



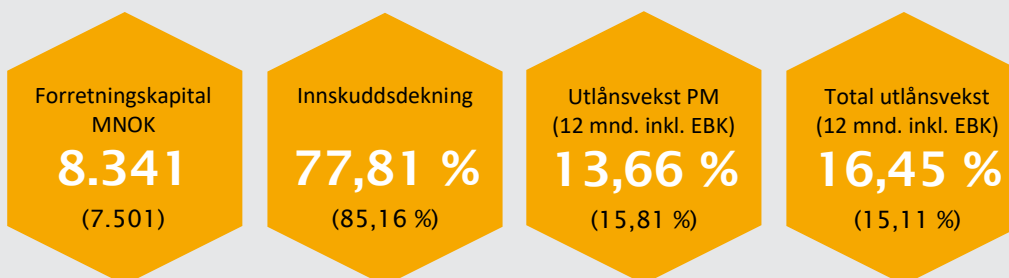
Bien Sparebank ASA

4. kvartal 2025

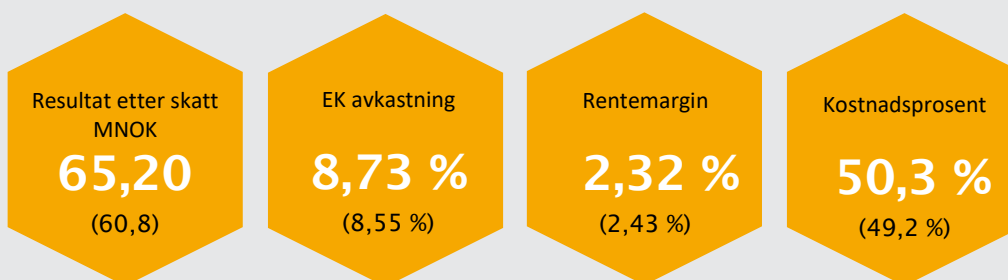
Urevidert

Dronning Mauds gate 11,
0250 Oslo
Org nr. 991 853 995
Børs Ticker: BIEN

Utvikling pr 4. kvartal 2025

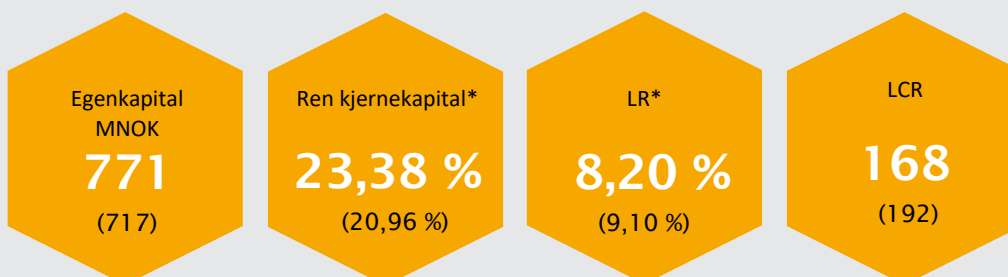


Lønnsomhet



Soliditet

*Konsolidert



En lønnsom vekstplan med lokal forankring

Bien Sparebank har en klar strategi: å være **kundens foretrukne nisjebank i hovedstadsområdet**, samtidig som vi sikrer langsiktig lønnsomhet og vekst. I en tid preget av tøffere konkurranse og endrede rammebetingelser, rigger vi oss for fremtiden med en modell som setter nære kundeforhold i sentrum.

Vår strategi i korte trekk:

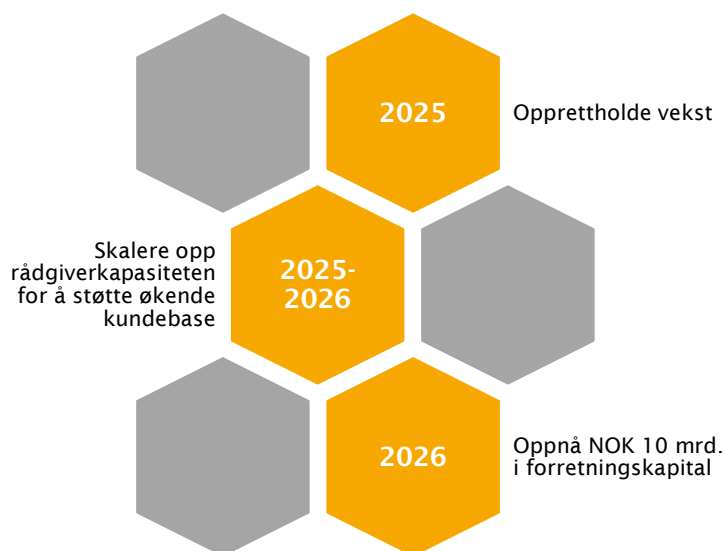
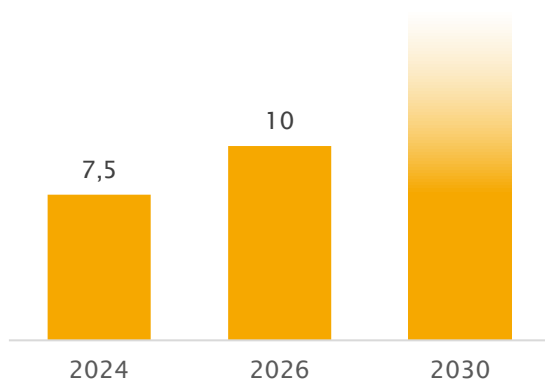
- **Tett på kunden:** Med lokal forankring og personlig rådgivning tilpasset hver enkelt
- **Bærekraftig vekst:** Mål om forretningskapital på NOK 10 mrd. innen utløpet av 2026
- **Effektiv drift:** Utnyttelse av stordriftsfordeler gjennom Eika-samarbeidet
- **Økt rådgiverkapasitet:** Vi investerer i å bygge kompetente team som kan møte kundens behov

Hvorfor Bien?

