911	78 911
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	814 819	814 819	772 932	772 932
Utlån til og fordringer på kunder	6 154 987	6 154 987	5 446 794	5 446 794
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	8 262 170	8 262 171	7 055 978	7 055 978
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	12 819 671	12 819 671	9 640 293	9 640 293
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 487 914	4 487 914	4 014 469	4 014 469
Ansvarlig lånekapital	252 285	252 285	202 225	202 225
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	17 559 870	17 559 870	13 856 988	13 856 988

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen 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.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler målt til virkelig verdi	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer	849 288	849 288	757 341	757 341
Utlån til og fordringer på kunder	10 594 368	10 594 368	7 874 462	7 874 462
Eiendeler til virkelig verdi over resultat				
Aksjefond	204 148	204 148	161 980	161 980
Obligasjoner og sertifikater	1 414 634	1 414 634	1 017 386	1 017 386
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	13 062 438	13 062 438	9 811 169	9 811 169

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
		Verdsettings-	Verdsettings-	
	Kvoterte	teknikk	teknikk	
	priser i	basert på	basert på ikke	
	aktive	observerbare	observerbare	
2025	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	204 148	1 414 635		1 618 783
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			849 288	849 288
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			10 594 368	10 594 368
Sum eiendeler	204 148	1 414 635	11 443 656	13 062 439

	Verdipapirer til virkelig verdi	Utlån til virkelig verdi
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	595 361	7 874 462
Innregnet ved fusjon	145 328	1 765 225
Tilgang/avgang utlån		964 829
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	16 987	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	78 250	-10 148
Investering	70 814	0
Salg	-57 452	0
Utgående balanse	849 288	10 594 368

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
		Verdsettings-	Verdsettings-	
	Kvoterte	teknikk	teknikk	
	priser i	basert på	basert på ikke	
	aktive	observerbare	observerbare	
2024	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	161 980	1 017 387		1 179 367
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			595 361	595 361
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			7 874 462	7 874 462
Sum eiendeler	161 980	1 017 387	8 469 823	9 649 190

	Verdipapirer til virkelig verdi	Utlån til virkelig verdi
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	403 214	0
Realisert gevinst resultatført	85 822	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	-67 272	0
Investering	359 675	0
Salg	-186 078	0
Utgående balanse	595 361	0

			2025	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8 475 494	9 534 931	11 653 805	12 713 242
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	679 430	764 359	934 217	1 019 145
Sum eiendeler	9 154 925	10 299 290	12 588 021	13 732 387

			2024	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	476 289	535 825	654 897	714 433
Sum eiendeler	476 289	535 825	654 897	714 433

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.

Verdsettelsen av Verd Boligkreditt AS er basert på multiplbasert verdivurdering utført av RSM.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 344,6 mill. kroner av totalt

595,3 mill. kroner i nivå 3.Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Utlån til personmarkeds kunder som kan kvalifisere for salg til Verd Boligkreditt føres til virkelig verdi.

Note 26 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endringer i virkelig verdi er resultatført på linjen "netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	315 363	315 373	315 373
Kommune / fylke	161 516	162 462	162 462
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	931 548	936 799	936 799
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1 408 427	1 414 634	1 414 634
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	114 630	112 036	112 036
Bank og finans	19 000	19 111	19 111
Obligasjoner med fortrinsrett	886 052	886 239	886 239
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1 019 682	1 017 386	1 017 386
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

Note 27 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2025		Eierandel	Antall	2024	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				1 411 408	1 414 634			1 019 682	1 017 386
Aksje- og pengemarkedsfond									
DNB Global Treasury Fond	NO0010756281			155 247	169 620		170 131	155 246	161 980
Eika Likviditet OMF	NO0010479066			33 984	34 528		32 634	0	0
Sum aksje- og pengemarkedsfond				189 231	204 148			155 246	161 980
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				189 231	204 148			155 943	162 796
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1 600 639	1 618 782			1 175 625	1 180 182

Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

		2025				2024					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Aktiv Haugalandet Holding AS	933683346		48	156	163	0	48,00 %	922	3000	3000	0
Eiendomskreditt AS	979391285		109 555	12 047	15 338	1562	3,04 %	93 555	9 685	13 813	1 641
Eika Boligkreditt AS	885621252	1,70 %	25 584 489	104 011	105 536						
Eika Gruppen AS	979319568	4,45 %	1 366 574	390 771	493 743	36 469	4,45 %	1 152 638	328 502	344 639	14 984
Eika VBB AS	921859708	4,57 %	136 043	39 123	39 112						
Eksportfinans ASA	816521432		0	0	0		0,04 %	94	1 423	1 885	114
Kredittbanken ASA	975966453		11 101	3 887	3 884						
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	1,84 %	920	948	1 235	22	1,84 %	920	947	1 157	46
Langevåg Bygdatun AS	980827224	4,90 %	300	2 003	2 003		4,90 %	300	2 003	2 003	0
Norgesinvestor Proto AS	812746162		300	30	78		6,85 %	60 000	6 000	14 342	0
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	0,33 %	1 731	126	126		0,33 %	1 731	126	126	0
Spama AS	916148690	0,39 %	222	168	344		0,39 %	122	13	169	30
Rogaland Sparebank	915691161		6 726	963	963						
Skudenes og Aakra Sparebank	937896670		5 255	697	809	58					
Verd Boligkreditt AS	994322427	9,93 %	173 830	179 766	184 684	4 456	11,21 %	173 830	179 767	184 682	3 434
VIPPS Holding AS	920853013		0	0	0		0,33 %	5 470	27 607	27 607	0
VN Norge AS	821083052	0,10 %	276	2 454	661	1 135	0,10 %	-	2 208	1 184	1 071
Div småposter				751	609				427	8	0
Egenkapitalbevis											
EK - bevis 1		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				737 901	849 288	43 702		1 489 582	561 708	594 615	21 320

