



**HALTDALEN  
SPAREBANK**  
SIDEN 1898

# Årsrapport 2025

Haldalen Sparebank





## Innhold

---

ÅRSBERETNING 2025.....	4
RAMMEBETINGELSER.....	5
VIRKSOMHETSSTYRING, INTERN KONTROLL OG RISIKOSTYRING.....	6
EIKA ALLIANSEN.....	7
SAMFUNNSANSVAR.....	10
RAPPORTERING – FRA CSRD TIL VSME.....	11
STYRKET HÅNDTERING AV ESG-RISIKO.....	11
FELLES KLIMAABISJON.....	11
OPERASJONELL OG STRATEGISK BÆREKRAFTSTØTTE.....	12
MILJØFYRTÅRN.....	12
NASJONALE og internasjonale rammeverk og initiativer.....	12
ANSATTE OG ARBEIDSMILJØET.....	13
BANKENS DRIFT I 2025.....	15
DE ØKONOMISKE UTSIKTENE.....	21
SLUTTORD.....	22
STYRETS FORSLAG TIL DISPONERING AV OVERSKUDET.....	23
Resultatregnskap.....	24
ENDRINGER I EGENKAPITALEN.....	27
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER.....	28
NOTE 2 – KREDITTRISIKO.....	34
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER.....	40
NOTE 4 – KAPITALDEKNING.....	41
NOTE 5 – RISIKOSTYRING.....	42
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	46
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	48
NOTE 8 – KREDITTFORRINGENDE LÅN.....	48
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	50
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN.....	50
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO.....	51



NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT .....	56
NOTE 13 – SENSITIVITET .....	56
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO .....	58
NOTE 15 – VALUTARISIKO .....	59
NOTE 16 – KURSRISIKO .....	59
NOTE 17 – RENTERISIKO .....	59
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER .....	60
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON .....	61
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER .....	62
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER .....	63
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER .....	65
NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE OG NÆRSTÅENDE PARTER .....	65
NOTE 24 – SKATTER .....	66
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER .....	67
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER .....	68
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER .....	70
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPTIALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET .....	71
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT .....	71
NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER .....	72
NOTE 31 – ANDRE EIENDELER .....	72
NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER .....	73
NOTE 33 – INNSKUDD FRA KUNDER .....	73
NOTE 34 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL .....	74
NOTE 35 – ANNEN GJELD .....	74
NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL .....	75
NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR .....	75
NOTE 38 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS .....	78
NOTE 39 – GARANTIER .....	79
NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN .....	80
NOTE 41 – LEIEAVTALER .....	81
NØKKELTALL .....	83

## ÅRSBERETNING 2025

### HALTDALEN SPAREBANK

Haltdalen Sparebank ble stiftet i 1898 og er en selvstendig sparebank. Banken har hovedkontor i Haltdalen og avdelingskontorer på Støren, Trondheim, Ålen og Singsås. De to sistnevnte har åpent 1 dag pr uke. 1 juli åpnet banken et rådgivningskontor i Trondheim i tilknytning til kjøpesenteret Sirkus Shopping. Her er sitter det fast tre rådgivere innen bank og forsikring som dekker både privat- og bedriftsmarkedet. Kontoret har blitt meget godt mottatt i markedet med god tilgang på nye kunder. Tilstedeværelse viser seg å være viktig for kundene. Banken har allerede en betydelig del av vår kundemasse er bosatt her, men ambisjonen bak etableringen er ytterligere vekst og nye kunder.

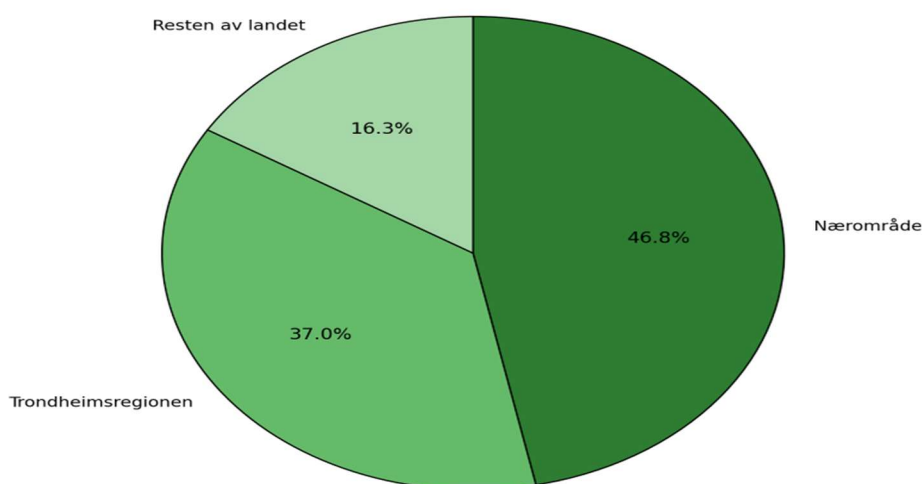
Vi ønsker å være den foretrukne samarbeidspartner for levering av finansielle tjenester i vårt nærrområde i kommunene Holtålen og Midtre Gauldal, samt Trondheims-regionen. Dette til personkunder, landbruk, og små og mellomstore bedrifter.

Dette skal vi oppnå ved å være fleksibel, tilgjengelig og yte god service med høy kompetanse. Vi ønsker å være en attraktiv arbeidsplass og en aktiv medspiller i lokalsamfunnet gjennom deltagelse og støtte til lokale lag/foreninger og lokalt næringsliv.

Små og mellomstore banker med kontorer over hele landet bidrar til å opprettholde arbeidsplasser og kompetansemiljøer, viktige beslutninger tas i de enkelte lokalmiljøene og ikke minst forvaltes den opptjente kapitalen der verdiene er skapt.

Haltdalen Sparebank har personkunder fra hele landet, mens våre næringskunder i hovedsak kommer fra vårt nærrområde som diagrammet nedenfor viser. Ved årsskiftet hadde banken 4.534 kunder.

Kundefordeling pr 31.12.2025



## RAMMEBETINGELSER

### NORSK ØKONOMI

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, slik den måles ved Statistisk sentralbyrås 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 3,9 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 konkurserater 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 geopolitikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

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

## UTSIKTER FOR 2026

Utsiktene for bankene i 2026 må ansees å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med.

I 2026 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige noe, rentene vil trolig falle og boligprisene vil trolig øke i hele landet.

Konjunkturbarometeret for industrien, gir en kvartalsvis vurdering av økonomisk aktivitet, forventninger til produksjon, ordretilgang og sysselsetting. Pr. januar 2026 viser rapporter en optimistisk industri, med forventninger om vekst, økte ansettelser og solid lønnsomhet, særlig drevet av petroleumsrelaterte næringer, til tross for noe usikkerhet rundt investeringer.

## VIRKSOMHETSSTYRING, INTERN KONTROLL OG RISIKOSTYRING

### STYRING AV VIRKSOMHETEN (CORPORATE GOVERNANCE)

Haldalen Sparebank har fokus på å etterleve etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene, er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten.

Dette innebærer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosesser
- En objektiv og uavhengig eksterntrevisjon
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene ellers.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret er også bankens revisjonsutvalg. Styret vedtar/reviderer årlig bankens strategidokument. De ansatte i banken er delaktige i strategiprosessen. Styret vedtok på vårparten i 2025 bankens nye strategiplan for de neste 5 årene, perioden 2025-2030. Hovedtrekkene i denne strategiplanen er at banken fortsatt skal fremstå som en strekt, selvstendig lokalbank og med god lønnsomhet. Bankens vekstsambisoner, noe som kontoretableringen i Trondheim er et resultat av.

Styret får månedlig rapporter over bankens resultat, markeds- og kapitalutvikling. Kvartalsvis gjennomgås bankens risikoreporter, compliancerapporter og tapsvurderinger. Bankens utarbeider årlig en internkontrollrapport som leveres revisor for uttalelse, og gjennomgås i revisjonsutvalg og styre. Banksjef orienterer styret løpende med referater fra møter som banksjefen har deltatt i, oppdatering av regelverk, saker som bransjen er opptatt av og status løpende drift i banken. I tillegg rapporteres det spesielt på de fokusområder og de målsettinger som er satt gjeldende strategiplan og budsjett.

Se note 5 for nærmere beskrivelse.

## EIKA ALLIANSEN

### Eika-Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Haldalen 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 cirka 2 500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

### Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca. 700.000 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 styrker lokalbankene

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 Tietoenvry 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 fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, 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 forsikringselskap 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 sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. EBK 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.

### FinAut

Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut) ble etablert 1. januar 2009 og er en paraplyorganisasjon for finansnæringens autorisasjons- og godkjenningsordninger. Eierne er Finans Norge og Verdipapirfondenes forening (VFF).

Et medlemskap i FinAut skal være med på å sikre implementering av bransjenormen «God skikk» ved rådgivning og annen kundebehandling. «God skikk» gjelder for alle ansatte, ledelse og digitale kanaler. Dette skal sikre forbrukerne god kvalitet og øker forbrukernes tillit til bedriften.

Haltdalen Sparebank er medlem i følgende ordninger: **S&I**: Autorisasjonsordningen for sparing og investering, **SF**: Autorisasjonsordningen i skadeforsikring (tidl. GOS), **KRD**: Autorisasjonsordningen i kreditt, **PF**: Autorisasjonsordningen i personforsikring, **PFN**: Autorisasjonsordningen i personforsikring næringsliv, **SFN**: Autorisasjonsordningen i skadeforsikring næringsliv.

## NÆROMRÅDET

Bankens markedsområde er området mellom Røros ned mot Støren inn mot Trondheim samt Trondheimsregionen. Med kommunene Holtålen og Midtre Gauldal med tettstedene Haltaldalen, Ålen, Singsås og Støren definert som sitt «nærområde». Banken etablerte 1 juli i 2025 et eget rådgivningskontor i Trondheim, lokalisert i tilknytning til kjøpesenteret Sirkus Shopping. Her har banken fått en god mottakelse.

Holtålen kommune har pr. 3. kvartal 2025 et innbyggerantall på 2035. Samme tid i fjor var antall innbyggere i Holtålen kommune 2039 innbyggere, en forholdsvis stabil utvikling i antall innbyggere. Flere distriktskommuner opplever nedgang i innbyggertallene. I Midtre Gauldal er antall innbyggere per 3. kvartal 2025 på 6.093 innbyggere, mot 6134 ved samme tid i fjor. Trondheimsregionen hvor banken nå har etablert eget rådgivningskontor har positiv utvikling i innbyggertall og næringsutvikling.

Byggingen av nytt Ålen Torg har over tid vært gjenstand for diskusjoner og engasjement lokalt, beslutningen ble å rive dagens Ålentorg og erstatte dette med Coop Extra i første etasje og andre virksomheter i andre etasje. Både Coop Oppdal og Holtålen kommune blir eiere av bygget. Prosessen er nå igangsatt.