- **Sterk lokal tilstedeværelse:** 75 prosent av kundene våre er i Oslo, Asker, Bærum, Nordre Follo og Nesodden
- **Solid vekst:** Forretningskapitalen har økt med 11,2 prosent i 2025
- **Relevant modell:** Vi leverer personlig rådgivning i en bransje preget av konsolidering og standardisering

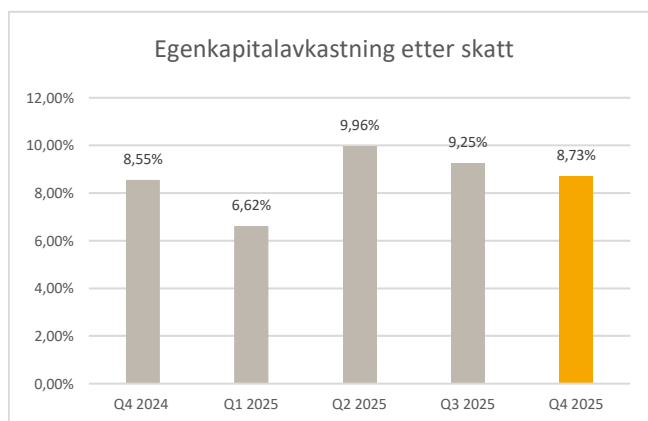
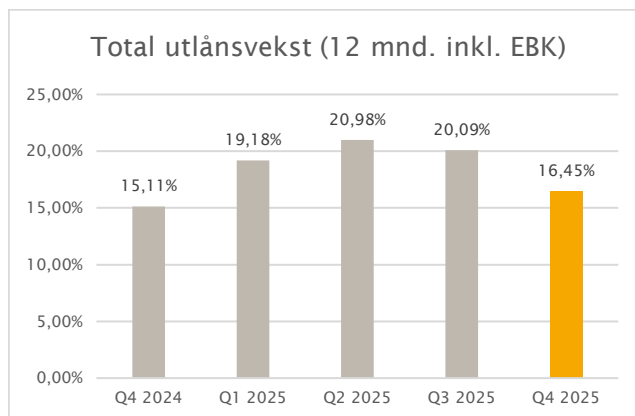


Mål for lønnsom vekst i
forretningskapital (NOK mrd.)



4. kvartal 2025 - Isolert

- ✓ **14,6 (12,68)**
Resultat etter skatt, millioner kroner
- ✓ **2,27 % (2,39 %)**
Rentemargin
- ✓ **33,1 (31,2)**
Rentenetto, millioner kroner
- ✓ **10,5 (6,61)**
Andre driftsinntekter, millioner kroner
- ✓ **2,86 % (6,07 %)**
Brutto utlånsvekst siste 3 måneder, inkl. EBK



Bien styrker sin posisjon i hjertet av Oslo

Bien har gjennom 2025 styrket sin posisjon i Oslo-markedet. Resultatene våre, porteføljekvaliteten og en tydelig posisjon i hovedstaden gir oss et sjeldent godt utgangspunkt i et marked som fortsatt preges av geopolitisk usikkerhet og høy konkurranse. At vi leverer vekst og stabil drift gjennom slike markedsforhold, er et tydelig bevis på at strategien vår fungerer.



Lena Jørundland
Administrerende banksjef

Vår styrke ligger i kombinasjonen av lokal tilstedeværelse og kompetente rådgivere. Med en god og tilgjengelig beliggenhet på Vikaterrassen, møter kundene mennesker som kjenner byen, markedet og behovene deres – og som kan ta raske, riktige beslutninger. Denne nærheten, sammen med god risikoforståelse, lav belåningsgrad i porteføljen og korte beslutningsveier, gir Bien en posisjon som få andre aktører kan matche.

Fremover vil vi utvikle denne styrken ytterligere. Teknologi og kunstig intelligens skal brukes til å effektivisere driften og frigjøre tid til kundene – ikke erstatte den menneskelige rådgivningen vi er kjent for. Vi investerer derfor både i mennesker, kompetanse og moderne systemer, slik at kundene våre får en bank som er både personlig og fremtidsrettet.

Bien Sparebank skal være det naturlige valget for kunder som ønsker trygghet, tilgjengelighet og mennesker å snakke med.

Vi har nå tatt fatt på 2026 med vissheten om at det også i tiden fremover vil være mange bankkunder som verdsetter ekte mennesker fremfor å snakke med automatiske chatløsninger.

RESULTAT

Resultatet viser til en solid og lønnsom vekst, samtidig som banken har investert målrettet i kompetanse, synlighet og organisasjonsbygging for å understøtte videre ekspansjon.

Ved utgangen av 2025 leverer banken et resultat av ordinær drift etter skatt på 65,2 millioner kroner, en økning på 4,4 millioner fra 2024.

Resultatforbedringen er i stor grad drevet av en sterk og lønnsom vekst i utlånsporteføljen, både på egen balanse og gjennom EBK. I tillegg har økt utbytte fra Eika Gruppen bidratt positivt til årets resultat. Utviklingen viser at Bien står stadig sterkere i Oslomarkedet og lykkes med å kombinere volumvekst, god risikostyring og riktig prising.

Kostnadsnivået i 2025 er i hovedsak knyttet til investeringer som skal styrke bankens kapasitet og konkurransekraft i årene som kommer.

For fjerde kvartal isolert endte resultatet på 14,6 millioner kroner, sammenlignet med 12,7 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Utviklingen gjennom kvartalet understøtter en robust drift med gode marginer og stabil kostnadskontroll inn i 2026.

EGENKAPITALAVKASTNING

Ved utgangen av fjerde kvartal endte egenkapitalavkastningen av ordinært resultat etter skatt på 8,73 prosent. Justert for fondsobligasjonsrenter endte egenkapitalavkastningen på 9,26 prosent. Nivået gjenspeiler en solid og forutsigbar inntjening i et marked preget av sterk konkurranse, normaliserende rentenivåer og en utlånsportefølje med lav risiko.