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	594 615	403 214
Tilgang (overtatt fra Tysnes, 145 328)	216 149	358 978
Avgang	-56 717	-186 127
Realisert gevinst/tap	16 991	85 822
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	78 250	-67 272
Balanseført verdi 31.12.	849 288	594 615

Note 29 – FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ikke finansielle derivater

Note 30 – KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Banken har ikke konsernselskap eller tilknyttet selskap

Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Tomt	Bruksrett-eiendeler	Software	Goodwill og andre imm.eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	15 664	27 997	4 625	10 779	6 177	0	65 242
Tilgang	4 352	220		4 889	45		9 506
Overtatt ved fusjon	7	3 996	385	6 000			10 388
Merverdi ved fusjon		12 000				38 608	50 608
Avgang til kostpris	1 478						1 478
Kostpris pr. 31.12.2025	18 545	44 213	5 010	21 668	6 222	38 608	134 266
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	11 858	8 658		13 430	5 690	366	40 002
Bokført verdi pr. 31.12.2025	6 687	35 555	5 010	8 238	532	38 242	94 264
Kostpris pr. 01.01.2024	15 469	27 997	4 625	9 242	13 665		70 998
Tilgang	1 490	134		1 537	663		3 824
Avgang til kostpris							0
Utrangert til kostpris	1 295				8 151		9 446
Kostpris pr. 31.12.2024	15 664	28 131	4 625	10 779	6 177		65 376
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	11 098	7 271		8 058	5 500		31 927
Bokført verdi pr. 31.12.2024	4 566	20 860	4 625	2 721	677		33 449
Avskrivninger 2024	1 782	1 244		1 707	954		5 687
(Utrangering av driftsmidler 2024)	2 336						2 336
Avskrivninger 2025	1 598	1 387		2 279	556		5 820
Levetid	5 -10 år	25 år		5 -10 år	5 år	5-10 år	

Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg

	2025	2024
Tomt	24 185	25 935
Næringsbygg	10 664	10 664
Boligeiendom	2 600	3 722
Sum holdt for salg	37 449	40 321
Eiendommene er tilgjengelige for salg.		

Note 32 – ANDRE EIENDELER

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	0	10 576
Opptjente, ikke motatte inntekter	11 361	5 775
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 317	8 699
Andre eiendeler	14 937	16 849
Sum andre eiendeler	28 615	41 899

Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Haugesund Sparebank har ikke innlån fra kredittinstitusjoner.

Note 34 – INNSKUDD OG ANDRE UTLÅN FRA KUNDER

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	12 819 671	9 640 293
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	12 819 671	9 640 293
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Rogaland	8 152 532	7 295 720
Vestland	3 693 604	1 466 402
Agder	37 201	19 633
Trøndelag	42 344	
Oslo/Viken	841 556	708 417
Norge for øvrig og utland	52 434	150 121
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	12 819 671	9 640 293
Innskuddsfordeling		
Personkunder	208 915	5 865 463
Primærnæringer	2 433 271	137 939
Industri og bergverk	411 784	187 522
Kraftforsyning	1 109 990	4 816
Bygg og anleggsvirksomhet	451 791	313 184
Varehandel	0	224 523
Transport	20 204	198 745
Overnattings- og serveringsvirksomhet	7 591 262	40 125
Informasjon og kommunikasjon	37 610	30 050
Omsetning og drift av fast eiendom	281 946	491 969
Tjenesteytende virksomhet	272 897	2 145 957
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	12 819 671	9 640 293