Banken har ved utgangen av året 21 ansatte, en økning med 4 ansatte i løpet av året. Dette er i hovedsak relatert til etableringen av kontoret i Trondheim, samt at banken valgte å ansette en egen ressurs innenfor Anti-Hvitvask, GDPR og svindel for å styrke disse områdene. Bankens ansatte er bosatt i tre ulike kommuner, Holtålen, Midtre Gauldal og Trondheim. Banken har sett en positiv effekt etter åpningen av kontoret i Trondheim sensommeren 2025, kontoret har 6 kontorplasser i tillegg til møterom. Kontoret betjenes hver dag, mot avtalte kundemøter. Bankens øvrige kontorer er tilgjengelige hver dag, med unntak av Ålen og Bjørgen som er åpent en dag i uka.

I 2025 ble 2 etg. i «Gammelbanken» totalrenovert. Banken leier ut to leiligheter i «Gammelbanken», begge disse leilighetene er utleid.

Banken har fokus på bredde- og mersalg. God kunderådgivning skal hele tiden ligge som grunnlag for vår aktivitet ut mot kundene. Dette gir resultater, og banken oppnådde en utlånsvekst på rett over 11% i 2025. Vi minnes stadig om at konkurransen har blitt hardere, og mange aktører er interessert i våre kunder. Men med strukturert jobbing og gode kundeopplevelser, kommer også resultatene. Oppfølging av eksisterende kunder står sentralt i vårt daglige arbeid.

To ansatte har sluttet i løpet av året, og seks nye medarbeidere har begynt. Haltaldalen Sparebank har i dag autoriserte rådgivere innenfor alle autorisasjonsordningene. Flere rådgivere innehar sertifiseringer innenfor flere av autorisasjonsordningene, slik at banken samlet sett innehar en solid rådgiverkompetanse.

Fra 1 januar 2025 overtok Lars Erik Storhaug som Administrerende banksjef. Storhaug har tidligere vært assisterende banksjef for Handelsbanken på Heimdal, assisterende banksjef i Selbu sparebank. Han var også med på oppbyggingen av Lokalbank-alliansen der han hadde ansvar for kreditt og depot. Storhaug kom fra stillingen som assisterende banksjef i Cultura Bank i Oslo. Avtroppende banksjef Berit Aas Aune gikk samtidig inn i ny stilling i banken, som Seniorrådgiver/Forretningsstøtte. Aune hadde innehatt banksjefsrollen siden november 2017.

Det har også i 2025 vært aktivitet rundt syndikat-samarbeid med andre banker i Eika Alliansen. Tilgang til større bolig- og utbyggingsprosjekter har gjort denne formen for samarbeid enda viktigere. Dette gir oss en unik mulighet til å fortsette som hovedbankforbindelse når næringslivskundene blir involvert i større prosjekter. Banken er i dag involvert i flere større eiendomsprosjekter i Trondheimsregionen der vi samarbeider med Eiendomskreditt og flere Eika-banker.

## AHV

I sitt Anti- Hvitvask arbeid har banken etablert en klar sammenheng mellom bankens virksomhetsinnrettede risikovurdering og risikobaserte rutiner. Bankens rutiner er oppdaterte og i tråd med hvitvaskingsregelverket. Rutinene beskriver bankens praksis, og risikovurderingen gjenspeiler vår egen banks virksomhet.

Banken ansatte i 2025 en egen Anti-Hvitvask ansvarlig for å styrke dette området ytterligere.

Haltdalen Sparebank, som en del av Eika Alliansen, tar også del i det som utarbeides av Eika-Alliansen. Retningslinjer og policyer banken jobber etter tilpasses gjennom prosesser administrativt og i styret. I tillegg gjennomfører banken egne risikovurderinger samt justeringer av malverket og systemstøtte. Dette for å sikre at banken ivaretar egen risiko, og at banken har gjort egne vurderinger er avgjørende for å oppfylle lovkrav. Banken har en egen policy for Anti – Hvitvask som årlig vedtas av bankens styre. I tillegg har banken egen rutine for hvitvaskingsansvarlig, risikovurderinger, som består av risikomatrise og risikorapport/handlingsplan samt delegeringsvedtak for utføring av antihvitvaskansvarliges forpliktelser.

Banken har videre en egen rutine for kundetiltak samt 1. og 2.linjekontroller. Status på AHV-området legges for bankens styre jevnlig, minimum kvartalsvis. I tillegg til egen Anti-Hvitvask ansvarlig har banken i tillegg delegering som omfatter en ansatt som jobber daglig med oppfølging av screening og andre tiltak som er viktig for området. Banken inngikk i 2025 en avtale om å benytte fellestjenesten AHV-senter fra Eika. Dette betyr at av transaksjonsovervåkingen blir outsourcet til Eika's fellestjeneste AHV-senter, som medfører betydelig frigjøring av tid for banken til å jobbe med det store risikobildet. Denne avtale gir også banken tilgang ekstra kompetanse og tilgang til kompetanseheving på området om nødvendig

## SAMFUNNSANSVAR

Det er en økende bevissthet i næringslivet om at bedrifter har ansvar i samfunnet utover å skape bedriftsøkonomisk overskudd. Både internasjonalt og i Norge er det en trend at virksomhetene utvikler egne strategier for samfunnsansvar, kalt CSR (corporate social responsibility). Sparebankene har sitt fundament i det lokalsamfunnet de er en del av og har derfor et spesielt ansvar i forhold til dette.

Haltdalen Sparebank ønsker å bidra aktivt til en positiv samfunnsutvikling i bankens nærområde gjennom:

- å være en attraktiv lokal finansiell partner kjennetegnet av fellesskap med lokalsamfunnet, korte og raske beslutningsveier, fair play og høy servicegrad
- å være en støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt.

For å kunne være en slik samarbeidspartner har vi lagt vekt på å være en aktiv, veldrevet bank med vekst og god økonomisk drift. Bankens oppgave er å drive god og kontrollert bankvirksomhet med vekt på inntjening og soliditet slik at vi fortsatt kan være en trygg og god lokalbank.

Haltdalen Sparebank var i 2025 hovedsponsor for de største lokale idrettslagene i vårt definerte nærområde, Haltdalen IL, Ålen IL, Hessdalen IL, OK-Fjell, Holtålen Turforening, Singsås Motorklubb, Inter Gauldal og Nyt Nekjådalen. I tillegg til dette inngikk banken i 2025 en egen sponsoravtale med

Femundsløpet samt en treårig avtale med Røros videregående skole angående et eget prosjekt kalt SSU-Sterk, snill og Ubehagelig. Temaene er rusforebygging, utenforskap, inkludering, bygging av sterke relasjoner, vennlighet og økonomisk kunnskap.

Banken har også vært en god støttespiller og en betydelig bidragsyter til Ålen Skisenter, Bygdaliv, Ålendåggån, Gammeligården og Haltdalen Samfunnshus. I tillegg til dette nyter både korps, kor, skytterlag, 4H, sanitetsforeninger, Røde kors, historielag og pensjonistforeninger godt av årlige bidrag fra banken.

## BÆREKRAFT

En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn, slik har det vært i flere hundre år. Norske lokalbanker bidrar til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv. Gjennom historie, tilstedeværelse og virksomhet har Haltdalen Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet. Slik bidrar vi til lokal bærekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmennyttige formål i lokalsamfunnet.

2025 ble Eika Bærekraft etablert som bankenes sentrale fagmiljø for bærekraft i alliansen. Enheten samler og formidler relevant innsikt, utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes ressurser, og koordinerer initiativer på tvers av banker og konsernfunksjoner.

## RAPPORTERING – FRA CSRD TIL VSME

Eika har de siste årene forberedt bankene på CSRD-rapportering gjennom et felles prosjekt. Etter EU-kommisjonens forenklingsspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avviklet våren 2025, samtidig som nyttige leveranser videreføres. I alliansen er VSME valgt som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring.

## STYRKET HÅNTERING AV ESG-RISIKO

Parallelt med endringer i rapporteringslandskapet er tyngdepunktet i reguleringene i økende grad rettet mot risikostyring. Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav i CRD6/CRR3 og tilhørende retningslinjer fra EBA. Prosjektet leverer felles metodikk, maler og veiledere som skal bidra til mer strukturert, dokumenterbar og proporsjonal håndtering av ESG risiko i bankene.

## FELLES KLIMAAMBISJON

Banken inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet i alliansen. 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.

## OPERASJONELL OG STRATEGISK BÆREKRAFTSTØTTE

I tillegg til felles leveranser i alliansen har Haltdalen Sparebank tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggstjeneste («Full pakke») for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftarbeidet. Tjenesten omfatter blant annet maler og veiledning for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel vesentlighetsanalyse, samt kurs og faglige nettverk. Formålet er å gi banken et helhetlig, koordinert og faglig robust rammeverk som styrker etterlevelse, kompetanse og gjennomføringsevne

I løpet av året har banken lansert «grønne boliglån» for finansiering av boliger som oppfyller disse kriteriene, som blant annet går på hvilken energiklasse den finansierte bolig har. Dette kommer nå også for fullt for næringseiendom. Banken jobber også med å tallfeste Co2- utslipp generert av utlånsporteføljen i banken. Dette er ikke helt på plass enda, men vil komme gradvis utover i 2026 og blir en del av årsrapporten for neste år.

## MILJØFYRTÅRN

Banken ble i 2024 sertifisert som Miljøfyrtårn-bedrift. Det å være sertifisert innebærer at banken er forpliktet til et årlig møte med tildelt sertifisør, og banken må levere en årlig rapport på statistikk, tiltak og måloppnåelse. Banken må re-sertifiseres innen 3 år. Miljøfyrtårn har utviklet et helhetlig og effektivt styringsverktøy, som består av ulike digitale verktøy og hjelpemidler for å hjelpe virksomheter med målrettet og kontinuerlig forbedringsarbeid på klima og miljø. I praksis betyr det at virksomhetene jobber kontinuerlig med å forbedre sin påvirkning på miljø, klima og arbeidsmiljø i egen bedrift. Miljøfyrtårn sitt mandat og hovedoppgave er å bidra til at norske virksomheter reduserer sin miljøbelastning, bedrer sitt arbeidsmiljø og oppnår konkurransefortrinn.

## NASJONALE og internasjonale rammeverk og initiativer

Retningslinjene beskriver bankens tilnærming til, og etterlevelse av, nasjonale og internasjonale ESG-prinsipper. Retningslinjene bygger blant annet på norsk lovgivningen innenfor dette området, og flere internasjonale anerkjente prinsipper.

FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift gir et rammeverk for å ta bærekraftstenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Paris-avtalen. Banken respekterer og støtter opp om grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, herunder FNs verdenserklæring om menneskerettigheter fra 1948, FNs konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter fra 1966, FNs konvensjon om sivile og politiske rettigheter fra 1966 og ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet.

UN Global Compact er FNs organisasjon for bærekraftig næringsliv og verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. Initiativet fremmer 10 prinsipper som gir føringer for hvordan bedrifter kan sikre ansvarlig drift, herunder ivaretagelse av menneskerettigheter, anstendig arbeidsliv, antikorrupsjon og hensynet til klima/miljø, inkludert en føre-var-tilnærming til klima/miljø.

FNs 17 bærekraftsmål utgjør verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Banken har valgt ut 6 bærekraftsmål som banken særlig kan bidra til, og som legges til grunn for bankens arbeid med bærekraft:

- Bærekraftsmål 5- Likestilling mellom kjønnene
- Bærekraftsmål 8 - Anstendig arbeid og økonomisk vekst.
- Bærekraftsmål 11 - Bærekraftige byer og lokalsamfunn
- Bærekraftsmål 12 – Ansvarlig forbruk og produksjon
- Bærekraftsmål 13 – Stoppe klimaendringene
- Bærekraftsmål 17 – Samarbeid for å nå målene

Åpenhetsloven er en ny lov, vedtatt av Stortinget, som trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon.

Loven pålegger blant annet virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til å gjennomføre aktsomhetsvurderinger som skal redegjøres for i en rapport som skal legges frem. Informasjonsplikten er gjeldene fra loven trer i kraft, mens redegjørelsen for aktsomhetsvurderingen ble offentliggjort 30. juni 2023.

## ANSATTE OG ARBEIDSMILJØET

Haltdalen Sparebank har totalt 18,3 årsverk, som består av 9 menn og 12 kvinner. To ansatte sluttet i virksomheten i 2025, og seks nye ble ansatt. Bankens ledergruppe består i tillegg til banksjef av 7 personer; 3 kvinne og 4 menn. I tillegg har Risk- og Compliancefunksjonen møterett i ledermøtene. For tiden består ledergruppen av følgende roller i tillegg til banksjef:

- Assisterende banksjef/Økonomisjef
- Kredittsjef
- IT-sjef
- Forretningsstøtte – Agentansvarlig EKF
- Leder Salg/Marked og Privatmarked
- Leder Kundesenter
- AHV-/GDPR/Økonomisk kriminalitet-ansvarlig

Banksjef innehar for tiden også rollen som Leder Bedriftsmarked og forsikring.

Bankens styre har 5 medlemmer som består av 2 kvinner og 3 menn. I tillegg deltar 1. vara fast på styrets møter, og det er en mann.

Styret mener at vi har en akseptabel kjønnsmessig balanse i virksomheten. Styret og administrasjonen tilstreber likestilling mellom kjønnene, og at ingen skal diskrimineres på grunnlag av rase, kjønn, religion eller lignende.

Ansatte lønnes etter eget lønnsregulativ- vedlegg 1 til sentralavtalen for Finans. Den sentrale lønnsreguleringen skjer pr. 1. mai hvert år og neste regulering er 1. mai i 2026. Banksjefens lønn blir årlig gjennomgått i bankens styremøte i januar. Utover ordinær lønn mottar banksjefen ingen andre godtgjørelser enn øvrige ansatte.

#### Forsikringsordninger (for alle ansatte):

Personalforsikring gruppeliv -død inntil 15 G, samt annen sykdom og tap i framtidig erverv 11-15 G. Videre har vi dekning for annen sykdom med medisinsk invaliditet inntil 4,5 G. I tillegg kommer Yrkesskade. Banken har også utvidet standarddekning som også omfatter fritidsulykke, medisinsk invaliditet 0-15% samt utvidet annen ulykke. Helseforsikring med behandlingsgaranti er også inngått for alle ansatte.

#### Pensjon

Banken innbetaler 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0,00 G og 7,10 G og 18,1% fra 7,1-12G. Av dette trekkes de ansatte 1% av sin lønn i pensjon, resten betales av banken.

Samtlige ansatte er innmeldt i AFP-ordningen, og premien beregnes av utbetalt lønn mellom 1 G til 7,1 G. I 2025 var premiesatsen 2,7%, som er uendret fra 2024.

Det er valgfritt om man vil ha telefon i arbeidsforholdet eller ikke. For de som velger dette bekoster banken kjøp av telefon begrenset til 6.500,- og abonnement inntil 500,- per mnd. Gjennomgås månedlig, og etter behov av banksjef.

Haltdalen Sparebank har utarbeidet en egen retningslinje for ansattelån og en kontrollrutine for dette området. Banken har en årlig kontroll av hele ansattelån -massen i henhold til rutine, og samtlige ansattelån innvilges av styret i banken. Alle lån blir kontrollert i forbindelse med renteendringer og ved eventuelle opplån. Banken innførte i 2022 fleksitid for alle ansatte med unntak av banksjef.

Banken har pr. 31.12.25 en medarbeider som benytter AFP-ordningen.

Det er opprettet styre- og ledelsesansvarforsikring for styret og daglig leders mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Arbeidsmiljøet har vært godt i 2025. Det gjennomføres medarbeidertilfredshetsundersøkelse annen hvert år, sist gjennomført i 2024 med tilfredsstillende resultat, og ny undersøkelse skal gjennomføres igjen i 2026.

Bankens ansatte har ulike autorisasjoner og sertifiseringer, og på flere av disse kompetanseområdene kreves en årlig oppdatering/ prøve – dette gjelder innen personforsikring og skadeforsikring, gjennom sparing (AFR) og autorisasjonsordningen for kreditt.

Bankens totale sykefravær var på 5,3 % som er inkludert både kort- og langtidssykemelding. Dette fordeles med 1,1% på korttidsfravær og 4,2% på langtidfravær.

Det er ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2025. Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at det forurenser det ytre miljø.

## EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av året besto bankens eierandelskapital av 300 000 egenkapitalbevis pålydende totalt kr. 30 mill. Norne Securities er valgt som bankens samarbeidspartner for å håndtere omsetning av egenkapitalbevisene. Ved årsskiftet var det 198 investorer og siste kjente omsatte kurs er kr. 105 per egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige, men de er ikke børsnoterte. Pr. 31.12.2025 er egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen på 14,11% mot 15,08% i 2024.

Egenkapitalbeviserens andel utgjør 3,196 mill. kroner av bankens årsresultat i 2025. Det foreslås et kontantutbytte på totalt 2,700 mill. kroner til EK-bevis-eierne og at 0,496 mill. kroner overføres til utjevningfond. Utjevningfondet er egenkapitalbeviserens tilbakeholdte kapital i banken, og medregnes i bankens egenkapital.

Foreslått kontantutbytte utgjør kr. 9,00 pr. egenkapitalbevis, og tilsvarer 84,5% av egenkapitalbeviserens andel av resultatet for 2025. Dette tilsvarer en direkte avkastning på 8,57% (p.a. 9,00/105).

## UTBYTTEPOLICY

Haldalen Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserene en tilfredsstillende avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Bankens årsoverskudd fordeles mellom egenkapitalbeviserene og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital.

Haldalen Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid og at minst halvparten av egenkapitalbeviserens andel av årsoverskuddet søkes utbetalt som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå.

Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser. Bankens utbytte utbetaling er basert på en grundig analyse av bankens soliditet.

## BANKENS DRIFT I 2025

### RESULTAT

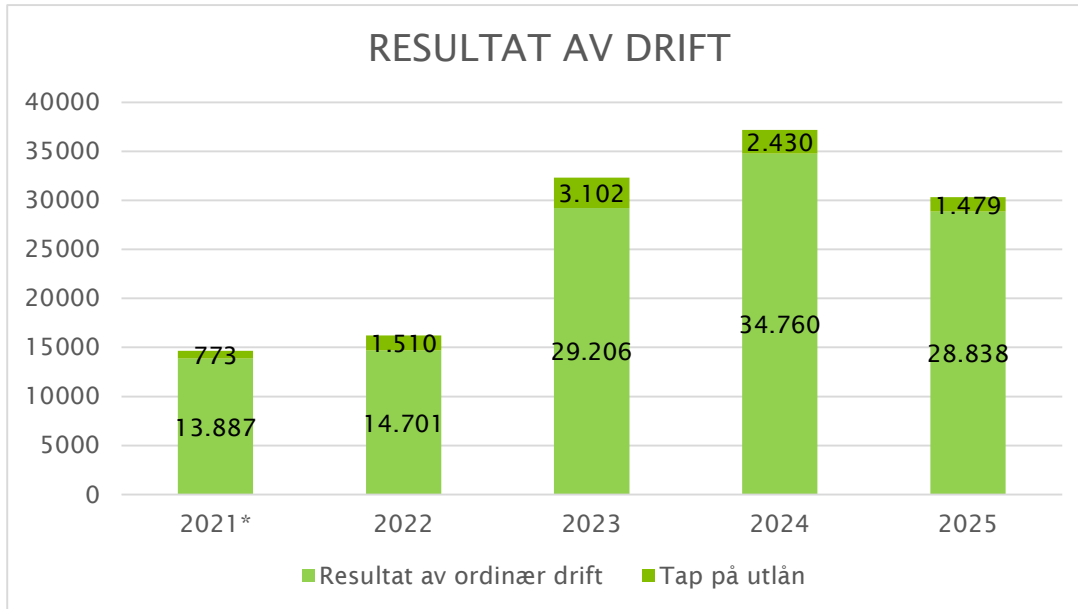
Haldalen Sparebank har lagt sitt 127. driftsår bak seg, og banken leverer et godt driftsresultat.

I slutten av 2025 var bankens rentemargin på 2,41% mot samme tidspunkt i fjor da den var på 2,70%. Vi som andre banker, opplever sterk konkurranse om kundene både når det gjelder innskuddsrenter og utlånsrenter.