Styret foreslår et utbytte på 32,6 millioner kroner, tilsvarende en utbyttegrad på 50 prosent. Dette anses som i tråd med bankens aksjonærpolicy og støtter den langsiktige strategien om lønnsom og organisk vekst.

INNETKTSUTVIKLING

Netto renteinntekter etter fjerde kvartal 2025 utgjorde 134,8 millioner kroner, en økning på 6,9 millioner kroner fra samme periode i 2024. Veksten reflekterer effekten av en betydelig utlånsvekst gjennom året, kombinert med en stabil rentemargin som ved kvartalets slutt var 2,32 prosent.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester beløp seg til 24 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal, en økning på 5,4 millioner kroner fra samme periode året før. Økningen kan i all hovedsak tilskrives økte renteinntekter knyttet til veksten i kredittporteføljen overført til Eika Boligkreditt (EBK).

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter endte samlet på 1,0 millioner kroner.

Totalt utgjorde netto andre driftsinntekter 35,5 millioner kroner ved utgangen av perioden, en økning på 10,2 millioner kroner sammenlignet med fjerde kvartal 2024. Utviklingen viser en inntektsvekst innen både renteinntekter, provisjoner og øvrige driftsinntekter.

KOSTNADSUTVIKLING

Kostnadsprosenten ved utgangen av fjerde kvartal var på 50,3 prosent, sammenlignet med 49,2 prosent på samme tid i fjor.

De totale driftskostnadene utgjorde 85,7 millioner kroner i fjerde kvartal, en økning på 10,4 millioner kroner fra tilsvarende periode i fjor.

Kostnadsøkningen er i stor grad påvirket av strategiske satsinger - særlig økte årsverk knyttet til rådgivning og kundeoppfølging, samt investeringer i bankens profilering og synlighet. Dette er målrettede investeringer for å posisjonere banken for videre vekst.

TAP OG MISLIGHOLD

Ved utgangen av perioden var netto misligholdte lån over 90 dager på 39,9 millioner kroner, en reduksjon på 0,4 millioner fra forrige kvartal. Andelen netto misligholdte lån utgjorde 0,55 prosent av totale utlån, inkludert EBK-porteføljen, og ligger fortsatt på et lavt nivå.

Netto andre kredittforringede engasjementer utgjorde 23,4 millioner kroner ved kvartalets slutt, en økning på 3,2 million kroner fra forrige kvartal. Dette utgjør 0,32 prosent av totale utlån, inkludert EBK-porteføljen.

Misligholdte og kredittforringede engasjementer følges tett opp gjennom etablerte rutiner for risikostyring. Styret vurderer risikoen for tap og mislighold ved utgangen av året som lav. Banken benytter en tapsavsetningsmodell utviklet av Eika Gruppen, og vurderer i tillegg porteføljen opp mot Eika-snittet som en validering.

Det gjennomføres løpende en grundig vurdering av engasjementer i høyere risikoklasse for å identifisere mulige individuelle tap, og nødvendige avsetninger foretas deretter.

Ved utgangen av året hadde banken beregnede tap på 2 millioner kroner. Dette skyldes en kombinasjon av modellmessige avsetninger og justeringer i individuelle tapsavsetninger. Tapsavsetninger og endring i tapsavsetninger framgår av note 7 i regnskapet.

BALANSE

FORRETNINGSKAPITALEN

Bankens forretningskapital ved utgangen av året utgjorde 8.341 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen beløp seg til 6.133 millioner kroner og lån overført til EBK utgjør 2.208 millioner kroner. Forretningskapitalen har økt med 839,5 millioner kroner gjennom året, noe som reflekter bankens sterke vekst og styrkede posisjon i markedet.

UTLÅNSPORTEFØLJEN

Utlånsporteføljen, inkludert EBK, utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 7.257 millioner kroner, en økning på 1.025 millioner kroner (16,5 prosent) de siste tolv månedene. Av denne økningen kommer 794 millioner kroner fra personmarkedet og 231 millioner fra bedriftsmarkedet.

Bedriftskunder utgjorde 9,0 prosent av totale utlån, tilsvarende 652,7 millioner kroner.

Utlånsporteføljen har en lav risikoprofil med høy andel personmarkeds kunder, samt en gradvis og kontrollert oppbygging av bedriftskunder. Utviklingen er i tråd med bankens strategi om lønnsom og kontrollert vekst.

INNSKUDD OG LIKVIDITET

Totale innskudd utgjorde 3.928 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal, en økning på 366 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024. Innskuddsdekningen var på rapporteringstidspunktet 77,81 prosent.

Overskuddslikviditeten beløp seg til 709,5 millioner kroner ved utgangen av perioden, hvorav 613 millioner kroner er plassert i obligasjoner og 96,5 millioner kroner i pengemarkedsfond. For å sikre en profesjonell og konservativ forvaltning av overskuddslikviditeten er kapitalforvaltningen utkontraktert til Eika Kapitalforvaltning AS.

Banken disponerer i tillegg trekkrettigheter på 150 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator (LCR) var beregnet til 168 ved kvartalsslutt, mens langsiktig finansiering (NSFR) var 147. Begge nøkkeltallene ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

GJELD

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde 1.153,6 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal. En økning på 201 millioner kroner siste tolv måneder.

Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3-5 års løpetid og med god spredning av forfall, noe som bidrar til en robust og balansert finansieringsstruktur. For ytterligere detaljer vises det til note 10.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital utgjorde 721,7 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal, en økning på 44,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Egenkapitalen beløp seg til 770,8 millioner kroner, en økning på 54,1 millioner kroner fra tilsvarende

kvartal i 2024. Økningen reflekterer at 50 prosent av årets resultat, tilsvarende 32,6 millioner kroner, samt en oppskrivning av bankens aksjepost i Eika Gruppen på om lag 23 millioner kroner, er tillagt egenkapitalen for 2025.