Note 35 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011031361	23.06.2021	23.04.2025	400 000	0	400 000	3m Nibor + 44 bp
NO0010961022	22.03.2021	22.09.2025	400 000	0	400 000	3m Nibor + 49 bp
NO0010915218	18.12.2020	18.03.2026	160 000	160 000	400 000	3m Nibor + 64 bp
NO0011204331	17.01.2022	17.08.2026	400 000	400 000	400 000	3m Nibor + 50 bp
NO0012947540	20.06.2023	19.03.2027	400 000	400 000	400 000	3m Nibor + 121 bp
NO0012629379	19.08.2022	19.08.2027	400 000	400 000	400 000	3m Nibor + 105 bp
NO0013460055	14.01.2025	14.01.2028	450 000	450 000	0	3m Nibor + 62 bp
NO0012784547	14.12.2022	14.03.2028	200 000	200 000	200 000	3m Nibor + 118 bp
NO0013012666	06.09.2023	06.09.2028	400 000	400 000	400 000	3m Nibor + 111 bp
NO0013140137	26.01.2024	26.03.2029	400 000	400 000	400 000	3m Nibor + 100 bp
NO0013249870	29.05.2024	29.08.2029	300 000	300 000	300 000	3m Nibor + 83 bp
NO0013367664	17.10.2024	17.04.2030	300 000	400 000	300 000	3m Nibor + 81 bp
NO0012639592	01.09.2025	26.08.2026	100 000	100 000		3m Nibor + 110 bp
NO0012819954	01.09.2025	20.01.2027	22 000	22 000		3m Nibor + 138 bp
NO0013121186	01.09.2025	15.01.2027	50 000	50 000		3m Nibor + 87 bp
NO0013191684	01.09.2025	24.03.2027	100 000	100 000		3m Nibor + 82 bp
NO0013374470	01.09.2025	18.10.2027	100 000	100 000		3m Nibor + 66 bp
NO0013462127	01.09.2025	20.07.2028	85 000	85 000		3m Nibor + 77 bp
NO0013646281	04.09.2025	04.09.2030	500 000	500 000		3m Nibor + 74 bp
Over-/Underkurs				-1 958	-3 889	
Påløpt rente				22 871	18 358	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				4 487 913	4 014 469	

		Bokført verdi				
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0012706730	20.09.2022	20.12.2027	40 000	40 000		3m Nibor +329 bp
NO0013121285	17.01.2024	17.01.2029	200 000	200 000	200 000	3m Nibor + 201 bp
NO0013167999	27.02.2024	28.05.2029	10 000	10 000	0	3m Nibor + 240 bp
Påløpt rente				2 285	2 226	
Sum ansvarlig lånekapital				252 285	202 226	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 014 469	1 675 000	-1 208 000	6 444	4 487 913
Ansvarlig lånekapital	202 226	60 000	-10 000	59	252 285

Note 36 – ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSE

For mer informasjon om leieforpliktelsen se note 43.

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert og en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Ytelsesbasert ordning

En ytelsesplan er en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingene er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar. Estimatavvik regnskapsføres over utvidet resultat (OCI) i den perioden de oppstår og inngår i totalresultatet.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønninger og sosiale kostnader og består av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede pensjonsforpliktelsen samt periodisert arbeidsgiveravgift. Pensjonskostnaden er basert på forutsetninger fastsatt ved periodens begynnelse.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

	2025	2024
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kompensasjonsordning etter overgang til innskuddspensjon	9 168	7 588
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift	163	169
Banksjef pensjon	15 315	12 555
Sum pensjonsforpliktelser	24 646	20 312

Spesifikasjon av annen gjeld:

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	14 038	6 372
Påløpte kostnader	13 121	8 873
Leverandørgjeld	17 046	8 623
Leieforpliktelser	8 087	2 434
Øvrig gjeld	8 257	20 663
Annen gjeld	1	266
Sum annen gjeld	60 550	47 232

Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

				Bokført verdi		
ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
NO0012509274	28.04.2022	28.04.2027	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 330 bp
NO0013335430	16.09.2024	17.03.2029	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 340 bp
NO0013091744	01.09.2025	01.12.2030	24 000	24 000	0	3m Nibor + 410 bp
Fondsobligasjonskapital				174 000	150 000	
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025	
Fondsobligasjonskapital	150 000	30 000	6 000	-12 000	174 000	

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

Det er ikke step-up i rentesats dersom fondsobligasjonene ikke calles ved første anledning.

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 opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget 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 525,4.mill delt på 5 253 841 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-.

Utbyttepolitikk

Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og hva som er forenlig med god forretningsskikk. Utbytte skal alltid være innenfor vedtatte lovverk.

Banken ønsker å ligge på en kontantandel av egenkapitalbeviserens utbytte på 50-80%, men

det skal tas hensyn til at banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til egenkapitalbeviserne skal tilfalle utjevningsfondet eventuelt utgjøre annen eierandelskapital.