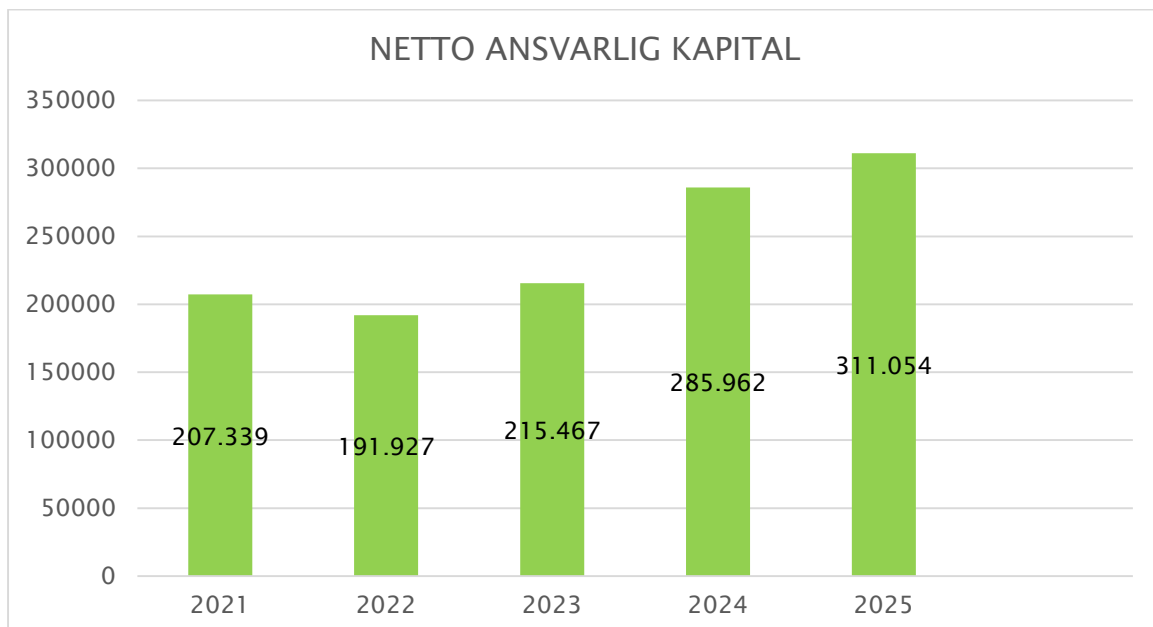
Banken har nå en total skadeportefølje på ca. 34,6 mill. kroner, herav en personforsikringsportefølje på ca 5,6 mill. kroner. Banken selger nå forsikringer via Fremtind Forsikring, etter at Eika Forsikring i 2025 ble innfusjonert i Fremtind .

Resultat av drift før tap og skatt var på 30 317 mill. kroner i 2025 eller på 1,39% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK), mot et resultat på 37 190 mill. kroner eller 1,80% av GFVK i 2024.

Resultat etter tap, men før skatt, ble på 28 838 mill. kroner noe som er 5,923 mill. kroner lavere enn i fjor.



\*Det var tilbakeført tidligere avsetninger på tap med kr 1 000 000 i 2021, slik at tap kom frem i regnskapet med en plusseffekt på kr. 22 000.

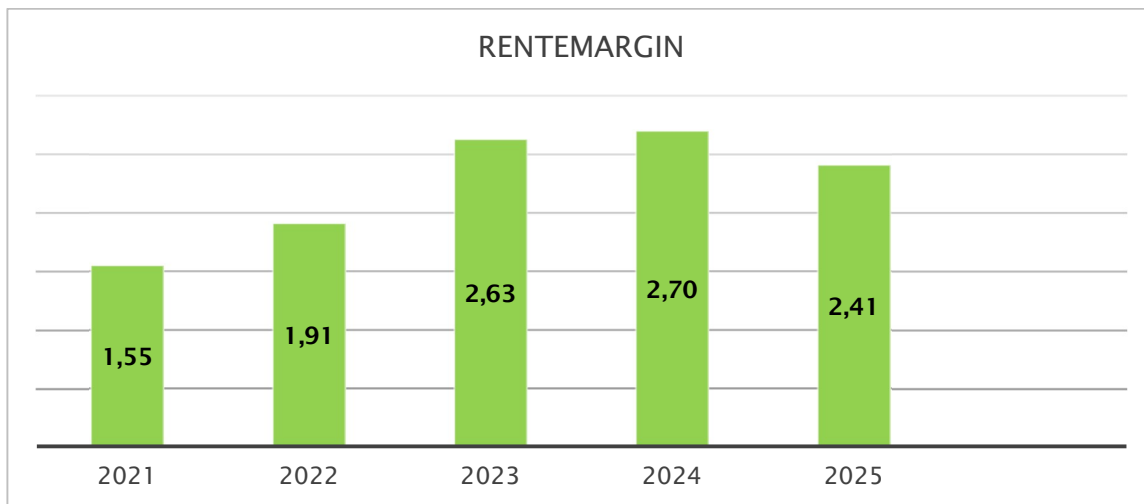


Netto ansvarlig kapital har økt fra 285,9 mill. kroner i 2024 til 311,1 mill. kroner i 2025. Dette er en økning på 25,2 mill. kroner i forhold til utgangen av 2024.

Konsolidert ansvarlig kapital har økt fra 291,1 mill. kroner i 2024 til 316,1 mill. kroner i 2025.

## RENTENETTO

Dette er forskjellen mellom renteinntekter og rentekostnader og utgjør i tillegg til rentemarginen (margin mellom utlån og innskudd) også renter på innlån (funding) og plasseringer av bankens overskuddslikviditet i markedet. Rentenettoen er i 2025 på 52,4 mill. kroner mot 55,6 mill. kroner i 2024.



Rentemarginen er redusert fra 2,7% i 2024 til 2,41% i 2025. Selv om rentenivået har vært fallende i løpet av året har bankens rentekostnader økt noe. Dette i hovedsak relatert til kostnader ved økt volum i senior obligasjoner, med tanke på fremtidig utlånsvekst

Banken har i 2025 redusert sin utlånsmargin fra 2,01 % til 1,95% grunnet konkurranse i markedet og etablering av nytt kontor i Trondheim, hvor konkurransen om kundene er større.

## NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Dette består i hovedsak av inntekter fra salg av forsikringer (Fremtind Forsikring), salg av plasseringsprodukter (Eika Kapitalforvaltning), provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) og betalingsformidlingsinntekter. Netto provisjonsinntekter ble på 12,2 mill. kroner i 2025, som er en liten reduksjon på 0,2mnok fra året før.

Banken har over flere år arbeidet med å bli en salgsorganisasjon. Vi ser at økt kompetanse gir økt salg. Derfor er den jobben vi gjør med kompetanseheving viktig i forhold til det å lykkes med å øke andre inntekter. Stabile og økte provisjonsinntekter på forsikringssalg, plasseringsprodukter, betalingsformidling og på provisjoner fra EBK er viktige brikker på inntektssiden til banken i årene som kommer.

## ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Sum andre driftsinntekter består i hovedsak av at banken nå leier ut to leiligheter i Gammelbanken.

## KOSTNADER

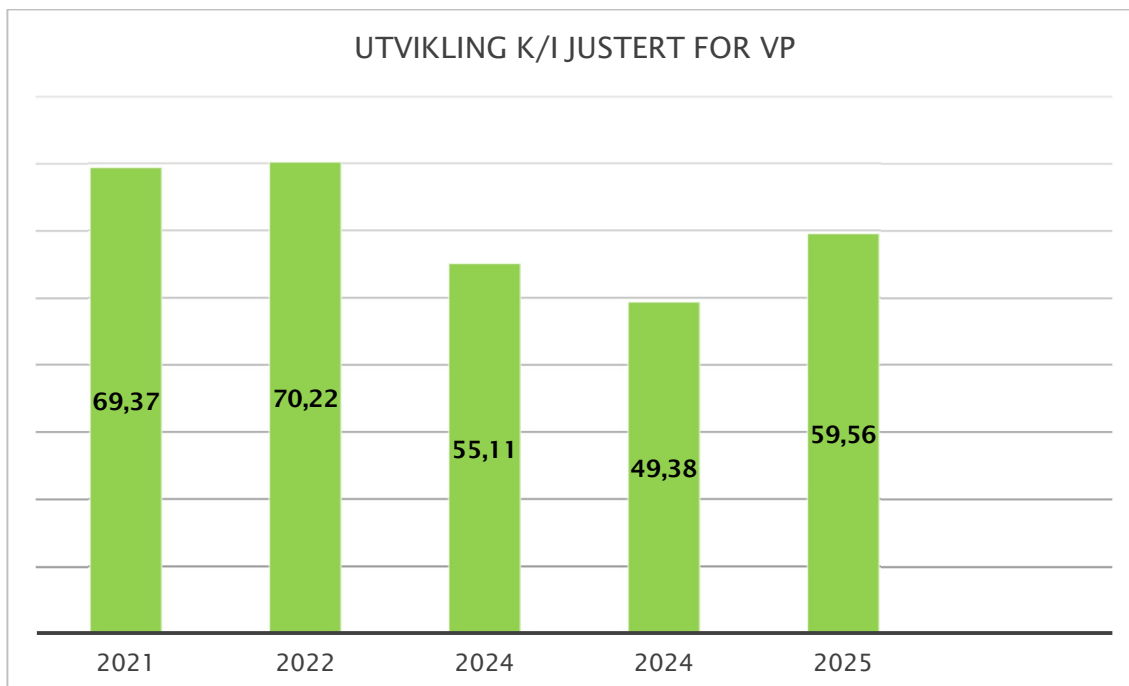
Sum driftskostnader utgjør til sammen 38,6 mill. kroner for 2025 eller 1,77% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK), mot 33,6 mill. kroner eller 1,63 % av GFVK pr. 31.12.2024.

De største postene på dette området er personalkostnader og andre driftskostnader.

Lønn- og andre personalkostnader har økt med 3,7 mill. kroner i 2025. Dette skyldes i hovedsak økt bemanning i forbindelse med etableringen av vårt kontor på Sirkus Shopping på Leangen. I tillegg til dette har banken ansatt en person innenfor AHV/GDPR og økonomisk kriminalitet. Kostnadene var planlagt og budsjettert.

Andre driftskostnader har økt fra 18,7 mill. kroner til 19,6 mill. kroner. Dette skyldes i hovedsak etableringen av kontor i Trondheim, oppgradering av en av utleieleilighetene i «Gammelbanken» samt ekstra utviklingskostnader innenfor IT-området til Eika.

Bankens kostnader i forhold til inntekter (K/I) er ved utgangen av 2025 på 59,56%, i 2024 var den på 49,38%. Kostnadsprosenten er økt i året som gikk noe som primært skyldes reduserte renteinntekt samt økte kostnader. Fremover vil banken ha et sterkt fokus på bedring av dette nøkkeltall.



Bankens kostnadsprosent endte på 59,56%, og banken har som mål om at denne skal kunne reduseres i 2026.

## TAP OG TAPSAVSETNINGER

Banken har resultatført netto tap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer på 1,5 mill. kroner i 2025, mot 2,4 mill. kroner i 2024.

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). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Den totale tapsavsetningen (for både PM og BM) utgjør 0,61% av brutto utlån. Samlet tapsavsetning i banken er på 3,6 mill.kr. i steg 1-3. Individuelle tapsavsetninger er på 6,8 mill.kr. Konstaterte tap på utlån i 2025 er 0,650 mill. kroner.

Misligholdte lån ut over 90 dager var på 9,6 mill. kroner pr. 31.12.2024 mot 10,5 mill. kroner pr. 31.12.2025.