Det konsoliderte beregningsgrunnlag for kapitaldekningen utgjorde 2,89 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Dette gir en konsolidert ren kjernekapital på 23,38 prosent. Tabellen under viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper.

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	29,57 %	23,38 %
Kjernekapitaldekning	31,30 %	25,20 %
Kapitaldekning	31,30 %	25,83 %

MARKED OG FREMTIDSUTSIKTER

Den økonomiske veksten har holdt seg opp til tross for geopolitiske endringer og økte handelsbarrierer. Det internasjonale pengefondet (IMF) forventer moderat vekst i verdensøkonomien og påpeker at den geopolitiske situasjonen er spent og bidrar til usikkerhet også om de økonomiske utsiktene.

Styringsrente og inflasjon

Norges Bank har fått i oppgave å sikre lav og stabil inflasjon, målet er en prisvekst som over tid er nær 2 prosent. På rentemøtet 22.januar 2026 besluttet de å holde styringsrenten uendret på 4 prosent. Samtidig opprettholder de prognosen fra desember, hvor det ble signalisert én til to rentenedsettelse i løpet av 2026, men understreker at det ikke er hastverk med å redusere renten.

Det videre forløpet for renten vil avhenge av den økonomiske utviklingen. Frem mot rentemøtet i mars vil Norges Bank få mer informasjon om den økonomiske utviklingen og legge frem nye prognoser for utviklingen videre.

Boligmarkedet i Oslo

Boligmarkedet i Oslo utviklet seg svakere gjennom 2025 enn mange forventet. Denne trenden ventes å fortsette inn i 2026, preget av et omfattende nedsalg av utleieboliger og et høyt tilbud av brukte boliger. Norges Banks prognosen for 12-måneders prisvekst ligger på 6,3 prosent.

Den vedvarende knappheten på nye boliger i sentrale områder, kombinert med befolkningsvekst i regionen, ventes å støtte verdiene i sikkerhetsmassen fremover. For Bien vurderes markedet som robust, men differensiert, med størst stabilitet i etablerte områder og blant kunder med moderat gjeldsgrad. Bankens utlånsportefølje holder høy kvalitet, med lav belåningsgrad og ingen tegn til svekket kredittkvalitet

Fremover

Bien går inn i kommende periode med en solid kapitalbase, lav risikoprofil og et marked som fortsatt vurderes som robust. Samtidig som vi følger renteutviklingen og utviklingen i arbeidsmarkedet tett, gir sterke kunderelasjoner og grundige kredittprosesser et godt fundament for bærekraftig og lønnsom vekst også fremover.

Banksektoren er inne i en fase med økende digitalisering, flere kontaktpunkter og høyere forventninger til tilgjengelighet. For å møte dette vil Bien i større grad ta i bruk teknologi som effektiviserer interne arbeidsprosesser og styrker de digitale kundeflatene. Målet er ikke å erstatte rådgivning, men å frigjøre mer tid til den — slik at våre rådgivere kan være enda mer tilgjengelige der det virkelig betyr noe for kundene.

I en bransje der mange beveger seg mot mer automatiserte løsninger, er vårt fokus fortsatt å kombinere moderne teknologi med personlig rådgivning. Vi skal være banken som bruker digitale verktøy smart, men som fortsatt setter menneskelige relasjoner i sentrum.

Styret vil takke kunder, ansatte og aksjonærer for tillit og langsiktighet - Dette er grunnpilaren i Biens verdiskaping og videreutvikling.

Oslo, 10. februar 2026

I styret for
BIEN SPAREBANK ASA
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Styrets leder

Anlaug Johansen
Styrets nestleder

Elisabeth Bjerke-Narud

Lena Jørundland
Adm. banksjef

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Andreas Thorsnes

Kari Due-Andresen

Resultat

Resultat		4. kvartal isolert		4. kvartal		Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		82.557	78.503	333.253	305.446	305.446
Rentekostnader og lignende kostnader		49.438	47.265	198.461	177.569	177.569
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.119	31.238	134.791	127.878	127.878
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.394	7.887	30.946	25.530	25.530
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.872	1.758	6.985	6.991	6.991
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.061	494	9.928	4.665	4.665
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	1.219	-18	1.029	2.023	2.023
Andre driftsinntekter		713	6	713	6	6
Netto andre driftsinntekter		10.515	6.611	35.631	25.232	25.232
Lønn og andre personalkostnader		13.398	12.306	47.557	41.457	41.457
Andre driftskostnader		9.897	8.192	33.919	29.658	29.658
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.093	1.047	4.233	4.186	4.186
Sum driftskostnader		24.389	21.544	85.709	75.301	75.301
Resultat før tap		19.245	16.304	84.713	77.809	77.809
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	1.345	833	2.034	-395	-395
Resultat før skatt		17.900	15.472	82.680	78.204	78.204
Skattekostnad		3.255	2.792	17.483	17.432	17.432
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.645	12.680	65.196	60.772	60.772

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	14.067	1.227	23.075	-6.439	-6.439
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		14.067	1.227	23.075	-6.439	-6.439
Totalresultat		28.712	13.907	88.271	54.333	54.333
Resultat per aksje		-	-	10,82	10,70	10,70