Eierandelsbrøk pr 31.12.2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for fusjonen med Tysnes Sparebank og utbytte i 2024.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	525 384	225 000
Overkursfond	89 984	1 232
Utjevningfond	10 062	34 260
Sum eierandelskapital (A)	625 430	260 492
Sparebankens fond	1 754 464	1 600 081
Kompensasjonsfond	21 864	
Gavefond	18 844	13 885
Grunnfondskapital (B)	1 795 172	1 613 966
Fond for urealisert gevinst	111 150	32 899
Fondsobligasjon	174 000	150 000
Avsatt utbytte	53 064	28 125
Annen egenkapital	1 615	1 587
Sum egenkapital	2 760 431	2 087 069
Eierandelsbrøk A/(A+B)	25,84 %	13,90 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,10	12,50
Samlet utbytte	53 064	28 125
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	2025	2024
Antall egenkapitalbevis	5 253 841	2 250 000
Resultat pr egenkapitalbevis	14,30	11,30

Egenkapitalbevisbrøken er 25,84 % pr. 31.12.2025. Egenkapitalbevisbrøken fremkommer ved å dele eierandelskapitalen (egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningfond og annen innskutt egenkapital) på summen av eierandelskapital og samfunnskapital (sparebankens fond og gavefond). Resultat pr. egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets resultat, fratrasket renter fondsobligasjon, med egenkapitalbevisbrøken pr 01.01.2025 på 25,84% og dividere dette resultatet på antall egenkapitalbevis. Det blir utbetalt kr. 10,10 i utbytte pr. egenkapitalbevis. Total utbetaling av kontantutbytte utgjør kr. 53,064 millioner.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Tysnes	1 298 092	24,71 %
Meidell AS	430 862	8,20 %
AOI Holding AS	255 596	4,86 %
Helgevold Holding AS	91 983	1,75 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	80 427	1,53 %
NP Holding AS	68 589	1,31 %
Bømmelfjord AS	67 600	1,29 %
TR. H. Invest II AS	66 113	1,26 %
KPB Holding AS	65 000	1,24 %
TBT AS	60 000	1,14 %
Alsaker Eiendom AS	56 935	1,08 %
Hegerland Holding AS	56 075	1,07 %
Kommunal Landspensjonskasse	53 249	1,01 %
NYCO AS	50 555	0,96 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50 400	0,96 %
J. Tveit AS	47 620	0,91 %
MJ Tveit AS	40 000	0,76 %
Reinert Rød	38 095	0,73 %
Caiano Invest AS	37 949	0,72 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs Legat	37 654	0,72 %
Sum 20 største	2 952 794	56,20 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	2 301 047	43,80 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	5 253 841	100,00 %

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
Helgevold Holding AS	91 983	4,09 %
Bømmelfjord AS	67 600	3,00 %
Tr. H. Invest AS	66 113	2,94 %
KPB Holding AS	65 000	2,89 %
TBT AS	60 000	2,67 %
Hegerland Holding AS	56 075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50 400	2,24 %
J. Tveit AS	47 620	2,12 %
Meidell AS	42 924	1,91 %
MJ Tveit AS	40 000	1,78 %
Rød Reinert	38 095	1,69 %
Kaldheim Ove	36 360	1,62 %
JBS Invest AS	36 000	1,60 %
Helgesen Kjell	36 000	1,60 %
SOHL AS	34 380	1,53 %
Nordhaug Invest AS	34 200	1,52 %
Nyco AS	34 136	1,52 %
Skrunes Arne Johan	28 800	1,28 %
Soro Investing AS	27 250	1,21 %
Caiano Invest AS	26 798	1,19 %
Sum 20 største	919 734	40,88 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 330 266	59,12 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 250 000	100,00 %

Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående:

31.12.2025	
Navn	Beholdning
Bente Haraldson Syre (Adm Banksjef)	959
Torstein Langeland (Banksjef BM)	779
Rolf Lillehammer (Banksjef PM)	419
Steffen Næss (Leder økonomi, finans og HR)	599
Lillian Medby Morisbak (Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelser)	419
Nils Skiftestad (Leder Risikostyring og Compliance)	419
Steffen Sleire Opdal (Leder fellestjenester og HR)	0
John Erik Hagen (Styrets leder) ¹	360
Anne Marit Helgevold Heggebø (Styremedlem) ²	92 194
Janne Kongshavn Hordvik (Styremedlem)	211
Benedicte Storhaug (Styremedlem)	311
Thor Krukhaug (Styremedlem)	211
Audun Magnussen (Styremedlem) ³	1 298 092
Paal Nebylien (Styremedlem, ansattvalgt)	419
Torunn Nødland (Styremedlem, ansattvalgt)	90
Tønnes B. Tønnessen (Generalforsamling, nestleder)	60 000
Kjersti Skogland Urrang (Generalforsamling, medlem)	36 000
Ingrid Tysnes Stue (Generalforsamling, medlem)	0
Marianne Baardsen (Generalforsamling, medlem)	0
Finn Nistad (Generalforsamling, medlem)	0
Mary Anne Rasmussen Vestre (Generalforsamling, medlem)	0
Stein Olav Skaten (Generalforsamling, medlem)	0
Svein Bjarte Holten (Generalforsamling, medlem)	525
Jan Klovning (Generalforsamling, medlem)	0
Finn Lothe (Generalforsamling, medlem)	0
Britt Ersvær (Generalforsamling, medlem)	361
Ingfrid Nilssen (Generalforsamling, medlem)	575
Liv Reidun Grimstvedt (Generalforsamling, medlem)	0
Kjell Helgesen (Generalforsamling, medlem)	36 000
Johannes Helgevold (Generalforsamling, medlem)	91 983