Banken har gode rutiner for oppfølging av mislighold og restanselister, og vi har en avtale med Kredinor som følger opp inkassosakene.

## BALANSE

Haltdalen Sparebank har et mål på at innskuddsdekningen i banken skal være på minimum 82%. Banken har veletablerte innskuddsordninger med fastrenteinnskudd med ulike bindinger samt ordinære sparekonti. Banken er kjent for å ha gode innskuddsrenter, og dette har ført til at innskuddsdekningen har vært over målsatte tall. I desember 2025 endte innskuddsdekningen på 84,38%

Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen i 2025 var på 2.175 mill. kroner mot 2.055 mill. i 2024, en økning på 121 mill. kroner.

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av 2025 var på 2,301 mill. kroner – dette er en økning på 243 mill. kroner fra året før. Banken har en portefølje i Eika Boligkreditt (EBK) på 603 mill. kroner mot 432 mill. kroner ved utgangen av 2024, en økning på 171 mill. kroner.

Forvaltningskapitalen inkludert EBK er økt fra 2.491 mill. kroner i 2024 til 2.904 mill. kroner i 2025. En økning på 413 mill. kroner.

## VERDIPAPIRER

Bankens samlede verdipapirbeholdning er på 431,6 mill. kroner hvor aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning utgjør 126,4 mill. kroner. Vi har en obligasjonsbeholdning på 305,3 mill. kroner. Forvaltning av obligasjonsporteføljen er satt ut til Eika Forvaltning AS. Alt er plassert med begrenset risiko i henhold til bankens policy.

Banken har aksjer i Eika Boligkreditt AS for om lag 27,2 mill. kroner. Haltdalen Sparebank har 119 375 aksjer i Eika-gruppen til en verdi av 43 mill. kroner. Vi har også en beholdning på ca. 4,3 mill. kroner i Eika VBB AS. I tillegg har vi en beskjedene poster i ulike strategiske aksjer.

## UTLÅN

Bankens utlån i egen balanse var på brutto 1.641 mill. kroner pr. 31.12.2024 mot 1.709 mill. kroner pr. 31.12.2025, en utlånsøkning i egen balanse er på 69 mill. kroner.

I tillegg har banken en portefølje i Eika Boligkreditt (EBK) på 432 mill. kroner pr. 31.12.24, mot 603 mill. kroner pr. 31.12.25, noe som er en økning fra 2024 på 171 mill. kroner.

BM-andelen utgjør nå 12,4% i 2025, mens den var på 14,4% i 2024. Banken jobber videre for å øke bankens BM-andel.

Banken hadde en utlånsvekst på i overkant av 11% i 2025.

## INNSKUDD

Det er strategisk viktig for Haltdalen Sparebank å ha en høy innskuddsdekning. Banken har erfart at innskudd er en langsiktig funding-kilde. Banken har av den grunn mye innskudd som har stått i banken i flere år som en stabil funding-kilde for banken. Banken har de siste tre årene også fått innskudd gjennom Fixrate.

Innskudd fra kunder var på 1.442 mill. kroner pr. 31.12.2025 mot 1.335 mill. kroner pr. 31.12.2024, som er en økning på 107 mill. kroner.

Banken hadde en økning i innskudd på i overkant av 8% i 2025 som ga en Innskuddsdekning pr 31.12 på 84,38%

## EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Egenkapitalen er pr. 31.12.2025 på 299 mill. kroner mot 273 mill. kroner i 2024. En økning på 26 mill. kroner. Egenkapital i forhold til totalkapitalen utgjør 12,99% mot 13,3% pr. 31.12.2024. (egenkapital/forvaltningskapital pr 31.12). Egenkapitalavkastningen var på i år på 8,53% mot 10,51% i 2024. Bankens kapitaldekning var i pr. 31.12.2025 på 32,55% mot 28,57% pr. 31.12.2024. Banken gikk over til massemarkedsregistrering for bankens PM-portefølje i året som gikk, og dette var positivt for

kapitaldekningen.. Bankens konsoliderte kapitaldekning pr. 31.12.2025 er nå på 28,83%, mot 24,99% den 31.12.2024.

## FRAMTIDSUTSIKTER

Banken har lagt bak seg ett nytt og aktivt driftsår med etablering av nytt rådgivningskontor i Trondheim som en milepel. Strategisk plassert knyttet til kjøpesenteret Sirkus Shopping, i et område hvor det i de kommende år skal bygges hundretalls nye leiligheter. Selv om banken har tatt dette strategiske grep, er fortsatt nærmiljøene i Holtålen og Midtre Gauldal kommuner bankens største fokusområde mot både på privat- og bedriftskunder.

Det er bankens strategi at god inntjening er viktigere enn høy vekst. Resultatet av ordinær drift i 2025 er positivt og styrker bankens soliditet, selv om det er noe lavere enn i 2024. Dette var planlagt og henger i hovedsak sammen med kontoretablering i Trondheim og økning av antall ansatte i den forbindelse. Banken har lagt bak seg det tredje driftsåret på TietoEvry og utviklingen i IT-kostnadene har en god underliggende trend. I 2026 er det satt av ekstra midler i Eika-Alliansen som en engangsinvestering til utvikling av nye og mer effektive digitale løsninger, som bankene forventer å høste gevinster av på sikt.

Veksten og overskuddet skal brukes til å styrke banken og dermed regionen som vi er en del av. Dette skal komme alle de som bor her og bruker oss som bank til gode. Et godt resultat er også viktig for god avkastning på bankens EK-bevis. Siden etableringen som lokalbank i 1898 har en del av drivkraften vært å skape positive ringvirkninger og stolthet i lokalsamfunnene.

## DE ØKONOMISKE UTSIKTENE

Banken har lagt bak seg nok et godt år.

Året 2025 startet med en styringsrente fra Norges Bank 4,5%. Det ble i løpet av året gjennomført to rentekutt fra Norges Bank i juli og september på til sammen 0,5%. Haldalen Sparebank fulgte opp disse til sine kunder.

Rentevurderingene fra Norges Bank gjennom året var preget av inflasjon som falt saktere enn ventet, høy lønnsvekst, og et robust arbeidsmarked.

Norges Banks vurdering har vært at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk for å stabilisere prisveksten rundt målet. Prisvekst, arbeidsledighet og den generelle aktiviteten i økonomien her i Norge er blant de viktigste faktorene Norges Bank ser på når renten settes. Inflasjonen i 2025 var preget av en moderat, men vedvarende prisvekst som holdt seg klart over inflasjonsmålet på 2 %. Selv om inflasjonen var betydelig lavere enn toppnivåene i 2022–2023, viste tallene at prisveksten fortsatt bet seg fast gjennom hele året.

Mange venter på en ytterligere rentereduksjon. Norges Banks sine egne vurderinger peker på at muligheten for ytterligere nedgang i styringsrenten en til to ganger i løpet av 2026 er tilstede, mest sannsynlig inn mot og i løpet av høsten.

## SLUTTORD

Styret ønsker å takke alle ansatte for deres endringsvilje og evne til å stå på for banken. Vi ønsker også å takke alle bankens lojale kunder og alle med hjerte for lokalbanken og lokalsamfunnet vi er en del av.

Vi takker for tilliten som er gitt oss i året som har gått. Vårt håp er at banken skal utgjøre en forskjell for mange. For Haltdalen Sparebank er hver enkelt kunde viktig. Vi ønsker å være en bank som er med kundene gjennom hele livet, og samtidig være en støttespiller for små og store økonomiske valg. Våre dyktige rådgivere har lokalkunnskap og tilbyr personlig økonomisk rådgiving.

Fremover vil banken fortsette å sette søkelys på bærekraftig vekst, digitalisering og kundetilfredshet. Vi er godt posisjonert for å møte fremtidige utfordringer og vil utnytte nye muligheter i markedet.

Haltdalen Sparebank har lagt bak seg et nytt innholdsrikt år og fortsetter sin gode utvikling. Banken vil fremstå som offensiv, være en sterk og solid lokalbank. Banken ønsker å gi tilbake til lokalmiljøet samt fremstå som det naturlige valget for kundene de velger sin bankforbindelse.

Som et ledd i å styrke bankens posisjon etablerte banken 1 juli i 2025 et rådgivningskontor på Sirkus Shopping i Trondheim. Kontoret er i full drift med faste rådgivere innen privat-, bedrift- og forsikringsområdet. Banken har blitt veldig godt mottatt og fått flere nye kunder.

Banken styrket i løpet av året sine ressurser på Anti-Hvitvaskområdet, Økonomisk kriminalitet og Svindel med å ansette en person dedikert til disse ansvarsområdene.

For Haltdalen Sparebank er hver enkelt kunde viktig. Vi skal være en bank som er med kundene gjennom hele livet, være en støttespiller ved små og store økonomiske valg. Banken har vi dyktige autoriserte rådgivere med lokalkunnskap. Hos oss får kundene sin egen rådgiver, som tilbyr personlig økonomisk rådgiving, enten ved fysiske møter eller digitalt.

Banken har fokus på bærekraftig vekst, bistå kundene til å ta gode bærekraftige valg. Banken er opptatt av å være til stede og tilgjengelig for kundene, og å ha en høy kundetilfredshet.

## STYRETS FORSLAG TIL DISPONERING AV OVERSKUDET


Styret foreslår at årets overskudd etter skatt på kr. 30 907 211,- fordeles slik:


Utbytte egenkapitalbevis	kr. 2 700 000
Overføres utjevningsfond	kr. 495 659
Gaver til allmennyttige formål	kr. 200 000
Overføres til bankens fond	kr. 19 259 420
Overføres fond for urealiserte gevinster	kr. 8 252 132
<b>Sum disponert</b>	<b>kr. 30 907 211</b>

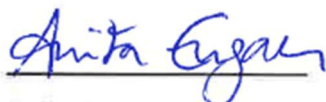
Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2025 er satt opp under denne forutsetning.

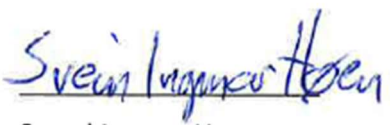
Styret mener at det framlagte regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens stilling pr. 31.12.2025 og driften i 2025.