Balanse

Balanse – Eiendeler		4. kvartal	4. kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.12.25	31.12.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		73.550	69.373	69.373
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		21.683	58.255	58.255
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5,6,7	5.038.503	4.174.039	4.174.039
Rentebærende verdipapirer	9	613.047	835.835	835.835
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	351.224	296.454	296.454
Varige driftsmidler		30.544	13.977	13.977
Andre eiendeler		4.127	5.396	5.396
Sum eiendeler		6.132.678	5.453.329	5.453.329
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.12.2025	31.12.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		216.840	167.851	167.851
Innskudd fra kunder		3.928.210	3.562.603	3.562.603
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	1.153.576	952.506	952.506
Annen gjeld		45.456	36.161	36.161
Forpliktelser ved skatt		17.507	17.420	17.420
Andre avsetninger		303	102	102
Ansvarlig lånekapital	10	0	0	0
Sum gjeld		5.361.893	4.736.644	4.736.644
Innskutt egenkapital	12	366.080	366.080	366.080
Opptjent egenkapital		364.706	310.605	310.605
Fondsobligasjonskapital		40.000	40.000	40.000
Periodens resultat etter skatt		0	0	0
Sum egenkapital		770.786	716.685	716.685
Sum gjeld og egenkapital		6.132.678	5.453.329	5.453.329

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Innskutt aksjekapital	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	195.257	170.823	40.000	72.448	238.156	716.685
Resultat etter skatt					65.196	65.196
Føringer over utvidet resultat				23.075		23.075
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	23.075	65.196	88.271
Transaksjoner med eiere						
Emisjonskostnader						
Utbetalt utbytte					-30.383	-30.383
Utstedelse av ny hybridkapital						
Renter på hybridkapital					-3.786	-3.786
Andre egenkapitaltransaksjoner						
Egenkapital 31.12.2025	195.257	170.823	40.000	95.522	269.184	770.786
Egenkapital 31.12.2023	195.257	170.823	40.000	78.930	209.181	694.192
Resultat etter skatt					60.772	60.772
Føringer over utvidet resultat				-6.482	43	-6.439
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	-6.482	60.815	54.333
Transaksjoner med eiere						
Emisjonskostnader						
Utbetalt utbytte					-27.947	-27.947
Utstedelse av ny hybridkapital						
Utbetalte renter hybridkapital						
Renter på hybridkapital					-3.893	-3.893
Andre egenkapitaltransaksjoner						
Egenkapital 31.12.2024	195.257	170.823	40.000	72.448	238.156	716.685

Pr 31.12.2025 eier Bien Sparebank ingen egne aksjer.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	50,29 %	49,2 %	49,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. VP)	15,47 %	12,67 %	12,67 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,99 %	1,42 %	1,42 %
Utlånsmargin hittil i år	1,82 %	1,57 %	1,57 %
Netto rentemargin hittil i år	2,32 %	2,43 %	2,43 %
Egenkapitalavkastning*	8,73 %	8,55 %	8,55 %
*Basert på resultat etter skatt, egenkapitalen er justert for hybridkapital og rente på hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	12,93 %	10,07 %	10,07 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,44 %	35,25 %	35,25 %
Innskuddsdekning	77,81 %	85,16 %	85,16 %
Innskuddsvekst (12 mnd.)	10,26 %	7,65 %	7,65 %
Utlånsvekst (12 mnd.)	20,68 %	3,61 %	3,61 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd.)	16,45 %	15,11 %	15,11 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.821.188	5.256.303	5.256.303
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.999.968	6.814.075	6.814.075
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av brutto utlån	0,04 %	-0,01 %	-0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,20 %	0,22 %	0,22 %

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	23,38 %	20,96 %	20,96 %
Kjernekapitaldekning	25,20 %	22,61 %	22,61 %
Kapitaldekning	25,83 %	23,04 %	23,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,20 %	9,10 %	9,10 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidende grupper			
Likviditet			
LCR	168	192	192
NSFR	147	150	150

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-864.607	-143.122
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	284.479	258.658
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	365.608	253.302
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-129.087	-114.036
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-771	-4.052
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	223.170	-163.010
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	36.457	35.533
Netto provisjonsinnbetalinger	23.797	18.539
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	11.277	-27.000
Utbetalinger til drift	-87.692	-75.076
Betalt skatt	-17.618	-13.623
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-154.987	26.112
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-38.311	-10.791
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	9.928	4.665
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-28.383	-6.127
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-5.585	-5.198
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	500.000	420.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-300.000	-290.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-58.260	-50.807
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-122	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-50.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-	-1.761
Renter på fondsobligasjon	-3.787	-3.893
Utbytte til aksjonærer	-30.383	-27.947
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	101.862	-9.606
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-81.507	10.379
Likviditetsbeholdning 1.1	110.495	100.116
Likviditetsbeholdning 31.12	28.988	110.495
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	73.550	69.373
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *	-44.562	41.121
Likviditetsbeholdning	28.988	110.494

* Negativt tall da banken ved utgangen av året benytter noe av rammekreditten hos oppgjørsbanken.

Noter til regnskapet

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Banken har tidligere avlagt delårsregnskap i samsvar med IFRS (International Reporting Standards) som fastsatt av EU, i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken ble notert på Oslo Børs, hovedlisten den 14. desember 2022 og plikter derfor å avlegge delårsregnskap i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering».

Delårsregnskap pr 31.12.2025 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU, og hensyntatt tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker.

Alle tall er i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG – ESTIMATER

Estimater

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper 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 balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 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.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. 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.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne. I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall vil

engasjementet migreres til steg 3. Banken har ved utgangen av kvartalet 15 engasjementer i steg 3.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt risiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Bien Sparebank. Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Iht bankens naturlige organisering inndeles segmentrapporteringen i privat- og næringsmarked. Det er foretatt en direkte allokering av de resultatposter som kan fordeles på segmentene, under «ufordelt» vil det være inntekter og kostnader som ikke direkte lar seg fordele. Enkelte aktuelle balansetall er også fordelt på privat- og næringsmarked.

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Sparebanken Bien ASA eies 47,45 prosent av Sparebankstiftelsen Bien.

NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Navn	Stilling	Dato	Antall aksjer	Kurs (NOK)
Lena Jørundland	Adm. banksjef	07. nov.25	635	145
		10. nov.25	109	148
Ole Fjeldstad	Leder Kreditt	07. nov.25	1 441	145
		10. nov.25	248	148
Øyvind Briseid	CFO	07. nov.25	376	145
		10. nov.25	64	148

I fjerde kvartal fikk ansatte mulighet til å tegne ny aksjesparavtale. I denne forbindelse ble det kjøpt 5.016 aksjer til kurs 150 kroner. Disse aksjene ble fordelt til de ansatte som ønsket å være med i ordningen.

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Definisjonen av mislighold er utformet 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:

Kvartalsregnskap 31.12.2025

- 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 prosent 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
- 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.

Mislighold over 90 dager

	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement – personmarkedet	34.962	25.626	25.626
Brutto misligholdte engasjement – bedriftsmarkedet	8.079	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-3.094	-1.532	-1.532
Netto misligholdte engasjementer	39.947	24.094	24.094

Andre kredittforringede

	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement – personmarkedet	20.265	37.594	37.594
Brutto andre kredittforringede engasjement – bedriftsmarkedet	3.501	5.350	5.350
Nedskrivninger i steg 3	-322	-1.888	-1.888
Netto andre kredittforringede engasjement	23.444	41.056	41.056

Banken har totalt 32 kunder som er merket med betalingsutsettelse, totalt utgjør dette 121 millioner kroner. Tre av engasjementene ligger i steg 3, de resterende ligger i steg 2.

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	1	0	0
Industri og bergverk	2	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	88.483	106.003	101.023
Varehandel	5.478	8.430	8.430
Transport	661	1.206	1.206
Overnattings- og serveringsvirksomhet	526	609	609
Informasjon og kommunikasjon	708	1.591	1.591
Omsetning og drift av fast eiendom	414.768	272.512	272.512
Tjenesteytende virksomhet	142.072	30.902	35.883
Sum næring	652.699	421.253	421.253
Personkunder	4.395.960	3.762.159	3.762.159
Brutto utlån	5.048.659	4.183.412	4.183.412
Steg 1 nedskrivninger	-1.640	-1.649	-1.649
Steg 2 nedskrivninger	-5.100	-4.302	-4.302
Steg 3 nedskrivninger	-3.416	-3.420	-3.420
Netto utlån til kunder	5.038.504	4.174.039	4.174.039
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.208.134	2.048.021	2.048.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.246.638	6.222.060	6.222.060

Ny standard for næringsgruppering (SN2025) ble innført 1. september 2025. Utlånskunder er fordelt iht. næringsgrupperingene som gjelder i Offentlig regnskapsrapportering fra banker og finansieringsforetak (ORBOF). Sammenligningstall er ikke omarbeidet etter ny standard.

NOTE 7 - NEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger på utlån og tap

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kreditt risiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Kvartalsregnskap 31.12.2025

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	1.046	3.253	3.420	7.719
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	222	-222	0	0
Overføringer til steg 2	-38	38	0	0
Overføringer til steg 3	0	-17	17	0
Netto endring	-267	328	328	389
Endringer som følge av nye eller økte utlån	286	177	0	462
Utlån som er fraregnet i perioden	-105	-463	-1.694	-2.262
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparameter	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	1.143	3.094	2.071	6.308

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	3.380.801	318.137	63.221	3.762.159
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	70.535	-70.535	0	0
Overføringer til steg 2	-217.137	217.137	0	0
Overføringer til steg 3	-2.520	-5.641	8.160	0
Netto endring	-6.789	-10.214	4.587	-12.416
Nye utlån utbetalt	1.415.730	56.979	0	1.472.709
Utlån som er fraregnet i perioden	-708.230	-97.526	-20.741	-826.497
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	3.932.390	408.338	55.227	4.395.960

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	603	1.049	0	1.652
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-43	43	0	0
Overføringer til steg 3	0	-288	288	0
Netto endring	-146	518	1.057	1.430
Endringer som følge av nye eller økte utlån	163	973	0	1.136
Utlån som er fraregnet i perioden	-80	-290	0	-370
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	497	2.006	1.345	3.848

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	343.246	72.657	5.350	421.253
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-49.943	49.943	0	0
Overføringer til steg 3	0	-10.088	10.088	0
Netto endring	27.175	741	-143	27.772
Nye utlån utbetalt	147.897	128.475	0	276.372
Utlån som er fraregnet i perioden	-47.562	-21.417	-3.714	-72.693
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	420.813	220.311	11.580	652.699

Kvartalsregnskap 31.12.2025

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	48	55	0	103
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	10	118	0	128
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	63	63	0	126
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-49	0	-55
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	115	188	0	303

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	271.242	8.456	0	279.698
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.192	-1.192	0	0
Overføringer til steg 2	-10.975	10.975	0	0
Overføringer til steg 3	-222	0	222	0
Netto endring	-426.031	11.365	-222	-414.888
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	606.566	4.038	0	610.604
Engasjement som er fraregnet i perioden	-96.018	-6.466	0	-102.484
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	345.754	27.176	0	372.930

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.420	3.016
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.941	1.268
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.612	67
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	- 3.558	- 931
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	3.416	3.420

Tap på utlån:

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	96	405	1.065	793	793
Endring i perioden i steg 3 på garantier					
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.254	436	989	-1.088	-1.088
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3					
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3					
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-5	-8	-20	-100	-100
Tapkostnader i perioden	1.345	833	2.034	-395	-395