Irene Stuhaug (Generalforsamling, medlem)	500
Espen Aspenes (Generalforsamling, medlem)	255 596
Haavard Aksdal (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	419
Kristine Frugård (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	90
Kristian Hansen (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	0
Anne Velde Vikse (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	419
Siri Tungesvik Vestbø (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	419
Linda Trana (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	90
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	1 878 459

31.12.2024	
Navn	Beholdning
Bente Haraldson Syre (Adm Banksjef)	959
Torstein Langeland (Banksjef BM)	779
Rolf Lillehammer (Banksjef PM)	416
Steffen Næss (Leder økonomi, finans og HR)	599
Lillian Medby Morisbak (Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelser)	419
Nils Skiftestad (Leder Risikostyring og Compliance)	419
John Erik Hagen (Styrets leder) ¹	360
Anne Marit Helgevold Heggebø (Styremedlem) ²	92 194
Janne Kongshavn Hordvik (Styremedlem)	211
Benedicte Storhaug (Styremedlem)	311
Thor Krukhaug (Styremedlem)	211
Marit Synnøve Frantsen (Styremedlem, ansattvalgt)	419
Tønnes B. Tønnessen (Generalforsamling, nestleder)	60 000
Ingfrid Nilssen (Generalforsamling, medlem)	575
Kjersti Skogland Urrang (Generalforsamling, medlem)	540
Håvard Aksdal (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	419
Grethe Høvring Andersen (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	127
Anne Lise Mulvik Liestøl (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	1 139
Grethe Solheim (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	611
Cato Staupe (Generalforsamling, medlem ansattvalgt)	419
Elisabeth Haugen Skeie (Generalforsamling medlem)	200
Knut Jakob Lervik (Generalforsamling, medlem)	13 709
Irene Stuhaug (Generalforsamling, medlem)	500
Johannes Helgevold (Generalforsamling, medlem)	91 983
Kjell Helgesen (Generalforsamling, medlem)	36 000
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	303 519

¹) 360 egenkapitalbevis gjennom P-Hagen AS

²) Indirekte eierandel gjennom eierskap i bankens største eier, som eier 91,983 egenkapitalbevis i banken, samt en personlig beholdning på 211 egenkapitalbevis

³) 1 298 092 egenkapitalbevis gjennom Sparebankstiftinga Tysnes

Note 39 – RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

	2025	2024
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	1,06 %	1,02 %

	2025	2024
Resultat etter skatt	188 944	158 575
Renter på fondsobligasjon	12 668	11 538
Sum	201 612	147 037
Eierandelsbrøk	25,84 %	13,90 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	48 786	22 236
Antall utstedte egenkapitalbevis	5 253 841	2 250 000
Resultat pr egenkapitalbevis	14,30	11,30

Note 40 – GARANTIER

Haugesund Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 1.576 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: 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 pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende 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 tapsgarantien 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 saksgaranti og tapsgaranti 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 kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Haugesund Sparebank er en av eierbankene i EBK. I henhold til Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) som trådte i kraft 1. mai 2024, har eierbankene påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor EBK. Den samlede likviditetsforpliktelsen for eierbankene er lik 20 % av det samlede beløpet av utstedt OMF (likevel slik at dette beløpet skal rundes opp til nærmeste beløp som er delelig med MNOK 100). Forpliktelsen er solidarisk mellom bankene, men begrenset oppad til en pro-rata andel for den enkelte bank. Den enkelte banks

pro-rata andel fastsettes kvartalsvis av EBK på bakgrunn av bankens andel av utlånsporteføljen i EBK. Pr. 31.12.2025 hadde banken en likviditetsforpliktelse overfor EBK på 361,4 millioner.

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

Verd Boligkreditt

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet Aaa.

Dette er den høyest oppnåelige ratingkarakteren, og bekrefter høy kvalitet og lav kredittrisiko i sikkerhetsmassen. Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Haugesund Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd. Banken har ikke stilt garantier ovenfor Verd Boligkreditt.

Haugesund Sparebank Spareskillingsbanken plikter å finansiere inntil ca 10% av de overførte lånene. Pr. 31.12.25 utgjorde Haugesund Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 298,4 mill. mot NOK 298,7 mill. pr 31.12.2024. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.

	2025	2024
Betalingsgarantier	37 890	32 417
Kontraktsgarantier	50 689	47 212
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	26 045	22 160
Sum garantier overfor kunder	114 624	101 789
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	15 765	0
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	15 765	0
Sum garantier	130 389	101 789

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Rogaland	94 813	82,7 %	93 303	91,7 %
Vestland	918	0,8 %	7 674	7,5 %
Norge for øvrig	18 893	16,5 %	812	0,8 %
Sum garantier	114 623	100 %	101 789	100 %

Note 41 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2025.