Haldalen 23.02.2026

  
Bjørn Hovstad,  
Styrets leder

  
Kari Anne Gaare,  
Styrets nestleder

  
Anita Engan,  
Styremedlem

  
Svend Ingmar Høen,  
Ansattevalgt representant

  
Olav Tronsaune,  
Styremedlem

  
Lars Erik Storhaug  
Adm. Banksjef



## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		112 521	113 749
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		13 592	12 876
Rentekostnader og lignende kostnader		73 685	70 999
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>52 428</b>	<b>55 626</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14 607	14 814
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 407	2 445
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3 621	1 861
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		510	841
Andre driftsinntekter		133	143
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	20	<b>16 463</b>	<b>15 213</b>
Lønn og andre personalkostnader	21	18 157	14 483
Andre driftskostnader	22	19 629	18 656
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	788	509
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>38 574</b>	<b>33 648</b>
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	1 479	2 430
<b>Resultat før skatt</b>		<b>28 838</b>	<b>34 761</b>
Skattekostnad	23	6 183	7 823
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>22 655</b>	<b>26 938</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	28	8 252	-1 426
Skatt		0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>8 252</b>	<b>-1 426</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>8 252</b>	<b>-1 426</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>30 907</b>	<b>25 513</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>14,54</b>	<b>12,82</b>
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>	38	<b>9,87</b>	<b>12,70</b>
<b>Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>1,04 %</b>	<b>1,31 %</b>



## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	64 948	62 597
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	25-26	77 214	33 850
Utlån til og fordringer på kunder	6-12, 24-25	1 698 949	1 631 466
Rentebærende verdipapirer	26	305 262	213 103
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-29	126 381	111 797
Varige driftsmidler	30	6 645	2 581
Utsatt skattefordel	24	127	135
Andre eiendeler	31	21 743	3 152
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 301 267</b>	<b>2 058 681</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	32	0	4 547
Innskudd og andre innlån fra kunder	33	1 442 375	1 334 471
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	503 026	411 993
Annen gjeld	35	29 683	5 800
Betalbar skatt	24	6 768	8 509
Utsatt skatt	24	0	0
Andre avsetninger	6, 10-11	599	615
Ansvarlig lånekapital	34	20 101	20 105
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 002 551</b>	<b>1 786 040</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	37	30 000	30 000
Overkurs		92	92
Fondsobligasjonskapital	36	20 000	20 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50 092</b>	<b>50 092</b>
Fond for urealiserte gevinster		26 327	17 939
Sparebankens fond		216 747	199 287
Gavefond		3	18
Utjevningsfond		5 546	5 305
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>248 623</b>	<b>222 549</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>298 715</b>	<b>272 641</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 301 267</b>	<b>2 058 681</b>

Haltdalen 23.02.2026

Bjørn Hovstad,  
Styrets leder

Svend Ingmar Høen,  
Ansattevalgt representant

Kari Anne Gaare,  
Styrets nestleder

Olav Tronsaune,  
Styremedlem

Anita Engan,  
Styremedlem

Lars Erik Storhaug,  
Adm. Banksjef



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto utbetaling av lån til kunder		-69 070	-138 918
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		103 519	106 793
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		107 566	61 800
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-45 515	-44 705
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9 231	6 825
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-91 031	-6 946
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		10 773	10 956
Netto provisjonsinnbetalinger	20	12 200	12 369
Utbetalinger til drift		-35 698	-35 294
Betalt skatt	23	-8 563	-6 492
Utbetalte gaver		-215	0
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-6 803</b>	<b>-33 612</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-1 787	-569
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		2 521	6 504
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-6 708	-1 432
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	3 621	1 861
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2 353</b>	<b>6 364</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	41	-151	0
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	180 000	110 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-90 000	-100 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-24 535	-24 843
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner		-4 547	4 547
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1 278	-1 328
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-1 919	-1 673
Utbetalinger fra gavefond		0	-100
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-2 700	-2 400
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>54 870</b>	<b>-15 797</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>45 714</b>	<b>-43 045</b>
Likvidetsbeholdning 1.1		96 447	139 492
<b>Likvidetsbeholdning 31.12</b>		<b>142 161</b>	<b>96 447</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>			
Kontanter og kontantekvilvalenter		64 948	62 597
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77 214	33 850
<b>Likvidetsbeholdning</b>		<b>142 161</b>	<b>96 447</b>



## ENDRINGER I EGENKAPITALEN

### Morbank

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>30 000</b>	<b>92</b>	<b>20 000</b>	<b>199 287</b>	<b>5 305</b>	<b>18</b>	<b>17 939</b>	<b>0</b>	<b>272 641</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt				19 459	3 196	0			22 655
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-117	-19		8 388		8 252
<b>Totalresultat 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 343</b>	<b>3 176</b>	<b>0</b>	<b>8 388</b>	<b>0</b>	<b>30 907</b>
Utbetalt utbytte					-2 700				-2 700
Utbetaling av gaver				-200		-15			-215
Betalte renter på hybridkapital				-1 435	-236				-1 671
Annen Egenkapital				-248					-248
<b>Egenkapital 31.12.2025</b>	<b>30 000</b>	<b>92</b>	<b>20 000</b>	<b>216 747</b>	<b>5 546</b>	<b>3</b>	<b>26 327</b>	<b>0</b>	<b>298 715</b>
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>30 000</b>	<b>92</b>	<b>20 000</b>	<b>177 840</b>	<b>3 898</b>	<b>118</b>	<b>19 354</b>		<b>251 302</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt				22 876	4 063				26 939
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-9	-2		-1 415		-1 426
<b>Totalresultat 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 867</b>	<b>4 061</b>	<b>0</b>	<b>-1 415</b>	<b>0</b>	<b>25 513</b>
Utbetalt utbytte					-2 400				-2 400
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital									0
Utbetalte gaver						-100			-100
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>30 000</b>	<b>92</b>	<b>20 000</b>	<b>199 287</b>	<b>5 305</b>	<b>18</b>	<b>17 939</b>	<b>0</b>	<b>272 641</b>
Foreslått utbytte utgjør 9 kr pr. egenkapitalbevis									
	2025	204							
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>							

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for regnskapsperioden. Det er under enkelte noter redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte postene.

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

### GENERELL INFORMASJON

Haldalen Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge, men har hovedandelen av kundene i Holtålen, Midtre Gauldal og Trondheimsområdet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Aunevegen 24 i Haldalen. Banken har to avdelingskontor som har åpent 1 dag pr uke i Ålen og på Singsås. I tillegg så har banken avdelingskontor på Støren og banken har et nystartet rådgivningskontor på Sirkus Shopping i Trondheim.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Haldalen Sparebank 23.02.2026.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for inneværende år.

### SEGMENTINFORMASJON

Haldalen Sparebank har utarbeidet segmentinformasjon for inneværende regnskapsår. Jfr. note 19

## INNTEKTSFØRING

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

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

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er utbetalt. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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.

## 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 over utvidet resultat (FVOCI)

### Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

## MÅLING

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller

andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi

## MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

## MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer overandre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontrakts-eiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til 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. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD^1 \times PD \times LGD$ , 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). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

## SIKRINGSBOKFØRING

Haldalen Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

---

<sup>1</sup> EAD-Exposure at default (Eksponering ved mislighold)

kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

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

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## INVESTERINGSEIENDOM

Haldalen Sparebank har ingen investeringseiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk. Et tidligere bankbygg som fremdeles er i bankens eie, som nå leies ut, er ikke omklassifisert til investeringseiendom.

## LEIEAVTALER

Haldalen Sparebank leier lokaler i Ålen, på Singsås, på Støren og i Trondheim. Leieavtalene for Ålen, Singsås og Støren er leieavtaler som klassifiseres som operasjonelle leieavtaler, og bokføres til faktiske kostnader. Banken anser leieavtalene som uvesentlige og følger derfor ikke IFRS 16. Leieavtalen i Trondheim er klassifisert som finansiell leieavtale og behandles etter IFRS 16. Se note 41 for ytterligere detaljer.

## INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken har ingen tilknyttede selskaper (normalt ved eierandel på mellom 20% og 50%).

## SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2018 de tre siste kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN (Hybrid-kapital)

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstillende ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond (sparebankens fond og utjevningfond).

## 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 bankens 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 direkte metode. 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 – KREDITTRISIKO

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne 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:

- 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 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.

Ny definisjon 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. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. 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-Probability of Default)

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.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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 Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (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. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke 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 ett 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 (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og mer langsiktige prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser	2025	2026	2027	2028
BNP Fastlands-Norge	1,7 %	1,9 %	2,0 %	1,6 %
Pengemarkedsrente (nivå)	4,4 %	4,1 %	3,8 %	3,8 %
Arbeidsledighetsrate (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,2 %	4,0 %

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen 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.

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

Tabellen nedenfor viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. 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.

I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høyde for overestimering av misligholdssannsynlighet i bankens PD-modell. Det antas at PM og BM-modellen vil overestimere misligholdssannsynlighetene med henholdsvis 25 og 20 % i fremtiden.

Tabellene under viser forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for PM og BM.



PM - basert på september prognoser 2025					
År	PM Basis (70 %)	Neside (20 %)	Oppside (10 %)	Vektet	
1	0,8	1,3	0,5	0,9	
2	0,8	1,2	0,5	0,8	
3	0,8	1,2	0,5	0,8	
4	0,7	1	0,6	0,8	
5	0,7	0,9	0,6	0,7	
6	0,7	0,7	0,7	0,7	
I produksjon					
År	MakrofaktorNoytral	MakrofaktorNeside	MakrofaktorOppside	Vektet	
1	1	1,7	0,6	1,1	
2	0,9	1,5	0,5	1,0	
3	0,9	1,5	0,5	1,0	
4	0,9	1,3	0,6	1,0	
5	0,9	1,1	0,8	0,9	
6	0,9	0,9	0,9	0,9	

BM - basert på september prognoser 2025					
År	Basis (70 %)	Neside (20 %)	Oppside (10 %)	Vektet	
1	0,9	1,6	0,5	1	
2	0,7	1,2	0,4	0,8	
3	0,8	1,4	0,5	0,9	
4	0,8	1,2	0,6	0,9	
5	0,8	1	0,6	0,8	
6	0,7	0,7	0,7	0,7	
I produksjon					
År	Basis (70 %)	Neside (20 %)	Oppside (10 %)	Vektet	
1	1	2,1	0,5	1,2	
2	0,8	1,6	0,4	0,9	
3	0,7	1,4	0,3	0,8	
4	0,7	1,2	0,4	0,8	
5	0,7	1	0,6	0,8	
6	0,8	0,8	0,8	0,8	

Tabellen viser ekstra nedskrivninger:

Kundegruppe:	Steg 1:	Steg 2:	Steg 3:
Personmarked	0,00	0,00	0,00
Næringseiendom	916,80	220,00	0,00
<b>Sum ekstra nedskrivninger</b>	<b>916,80</b>	<b>220,00</b>	<b>0,00</b>

Nedskrivninger som banken har gjort som følge av makroøkonomiske usikkerheter i markedet. Fortsatt noe høy inflasjon og usikker i arbeidsmarkedet for enkelte bransjer som banken er eksponert i. Med dette som bakteppe har banken valgt å avsette ekstra etter rettvise vurderinger.

## 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 markedsforhold generelt. 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, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 80, 10 og 10 prosent. Bankens 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.