NOTE 8 - SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankenes vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastningen på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene i banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	4. kvartal 2025				4. kvartal 2024				Året 2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	151.975	4.061	-21.245	134.791	149.847	-2.731	-19.239	127.878	149.847	-2.731	-19.239	127.878
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			9.928	9.928			4.665	4.665			4.665	4.665
Netto provisjonsinntekter	16.470	7.327	164	23.961	12.392	6.146	0	18.539	12.392	6.146	0	18.539
Inntekter verdipapirer			1.029	1.029			2.023	2.023			2.023	2.023
Andre inntekter			713	713		6	6	0			6	6
Sum andre driftsinntekter	16.470	7.327	11.834	35.631	12.392	6.146	6.694	25.232	12.392	6.146	6.694	25.232
Lønn og andre personalkostnader	11.070	6.004	30.483	47.557	10.141	5.846	25.470	41.457	10.141	5.846	25.470	41.457
Andre driftskostnader			33.919	33.919			29.658	29.658			29.658	29.658
Avskrivinger på driftsmidler			4.233	4.233			4.186	4.186			4.186	4.186
Sum driftskostnader før tap på utlån	11.070	6.004	68.635	85.709	10.141	5.846	59.314	75.301	10.141	5.846	59.314	75.301
Tap på utlån	624	1.410	0	2.034	-976	0	-395	-1.227	581	-976	0	-395
Driftsresultat før skatt	156.751	3.975	-78.046	82.680	151.517	-1.454	-71.859	78.204	151.517	-1.454	-71.859	78.204
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	4.389.647	648.856		5.038.503	3.754.440	419.601		4.174.041	3.754.440	419.601		4.174.041
Innskudd fra kunder	2.494.830	1.433.380		3.928.210	2.242.650	1.319.953		3.562.603	2.242.650	1.319.953		3.562.603

NOTE 9 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

31.12.2025

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Sum
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		613.047		613.047
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		96.479	-	96.479
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		-	254.746	254.746
Sum		709.526	254.746	964.272

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	193.391	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	23.044	
Investering	38.311	
Salg	-	
Utgående balanse	254.746	-

Virkelig verdimalinger 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.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurdering blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser fram til balansedagen.

31.12.2024				Sum
Verdsettsingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		835.835		835.835
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		103.062	-	103.062
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-		193.391	193.391
Sum		938.897	193.391	1.132.288

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	189.083	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	-6.482	
Investering	10.791	
Salg	-	
Utgående balanse	193.391	-

NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	-	46.486	46.486	3mNibor+75,5bp
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	100.000	-	100.643	100.643	3mNibor+97bp
NO0013181503	14.03.2024	14.03.2025	70.000	-	70.144	70.144	3mNibor+36bp
NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	100.000	15.145	101.084	101.084	3mNibor+70bp
NO0011016032	03.06.2021	03.08.2026	80.000	80.507	80.339	80.339	3mNibor+66bp
NO0012934647	06.06.2023	06.06.2028	100.000	100.294	100.331	100.331	3mNibor+147bp
NO0013056788	25.10.2023	25.10.2028	150.000	152.619	101.081	101.081	3mNibor+140bp
NO0013117010	05.01.2024	05.04.2027	100.000	101.192	101.298	101.298	3mNibor+96bp
NO0013243774	27.05.2024	27.05.2027	100.000	100.446	100.478	100.478	3mNibor+68bp
NO0013325381	30.08.2024	30.08.2029	150.000	150.606	150.621	150.621	3mNibor+90bp
NO0013536193	15.04.2025	15.11.2027	100.000	100.511	-	-	3mNibor+72bp
NO0013525014	28.03.2025	29.01.2029	100.000	100.838	-	-	3mNibor+76bp
NO0013484113	25.02.2025	25.02.2030	100.000	100.460	-	-	3mNibor+81bp
NO0013631762	14.08.2025	14.08.2030	100.000	150.959	-	-	3mNibor+78bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.153.576	952.506	952.506	

Kvartalsregnskap 31.12.2025

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld	952.506	504.305	-303.213	-22	1.153.576
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	952.506	504.305	-303.213	-22	1.153.576

NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	4. kvartal 31.12.2025	4. kvartal 31.12.2024	Året 31.12.2024
Innbetalt aksjekapital	195.257	195.257	195.257
Overkursfond	170.823	170.823	170.823
Annen egenkapital	332.108	280.219	280.219
Sum egenkapital	698.188	646.299	646.299
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-964	-1.132	-1.132
Fradrag i ren kjernekapital	-15.572	-7.782	-7.782
Ren kjernekapital	681.652	637.385	637.385
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	721.652	677.385	677.385
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	721.652	677.385	677.385

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	26.621	53.852	53.852
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	24.454	46.263	46.263
Foretak	36.927	16.310	16.310
Massemarked	518.786	192.267	192.267
Pantesikkerhet eiendom	957.899	1.520.507	1.520.507
- Herav pantesikkerhet i boligeiendom (CRR3)	861.259		
- Herav pantesikkerhet i næringseiendom (CRR3)	96.640		
Forfalte engasjementer	64.860	67.960	67.960
Høyrisiko engasjementer	0	55.049	55.049
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	85.026	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	48.208	38.378	38.378
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	873	10.751	10.751
Andeler verdipapirfond	19.024	20.196	20.196
Egenkapitalposisjoner	256.239	190.109	190.109
Øvrige engasjementer	35.591	31.949	31.949
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.074.507	2.243.591	2.243.591
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	230.814	257.591	257.591
Beregningsgrunnlag	2.305.320	2.501.183	2.501.183

Kapitaldekning i %	31,30 %	27,08 %	27,08 %
Kjernekapitaldekning	31,30 %	27,08 %	27,08 %
Ren kjernekapitaldekning i %	29,57 %	25,48 %	25,48 %
Uvektet kapitaldekning	11,04 %	11,65 %	11,65 %

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 464,4 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 23,2 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Alle banker skal rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 1,21 % i Eika Gruppen AS og på 1,95 % i Eika Boligkreditt AS. Fra og med 30.09.2025 har banken konsolidert inn en eierandel på 0,13 % i Kredittpanken ASA.