Note 42 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Det foreligger ingen transaksjoner med nærstående parter som ha hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av regnskapsåret

Note 43 – LEIEAVTALER

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Haugesund Sparebank eier sitt eget hovedkontor, og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen for år 2025.

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	1 865
1-2 år	3 299
2-3 år	3 989
3-4 år	4 388
4-5 år	4 788
Mer enn 5 år	7 482
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	25 811
Banken har inngått leieavtale for 10 år av Smedasundet 77C fom 01.02.26.	
Beløp i resultatregnskapet	2025
Rente på leieforpliktelser	217
Avskrivninger på bruksretteiendeler	2 279
Felleskontnader knyttet til leie av bygg	518
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler på kopimaskiner og mobiler (resultatføres)	900

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca.4,8 %.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

Opsjon om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 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.

Leiekostnader innregnet i resultatet

For leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kort varighet har banken valgt å ikke innregne leieavtalene. Isteden blir leiebetalingene kostnadsført løpende. I 2025 har banken kostnadsført kr 0,9 millioner for leie av kopimaskiner og mobiler. Tilsvarende beløp for 2024 var kr 0,8 millioner.

Bruksretteiendeler	2025 Bruksrettigheter	2024 Bruksrettigheter
Anskaffelseskost 01.01	10 779	9 242
Tilgang av bruksretteiendeler	4 889	1 537
Avhendinger	0	0
Overtatt ifm fusjon med Tysnes Sparebank	2 907	0
Anskaffelseskost 31.12	18 575	10 779
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	8 058	6 351
Avskrivninger i perioden	2 279	1 707
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	10 337	8 058
Balanseført verdi av bruksrettigheter 31.12	8 238	2 721
Økonomisk levetid	1-10 år	2-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Note 44 – FUSJON

Fusjon med Tysnes Sparebank 01.09.2025.

Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank fusjonerte 1. september 2025 med regnskapsmessig virkning fra samme tidspunkt. 10. april 2025 ble fusjonsplanen vedtatt i begge bankenes generalforsamlinger og Finanstilsynet ga tillatelse til sammenslåingen 19. juni 2025. Haugesund Sparebank var overtakende bank. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Bakgrunn for sammenslåingen er at styrene i bankene kom til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen.

Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i Tysnes Sparebank overføres til Haugesund Sparebank. Den sammenslåtte banken videreføres under Haugesund Sparebank. Den sammenslåtte banken har mål om bedre lønnsomhet enn det bankene klarer å oppnå hver for seg, og i tillegg vil en lønnsom bank gi mer tilbake til eierne og til lokalsamfunnet i form av utbytte og gaver til samfunnsnyttige formål.

I fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 84,32 % til Haugesund Sparebank og 15,68 % til Tysnes Sparebank.

Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til Tysnes Sparebank var i form av nye egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken.

I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen forhøyet med 300,1 millioner ved utstedelse av 3 003 841 nye egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene utstedes med pålydende kr 100 per egenkapitalbevis og tegningskurs på kr 125,19 per bevis. Virkelig verdi av de utstedte egenkapitalbevisene var kr 136,9.

Iht IFRS 3 skal alle eiendeler og forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Goodwill skal innregnes som differansen mellom virkelig verdi av netto eiendeler som overtas og virkelig verdi av vederlaget i transaksjonen. Virkelig verdi justeringen av de utstedte egenkapitalbevisene justeres ved differansen mellom virkelig verdi og tegningskurs per egenkapitalbevis. Virkelig verdi vurderingen av grunnfondskapitalen beregnes ved å benytte samme P/B-multippel som for egenkapitalbevisene som utstedes

Tabellen under viser fordelingen av virkelig verdi av vederlaget mellom nye egenkapitalbevis og grunnfondet.

Beregning PPA justeringer			
Virkelig verdi nye vederlagsbevis			411,3
Eierbrøk Tysnes før fusjon (100 % siden alt av Grunnfond konverteres til Eierkapital)			100 %
Virkelig verdi GFK			0,0
Virkelig verdi vederlag			411
Bokført verdi netto eiendeler			372,7
Mer/(mindre)-verdi til allokering			38,264
	Balanseført verdi 31.08.2025	Virkelig verdi justering	Virkelig verdi 01.09.2025
Goodwill	0	6 614	6 614
Kunderelasjon - Innskudd PM (immaterielle eiendeler)	0	22 000	22 000
Kunderelasjon - Innskudd BM (immaterielle eiendeler)	0	10 000	10 000
Kontanter og kontantekvivalenter	46 763	0	46 763
Utlån og fordr. på kredittinstitusjoner	659 396	0	659 396
Utlån til og fordringer på kunder	2 080 312	1 000	2 081 312
Rentebærende verdipapirer	472 175	0	472 175
Aksjer, andeler og andre ek.int.	177 301	0	177 301
Eierinteresser i t.k. selskaper og f.k. foretak	2 000	0	2 000
Varige driftsmidler	7 216	12 000	19 216
Andre eiendeler	24 662	-2 100	22 562
Eiendeler	3 469 825	49 512	3 519 339
Egenkapital	372 736	38 264	411 000
Fondsobligasjonskapital	30 000	0	30 000
Innlån fra kredittinstitusjoner	1	0	1
Innskudd PM	1 401 484	0	1 401 484
Innskudd BM	964 058	0	964 058
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	628 686	0	628 686
Pensjonsforpliktelser	0	0	0
Annen gjeld	14 106	0	14 106
Utsatt skatteforpliktelse	0	11 250	11 250
Betalbar skatt	0	0	0
Andre avsetninger	-1 890	0	-1 890
Ansvarlig lånekapital	60 646	0	60 646
Gjeld	3 067 090	-	3 078 340
Sum gjeld og egenkapital	3 469 825	49 514	3 519 340