## 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 6-13 for vurdering av kredittrisiko

## KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1 Lav Risiko	0,00 %	0,10 %
2 Lav Risiko	0,10 %	0,25 %
3 Lav Risiko	0,25 %	0,50 %
4 Moderat Risiko	0,50 %	0,75 %
5 Moderat Risiko	0,75 %	1,25 %
6 Moderat Risiko	1,25 %	2,00 %
7 Moderat Risiko	2,00 %	3,00 %
8 Høy Risiko	3,00 %	5,00 %
9 Høy Risiko	5,00 %	8,00 %
10 Høy Risiko	8,00 %	100,00 %

## NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



## NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	216.747	199.287	206.608	192.236
Overkursfond	92	92	31.239	28.020
Utjevningfond	5.546	5.305	-	-
Fond for urealisert gevinst	26.327	17.939	-	-
Annen egenkapital	0	0	26.414	18.018
Egenkapitalbevis	30.000	30.000	-	-
Aksjekapital	0	0	37.809	36.869
Gavefond	3	18	-	-
<b>Egenkapital som inngår i ren kjernekapital</b>	<b>278.715</b>	<b>252.641</b>	<b>302.070</b>	<b>275.143</b>
Avsatt utbytte og gaver	-2.900	-2.900	-	-
Immaterielle eiendeler og goodwill	0	0	-22.438	-22.694
Kontantsømeffekter IFRS 9	0	0	1.159	1.729
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-432	-326	-512	-402
Fradrag i ren kjernekapital *	-4.330	-3.454	-11.530	-9.789
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>271.054</b>	<b>245.961</b>	<b>268.748</b>	<b>243.987</b>
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	22.980	23.028
Fradrag i kjernekapital	0	0	-	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>291.054</b>	<b>265.961</b>	<b>291.728</b>	<b>267.015</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	20.000	24.345	24.078
Fradrag i tilleggskapitalkapital	0	0	-	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>311.054</b>	<b>285.961</b>	<b>316.073</b>	<b>291.092</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter	19.537	5.634	25.989	9.571
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	20.886	20.068	24.839	24.648
Foretak	48.505	42.220	48.823	42.533
Massemarked	315.256	0	374.042	11.202
Pantsikkerhet eiendom	303.989	666.244	394.253	829.348
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	232.771	0	323.020	0
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	71.218	0	71.233	0
Forfalte engasjementer	9.882	13.967	10.972	14.627
Høyrisiko engasjementer		0		21
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	2.288	17.814	2.308	14.769
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.891	6.521	15.964	6.521
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.383	14.421	19.002	15.647
Andeler i verdipapirfond	14.223	66.048	15.683	33.902
Egenkapitalposisjoner	77.602	32.069	42.042	35.198
Øvrige engasjement	8.929	0	12.065	0
Subordinert gjeld				
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>860.370</b>	<b>885.005</b>	<b>985.981</b>	<b>1.037.988</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>95.118</b>	<b>116.079</b>	<b>100.997</b>	<b>125.390</b>
<b>CVA-tillegg</b>			<b>8.232</b>	
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>			<b>1.266</b>	<b>1.265</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>955.488</b>	<b>1.001.085</b>	<b>1.096.476</b>	<b>1.164.643</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>32,55 %</b>	<b>28,57 %</b>	<b>28,83 %</b>	<b>24,99 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>30,46 %</b>	<b>26,57 %</b>	<b>26,61 %</b>	<b>22,93 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>28,37 %</b>	<b>24,57 %</b>	<b>24,51 %</b>	<b>20,95 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>12,17 %</b>	<b>12,38 %</b>	<b>9,99 %</b>	<b>9,99 %</b>

\* Banken gikk over til å beregne massemarked for PM porteføljen fra q2 2025.

## NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. 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 rammer 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 ledergruppe.

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

## LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 3-12 mnd. på linjen for utlån til kunder.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Banken har deponert likvide verdipapirer for 251 mill. kroner i Norges Bank. Låneverdien for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 240,3 mill. kroner.

Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner. Det er avtalt en trekkmulighet på 85 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB etter den årlige oppdateringen i 2025.

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel innskuddsdekning blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Banken hadde LCR på 664 og NSFR på 142 pr. 31.12.2025.

Likviditetssituasjonen vurderes som meget tilfredsstillende for banken.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret.

Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko

## MARKEDSRISIKO (rente-, kurs- og valutarisiko)

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markeds-benchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapir-beholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styrene i selskapene. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stress-scenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2025.

Aksjer og strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

Børsnoterte obligasjoner og sertifikater inkluderer ikke verdipapirer notert på ABM.

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirer er i NOK.

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Det er ingen utlån til fast rente pr 31.12.2025. Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammene.

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først forta renteendringer på sine

balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Bankens markedsrisiko skal være lav/moderat. For å oppnå den ønskede risikoprofilen oppstilles det rammer og krav for markedsrisikoen.

Rammene begrenser tapsrisikoen til banken ved blant annet å sette tak på beløp som kan investeres i godkjente finansielle instrumenter. Banken har analysert tapsrisikoen for de ulike instrumentene blant annet ved bruk av stresstester. Stresstestene inngår som beslutningsgrunnlag når styret beslutter rammene i denne policyen. Ved full rammeutnyttelse skal stresstesten gi et tap som er lavere enn 85 % av et normalresultat for banken. Et normalresultat utgjør ca. 20 mill. kr.

Bruk av rammene for markedsrisiko forutsetter at banken besitter tilstrekkelig faglig kompetanse til å ivareta bankens interesser på en god måte. Kravet til faglig kompetanse gjelder personer som handler med finansielle instrumenter, oppgjørs- og regnskapsfunksjonen, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

Alle rammer er basert på markedsverdi og ikke kostpris. Alle plasseringer/investeringer skal gjøres i papirer utstedt i NOK.

Det er ikke tillatt å investere i finansielle instrumenter uten rammer fastsatt i bankens markedspolicy. Rammene omfatter ikke plasseringer i aksjer og egenkapitalbevis klassifisert som anleggsmidler, som for eksempel aksjer i lokale selskap og selskap som understøtter bankdriften. Tilsvarende gjelder for aksjer og egenkapitalbevis i Eika-selskaper og Eika-banker. Transaksjoner knyttet til slike investeringer skal avgjøres av styret i hvert enkelt tilfelle.

Ramme for investering i OMF gjelder ikke dersom det er inntrådt en likviditetskrise som medfører at banken må overføre lån til EBK mot kjøp av OMF.

### Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende renter. Vi har ved utgangen av 2025 fastrenteinnskudd over 31 dager på 223 mill. kroner. Banken har fastrenteinnskudd på 31 dager, 6 og 12 mnd. binding.

Netto renterisiko EVE knyttet til bankens virksomhet er lav. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,731 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

## OPERASJONELL RISIKO

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

risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Banken har gjennomført ICAAP samt gjennomgått gjenoppretingsindikatorene i 2025. Dette vil også bli gjort i 2026.

Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret. I hendelsesregisteret er det rapportert 18 saker i 2025 mot 15 saker i 2024. De rapporterte sakene er spredt på mange ulike områder. Det er i 2025 registrert 3 kundeklager mot 4 i 2024.

Internkontrollen er vurdert som tilfredsstillende og banksjefens interkontrollrapport er forelagt styret.

## KREDITTRISIKO

Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne låneavtaler. Det er foretatt risikoanalyse, herunder betalingssevne samt vurderinger av sikkerhetene for BM (bedriftsmarked) og PM (personmarked). Kredittområdet har i 2025 gjennomgått kreditthåndbok og foretatt en porteføljegjennomgang på de største engasjementene. Banken har stort fokus på kompetanse, kompetanseheving og nødvendig rekruttering for å sikre den nødvendige kompetanse som trengs til enhver tid. Pr. årsskiftet var 9 av 21 ansatte sertifisert på kredittområdet.

## FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølgelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

## ESG RISIKO (“Environmental, Social and Governance”)

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

Det er først og fremst relatert til utlån til 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 er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

## COMPLIANCE (etterlevelse)

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 (AHV) og GDPR (personvernreglene). Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

## NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2025

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 160 596	2 190	0		1 162 786
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	357 032	46 208	0		403 239
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41 868	85 013	0		126 881
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16 463		16 463
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 559 495</b>	<b>133 410</b>	<b>16 463</b>	<b>0</b>	<b>1 709 369</b>
Nedskrivninger	-1 858	-1 299	-7 263		-10 420
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1 557 637</b>	<b>132 111</b>	<b>9 200</b>	<b>0</b>	<b>1 698 949</b>

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 094 768	2 190	0		1 096 959
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	207 544	41 736	0		249 280
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25 119	53 434	0		78 554
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10 320		10 320
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 327 432</b>	<b>97 360</b>	<b>10 320</b>	<b>0</b>	<b>1 435 112</b>
Nedskrivninger	-426	-397	-3 301		-4 123
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 327 006</b>	<b>96 964</b>	<b>7 019</b>	<b>0</b>	<b>1 430 989</b>

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	65 827	0	0		65 827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	149 488	4 472	0		153 959
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16 749	31 578	0		48 327
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6 143		6 143
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>232 064</b>	<b>36 050</b>	<b>6 143</b>	<b>0</b>	<b>274 257</b>
Nedskrivninger	-1 432	-902	-3 962		-6 297
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>230 631</b>	<b>35 147</b>	<b>2 181</b>	<b>0</b>	<b>267 960</b>

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	50 268	0	0		50 268
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	7 491	289	0		7 780
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 057	2 868	0		3 925
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	251		251
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>58 816</b>	<b>3 157</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>62 224</b>
Nedskrivninger	-28	-49	-23		-99
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>58 788</b>	<b>3 108</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>62 124</b>

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



2024

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 173 425	7 763	0		1 181 188
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	240 705	41 366	0		282 072
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51 937	105 859	0		157 795
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20 104		20 104
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 466 067</b>	<b>154 988</b>	<b>20 104</b>	<b>0</b>	<b>1 641 159</b>
Nedskrivninger	-1 534	-1 940	-6 218		-9 692
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1 464 532</b>	<b>153 048</b>	<b>13 886</b>	<b>0</b>	<b>1 631 466</b>

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 114 288	7 763	0		1 122 051
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	165 912	31 080	0		196 992
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18 676	52 845	0		71 520
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14 982		14 982
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 298 875</b>	<b>91 688</b>	<b>14 982</b>	<b>0</b>	<b>1 405 546</b>
Nedskrivninger	-240	-466	-2 773		-3 480
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 298 636</b>	<b>91 222</b>	<b>12 209</b>	<b>0</b>	<b>1 402 066</b>

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	59 137	0	0		59 137
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	74 793	10 286	0		85 079
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	33 261	53 014	0		86 275
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5 122		5 122
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>167 191</b>	<b>63 300</b>	<b>5 122</b>	<b>0</b>	<b>235 613</b>
Nedskrivninger	-1 294	-1 474	-3 445		-6 213
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>165 897</b>	<b>61 826</b>	<b>1 677</b>	<b>0</b>	<b>229 400</b>