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	676.589	633.577	633.577
Kjernekapital	729.116	683.382	683.382
Ansvarlig kapital	747.467	696.588	696.588
Beregningsgrunnlag	2.893.610	3.023.044	3.023.044
Kapitaldekning i %	25,83 %	23,04 %	23,04 %
Kjernekapitaldekning	25,20 %	22,61 %	22,61 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,38 %	20,96 %	20,96 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,20 %	9,10 %	9,10 %

CRR3 – ny standardmetode

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. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06.2025 - 31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

NOTE 12 – 20 STØRSTE EIERE

31.12.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
SPAREBANKSTIFTELSEN BIEN	2 695 227	47,45 %
JBF FORSIKRING GJENSIDIG	1 703 677	29,99 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	76 667	1,35 %
ARILD HESTÅS INVEST AS	40 000	0,70 %
TOM INGVAR KJELLSTRÖM	29 215	0,51 %
TOM KJELLSTRÖM KJEVEORTOPEDI AS	29 215	0,51 %
SVEIN IVARSON	27 014	0,48 %
HASLELUND HOLDING AS	22 874	0,40 %
SMEDSRUD EIENDOM AS	17 128	0,30 %
F REME HOLDING AS	16 384	0,29 %
TITLESTAD & HAUGER AS	16 000	0,28 %
UNIVERSAL PRESENTKORT AS	14 811	0,26 %
LENA JØRUNDLAND	14 731	0,26 %
KIKAMO AS	13 948	0,25 %
SJØSENTRET KILLINGEN AS	12 842	0,23 %
ARVE NYHUS AS	12 040	0,21 %
JAREN INDUSTRIER AS	11 170	0,20 %
PAMAR AS	10 622	0,19 %
MFH HOLDING AS	10 577	0,19 %
R&R HOLDING AS	8 625	0,15 %
Sum 20 største	4 782 767	84,20 %
Øvrige aksjonærer	897 431	15,80 %
Totalt antall aksjer	5.680.198	100,00 %

NOTE 13 – RESULTAT PR AKSJE

Pr 31.12.2025 er bankens aksjekapital på 195,26 millioner kroner, fordelt på 5.680.198 aksjer. Bankens aksjer er registrert på Oslo Børs. Ved utgangen av året var kursen eks. utbytte på 165 kroner.

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Resultat etter skatt	65,20	60,77
Renter på hybridkapital	3,76	3,87
Antall utestående aksjer (i hele tall)	5.680.198	5.680.198
Fortjeneste per aksje (i hele kroner)	10,82	10,70

NOTE 14 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for fjerde kvartal 2025 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Bien Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Oslo, 10. februar 2026

I styret for
BIEN SPAREBANK ASA
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Styrets leder

Anlaug Johansen
Styrets nestleder

Elisabeth Bjerke-Narud

Lena Jørundland
Adm. banksjef

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Andreas Thorsnes

Kari Due-Andresen

NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Bien Sparebank benytter alternative resultatmål for å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning, og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre banker, og er ikke en erstatning for regnskapstallene. Hensikten er å synliggjøre og rapportere både kjernedrift og underliggende tall for banken, samt forventede rapporterte bransjestandardiserte nøkkeltall. Nedenfor følger en definisjon av benyttede alternative resultatmål. Tallene er oppgitt i MNOK.

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Sum driftskostnader	85,71	75,3
Netto renteinntekter	134,8	127,9
Andre driftsinntekter	35,6	25,2
Kostnadsprosent	50,29 %	49,18 %

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

Totale kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes slik:

((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Sum driftskostnader	85,71	75,30
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.821	5.256
Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,47 %	1,43 %

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:

((Netto renteinntekter/dager i perioden) x dager i året)/gjennomsnittlig forvaltningskapital

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Netto renteinntekter	134,8	127,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.821	5.256
Rentemargin	2,32 %	2,43 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens ordinære resultat etter skatt/ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året.

Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:

$$((\text{Resultat etter skatt} - \text{rentekostnad på hybridkapital}) / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital pr 31.12.24}) / 2)) \text{ ekskl. hybridkapital}$$

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Resultat etter skatt	65,20	60,77
Renter på hybridkapital	3,76	3,87
Egenkapital i fjor	676,69	654,19
Egenkapital i år	730,79	676,69
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,73 %	8,55 %

$$((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital 31.12.24}) / 2)) \text{ ekskl. hybridkapital}$$

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Resultat etter skatt	65,20	60,77
Egenkapital i fjor	676,69	654,19
Egenkapital i år	730,79	676,69
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,26 %	9,13

$$((\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital 31.12.24}) / 2)) \text{ inkl. hybridkapital}$$

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Resultat etter skatt	65,20	60,77
Egenkapital i fjor	716,69	694,19
Egenkapital i år	770,79	716,69
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,77 %	8,62 %

Fortjeneste per aksje

Fortjeneste per aksje beregnes slik: Resultat etter skatt - Renter på hybridkapital / antall utestående aksjer

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Resultat etter skatt	65,20	60,77
Renter på hybridkapital	3,76	3,87
Antall utestående aksjer	5.680.198	5.680.198
Fortjeneste per aksje (i hele kroner)	10,82	10,70

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Denne beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Sum innskudd	3.928	3.563
Sum utlån	5.049	4.183
Innskuddsdekning	77,81 %	85,16 %

Resultatført tap i prosent av utlån

Resultatført tap i % av utlån beregnes ved å dividere periodens kredittap med totalt utlån til kunder

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Kredittap	2,03	-0,40
Sum utlån til kunder	5.049	4.183
Resultatført tap i %	0,04 %	-0,01 %

Bokført egenkapital per aksje

Bokført egenkapital per aksje beregnes slik: (UB sum egenkapital – hybridkapital)/ antall utestående aksjer

Oppgitt i millioner kroner	4. kvartal 2025	Året 2024
Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	730,79	676,69
Antall utestående aksjer	5.680.198	5.680.198
Bokført egenkapital per aksje (i hele kroner)	128,66	119,13

«I en liten bank er alle kunder store»