Note 45 – PROFORMATALL

Proformaresultat for årene er sum av årsregnskapet til Haugesund Sparebank for år 2025 og regnskapet til Tysnes Sparebank pr 31.08.2025. For 2024 er proformatallene for Haugesund Sparebank slik det ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført fra 01.januar 2024 (resultater opptjent for hele rapporteringsperioden). Proforma tall er kun satt opp for sammenligningsgrunnlag.

Proformaresultat		
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	31.12.2025	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	1.030.657	1.026.561
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	74.169	79.393
Rentekostnader og lignende kostnader	677.031	653.024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	427.795	452.930
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	74.260	68.805
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7.955	10.432
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	47.606	24.120
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8.748	2.583
Andre driftsinntekter	547	1.164
Netto andre driftsinntekter	123.206	86.240
Lønn og andre personalkostnader	115.663	108.732
Andre driftskostnader	137.449	152.693
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	6.784	9.485
Sum driftskostnader	259.896	270.910
Resultat før tap	291.105	268.260
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	91.179	116.499
Resultat før skatt	199.926	151.761
Skattekostnad	34.946	30.240
Resultat av ordinær drift etter skatt	164.980	121.521
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>		
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	-19	58
Skatt	92.412	13.696
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	92.393	13.754
Totalresultat	257.373	135.275

Alternative resultatmål – APM

Egenkapitalavkastning etter skatt	31.12.2025	31.12.2024
Resultat av ordinær drift etter skatt / dager i perioden * dager i året	188 925	158 575
Gjennomsnittlig egenkapital	2 423 750	2 008 854
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,79 %	7,89 %
Egenkapitalavkastning etter skatt, ekskl renter hybridkapital		
Resultat etter skatt / dager i perioden * dager i året- rentekostnader på hybridkaptalen	235 655	147 037
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 261 750	1 866 354
Egenkapitalavkastning etter skatt (resultat justert for dager i perioden*dageri året)	10,42 %	7,88 %
Egenkapitalavkastning totalresult, ekskl renter hybridkapital		
Resultat etter skatt / dager i perioden * dager i året- rentekostnader på hybridkaptalen	271 495	177 166
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 261 750	1 866 354
Egenkapitalavkastning etter skatt (resultat justert for dager i perioden*dageri året)	12,00 %	9,76 %
Rentemargin		
Netto renteinntekter / dager i perioden * dager i året	504 094	355 121
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 863 830	15 533 329
Netto renter i % av gjennomsnittforvaltningskapital	2,822 %	2,29 %
Kostnadsgrad		
Sum driftskostander	218 843	208 844
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	483 767	426 633
Kostnadsandel (K/I)	45,2 %	49,0 %
Kostnadsgrad (eskl VP)		
Sum driftskostander	218 843	208 844
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter (eskl utbytte og verdiendring vp)	431 250	396 607
Kostnadsandel (K/I) justert for engangshendelse	50,7 %	52,7 %
Driftskostander -kostnader engangshendelser	213 745	173 406
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	483 767	426 633
Kostnadsandel (K/I) justert for engangshendelse	44,2 %	40,6 %
Driftskostander -kostnader engangshendelser	213 745	173 406
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte	474 954	418 317
Kostnadsandel (K/I) justert for engangshendelse og netto verdiendringer	45,0 %	41,5 %
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
Sum driftskostnader	218 843	208 844
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 863 830	15 533 329
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,47 %	1,34 %
Balansetall		
	31.12.2025	31.12.2024
Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt)		
UB innskudd	12 819 671	9 640 293
UB netto utlån ekskludert boligkreditt	16 749 183	13 321 255
Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt)	76,54 %	72,37 %
Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt)		
UB innskudd	12 819 671	9 640 293
UB netto utlån inkludert boligkreditt	20 975 626	16 085 345
Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt)	61,12 %	59,93 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		
UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12 måneder siden	3 179 378	870 866
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	9 640 293	8 769 427
Innskuddsvekst siste 12 måneder	32,98 %	9,93 %

Utlånsvekst siste 12 måneder		
UB brutto utlån til kunder - brutto utlån til kunder for 12 måneder siden	3 463 126	1 220 933
Brutto utlån fra kunder for 12 måneder siden	13 379 550	12 158 617
Utlånsvekst siste 12 måneder	25,88 %	10,04 %
Utlånsvekst siste 12 måneder (inkludert boligkreditt)		
UB brutto utlån til kunder - brutto utlån til kunder for 12 måneder siden	4 925 479	1 025 750
Brutto utlån fra kunder for 12 måneder siden	16 143 640	15 117 890
Utlånsvekst siste 12 måneder	30,51 %	6,79 %
Tapsavsetninger på utlån og mislighold	31.12.2025	31.12.2024
Tapskostnad	31 161	18 654
Brutto utlån på balansetidspunktet	16 842 676	13 379 550
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,19 %	0,14 %
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet (brutto)	186 703	126 743
Brutto utlån på balansetidspunktet	16 842 676	13 379 550
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	1,11 %	0,95 %
Kredittforringede engasjement (inkl. mislighold over 90 dg)	136 257	105 158
Brutto utlån på balansetidspunktet	16 842 676	13 379 550
Kredittforringede engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,81 %	0,79 %
Likviditet	31.12.2025	31.12.2024
Likviditetsindikator (LCR)	177	185
Egenkapitalbevis (EKB)	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalbevisprosent		
Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond	625 430	260 492
Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond+sparebankens fond + kompensasjonsfond+ gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling og utbytte)	2 420 602	1 874 457
Egenkapitalbevisprosent (EKB-brøk)	25,84 %	13,90 %
Resultat per egenkapitalbevis		
Resultat etter skatt-renter hybridkapital)*EKB-brøk 01.01	48 786	22 236
Antall utestående egenkapitalbevis	5 253 841	2 250 000
Resultat per egenkapitalbevis	9,29	9,88
Resultat per egenkapitalbevis -totalresultat		
Totalresultat - renter hybridkapital)*EKB-brøk 01.01	75 147	25 047
Antall utestående egenkapitalbevis	5 253 841	2 250 000
Totalresultat per egenkapitalbevis	14,30	11,13
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis		
Sum egenkapital UB ekskl hybridkapital * EKB brøk	701 213	265 284
Antall utestående egenkapitalbevis	5 253 841	2 250 000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	133,47	117,90
Børskurs		
Børskurs	159,5	156
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	133,47	117,90
Pris/bokført egenkapital (P/B)	120 %	132 %
Børskurs		
(Resultat per egenkapitalbevis)/(Dager i perioden)* dager i året	9,29	9,88
Pris/resultat per egenkapitalbevis (P/E)	17,18	15,79

Haugesund Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definer i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Haugesund Sparebank sin resultatoppgjør. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken.

Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Haugesund Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5

Erklæring fra styret og adm banksjef

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor.

Haugesund, 20. mars 2026
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen
Leder

Benedicte Storhaug

Janne Kongshavn Hordvik

Anne Marit Helgevold Heggebø

Thor Krukhaug

Audun Magnussen

Paal Nebylien

Torunn Nødland

Bente Haraldson Syre
Adm. Banksjef

Uavhengig revisors beretning



Til generalforsamlingen i Haugesund Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Haugesund Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Haugesund Sparebank sammenhengende i 1 år fra valget på generalforsamlingen den 23. oktober 2025 for regnskapsåret 2025.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av utlån til kunder Vi fokuserer på verdsettelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Dessuten tar verddivurderingen av utlån utgangspunkt i de omfattende regnskapsreglene i IFRS 9, og bankens prosesser omfatter blant annet et modellbasert komplekst rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. For utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter ledelsen skjønn for å fastsette verdien på utlånene. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og skønnsbruk øker den iboende risikoen for feil. Note 2, 5, 6, 8, 9 og 11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.	Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen. For den delen av utlån der verdien beregnes ved hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimer for sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold (PD og LGD). Vi benyttet oss av rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken. For et utvalg av lånene hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse for forutsetningene ledelsen benyttet for å fastsette verdien av utlånene. Vi innhentet bevis som kunne underbygge verdien av lånene og av eventuell pant. Bevisene og de sentrale skønnsmessige forutsetningene var gjenstand for diskusjoner med de ansvarlige i banken. Vi har vurdert om informasjonen i de sentrale notene om verdsettelse av utlån var i overensstemmelse med regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Haugesund Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn "Årsrapport 2025.xhtml" i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Kristiansand, 22. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

 Securely signed with Brevio

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PAdES** standards.

The identities of the signers are listed below:

2026-03-22 20:46:45 UTC+01:00

Kai Arne Halvorsen

 bankID

NO BankID - 8a8b866e-ff62-4812-bc56-331c40d1d073

 This document package contains:

- The original document

 Electronic signatures are not visible but digitally integrated