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	53 420	0	0		53 420
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	6 413	2 413	0		8 826
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6 142	1 590	0		7 732
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>65 975</b>	<b>4 003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69 977</b>
Nedskrivninger	-67	-48	0		-115
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>65 908</b>	<b>3 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69 863</b>

\*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	110 977	94 355
Byggelån	17 722	4 301
Nedbetalingslån	1 580 669	1 542 503
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 709 369</b>	<b>1 641 159</b>
Nedskrivning steg 1	-1 858	-1 534
Nedskrivning steg 2	-1 299	-1 940
Nedskrivning steg 3	-7 263	-6 218
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 698 949</b>	<b>1 631 466</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	602 737	432 163
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>2 301 686</b>	<b>2 063 629</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Holtålen	311 627	276 314
Midre Gaudal	432 061	457 575
Trøndelag ellers	768 276	723 798
Oslo	54 614	53 783
Resten av landet	139 989	129 291
Utlandet	2 801	398
<b>Sum</b>	<b>1 709 369</b>	<b>1 641 159</b>

## NOTE 8 – KREDITTFORRINGENDE LÅN

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10 320	-3 301	7 019
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	959	-330	629
Kraftforsyning	3 982	-3 018	964
Bygg og anleggsvirksomhet	1 452	-637	815
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>16 713</b>	<b>-7 285</b>	<b>9 428</b>

Banken har 5,4 mill. i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstilførselen, tilsvarende for 2024 var 8,6 mill. Bankens tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2024 var 4,6 mill.



2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14 982	-2 773	12 209
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	1 140	-427	713
Kraftforsyning	3 982	-3 018	964
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>20 104</b>	<b>-6 218</b>	<b>13 886</b>

Kredittforringede engasjementer	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	6 553	6 074
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	3 982	3 982
Nedskrivning steg 3	-5 934	-5 120
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>4 601</b>	<b>4 936</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	3 767	8 908
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	2 412	1 140
Nedskrivning steg 3	-1 352	-1 098
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>4 827</b>	<b>8 949</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>9 428</b>	<b>13 886</b>

**Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter**

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	8 266	49,5 %	11 738	84,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	1 487	8,9 %		0,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	4 941	29,6 %	1 677	12,1 %
Engasjementer uten sikkerhet	2 020	12,1 %	471	3,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>16 713</b>	<b>100 %</b>	<b>13 886</b>	<b>100 %</b>



## NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	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
<b>2025</b>										
Privatmarkedet	1 427 569	990	0	0	0	6 553	7 543	3 767	4 320	3 827
Bedriftsmarkedet	264 183	6 012	80	0	0	3 982	10 074	2 412	6 180	7 582
<b>Totalt</b>	<b>1 691 752</b>	<b>7 003</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 535</b>	<b>17 617</b>	<b>6 179</b>	<b>10 500</b>	<b>11 409</b>

	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
<b>2024</b>										
Privatmarkedet	1.398.670	176	625	180	914	4.981	6.876	8.908	4.351	14.745
Bedriftsmarkedet	216.518	15.113	0	3.982	0	0	19.095	1.140	6.180	1.959
<b>Totalt</b>	<b>1.615.188</b>	<b>15.289</b>	<b>625</b>	<b>4.161</b>	<b>914</b>	<b>4.981</b>	<b>25.971</b>	<b>10.047</b>	<b>10.531</b>	<b>16.704</b>

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

## NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2025	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
	Personmarkedet	1 435 112	-426	-397	-3 301	45 242	610	-2	-1	0	1 476 837
	<b>Næringssektor fordelt:</b>										
	Primærnæringer	19 145	-11	-111	0	1 513	0	0	0	0	20 535
	Industri og bergverk	2 660	0	0	-330	575	50	0	0	0	2 954
	Kraftforsyning	8 670	-2	0	-3 018	100	0	0	0	0	5 751
	Bygg og anleggsvirksomhet	22 567	-80	-104	-614	1 802	1 042	-13	-3	-23	24 574
	Varehandel	1 950	-4	0	0	3 648	1 151	-3	-10	0	6 732
	Transport	8 318	-32	-1	0	61	1 230	-1	-5	0	9 570
	Overnattings- og serveringsvirksomhet	7 380	-31	-38	0	604	0	0	-18	0	7 896
	Informasjon og kommunikasjon	6 385	-18	0	0	0	0	0	0	0	6 367
	Omsetning og drift av fast eiendom	128 057	-1 200	-590	0	2 406	364	-8	0	0	129 030
	Tjenesteytende virksomhet	69 125	-54	-58	0	1 527	300	-1	-11	0	70 827
	<b>Sum</b>	<b>1 709 369</b>	<b>-1 858</b>	<b>-1 299</b>	<b>-7 263</b>	<b>57 477</b>	<b>4 747</b>	<b>-28</b>	<b>-49</b>	<b>-23</b>	<b>1 761 073</b>



2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	1.405.546	-240	-466	-2.773	43.057	290	-1	-2	0	1.445.409
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	28.769	-17	-150	0	863	0	0	0	0	29.465
Industri og bergverk	12.199	-1	-387	-427	825	450	0	-18	0	12.641
Kraftforsyning	8.718	-1	0	-3.018	100	0	0	0	0	5.799
Bygg og anleggsvirksomhet	11.490	-22	-61	0	1.314	1.226	-1	-9	0	13.937
Varehandel	11.600	-9	-9	0	4.346	1.451	-4	-1	0	17.374
Transport	13.042	-11	-10	0	773	1.588	0	-3	0	15.379
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.089	-43	-4	0	305	0	0	-2	0	10.345
Informasjon og kommunikasjon	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Omsetning og drift av fast eiendom	102.164	-1.175	-692	0	7.132	0	-59	-2	0	107.368
Tjenesteytende virksomhet	37.541	-16	-161	0	6.112	146	-1	-12	0	43.610
<b>Sum</b>	<b>1.641.159</b>	<b>-1.534</b>	<b>-1.940</b>	<b>-6.218</b>	<b>64.826</b>	<b>5.151</b>	<b>-67</b>	<b>-48</b>	<b>0</b>	<b>1.701.329</b>

## NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

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 kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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



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	241	466	2 773	3 480
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	219	-219	0	0
Overføringer til steg 2	-10	11	-1	0
Overføringer til steg 3	-17	-4	21	0
Netto endring	-245	149	745	649
Endringer som følge av nye eller økte utlån	302	100	0	402
Utlån som er fraregnet i perioden	-64	-106	-237	-408
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>426</b>	<b>397</b>	<b>3 301</b>	<b>4 124</b>

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	1 298 842	91 688	15 013	1 405 543
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26 492	-26 492	0	0
Overføringer til steg 2	-23 831	23 867	-36	0
Overføringer til steg 3	-1 903	-64	1 967	0
Netto endring	-24 917	4 224	-117	-20 810
Nye utlån utbetalt	532 656	26 939	0	559 595
Utlån som er fraregnet i perioden	-479 907	-22 802	-6 507	-509 216
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>1 327 432</b>	<b>97 360</b>	<b>10 320</b>	<b>1 435 112</b>

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	1 292	1 473	3 445	6 210
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	373	-373	0	0
Overføringer til steg 2	-47	47	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-366	367	0
Netto endring	-327	275	798	747
Endringer som følge av nye eller økte utlån	280	59	0	339
Utlån som er fraregnet i perioden	-138	-213	0	-351
Konstaterte tap	0	0	-649	-649
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>1 432</b>	<b>902</b>	<b>3 962</b>	<b>6 296</b>



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	167 192	63 301	5 123	235 616
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22 488	-22 488	0	0
Overføringer til steg 2	-23 647	23 647	0	0
Overføringer til steg 3	-633	-8 088	8 738	17
Netto endring	-24 906	-7 217	-7 069	-39 192
Nye utlån utbetalt	162 330	2 102	0	164 433
Utlån som er fraregnet i perioden	-70 761	-15 205	0	-85 966
Konstaterte tap	0	-3	-649	-652
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>232 064</b>	<b>36 050</b>	<b>6 143</b>	<b>274 257</b>

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	67	48	0	115
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-4	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1	25	23	46
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	20	0	0	20
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-61	-20	0	-82
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>28</b>	<b>49</b>	<b>23</b>	<b>99</b>

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	65 972	4 003	0	69 975
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1 529	-1 529	0	0
Overføringer til steg 2	-1 222	1 222	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-2 069	175	251	-1 643
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	15 612	16	0	15 628
Engasjement som er fraregnet i perioden	-21 006	-730	0	-21 736
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025</b>	<b>58 816</b>	<b>3 157</b>	<b>251</b>	<b>62 224</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 218	3 927
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	573	1 500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 206	2 003
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-85	-1 212
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-649	0
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>7 263</b>	<b>6 218</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1 207	2 291
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-355	192
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	643	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	6	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-22	-54
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>1 479</b>	<b>2 430</b>



2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	835	623	1 388	2 846
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	252	-157	-95	0
Overføringer til steg 2	-16	16	0	0
Overføringer til steg 3	0	-9	9	0
Netto endring	-813	95	1 737	1 019
Endringer som følge av nye eller økte utlån	81	51	161	294
Utlån som er fraregnet i perioden	-99	-153	-427	-680
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>241</b>	<b>466</b>	<b>2 773</b>	<b>3 480</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 172 886	119 000	13 593	1 305 479
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42 913	-42 634	-280	0
Overføringer til steg 2	-35 272	35 272	0	0
Overføringer til steg 3	-80	-1 019	1 099	0
Netto endring	-29 884	-5 677	-3 012	-38 573
Nye utlån utbetalt	494 939	11 332	4 917	511 187
Utlån som er fraregnet i perioden	-346 660	-24 586	-1 304	-372 551
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>1 298 842</b>	<b>91 688</b>	<b>15 013</b>	<b>1 405 543</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 201	846	2 538	4 585
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	279	-279	0	0
Overføringer til steg 2	-37	547	-509	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-186	226	1 416	1 457
Endringer som følge av nye eller økte utlån	70	237	0	307
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-104	0	-139
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>1 292</b>	<b>1 473</b>	<b>3 445</b>	<b>6 210</b>

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Brutto utlån pr. 01.01.2024	137.838	47.085	11.961	196.884
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.826	-24.826	0	0
Overføringer til steg 2	-20.396	27.078	-6.682	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	1.314	7.091	-156	8.248
Nye utlån utbetalt	42.728	11.408	0	54.136
Utlån som er fraregnet i perioden	-19.118	-4.535	0	-23.653
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>167.192</b>	<b>63.301</b>	<b>5.123</b>	<b>235.616</b>



31.12.2024	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	68	19	0	87
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-5	0	0
Overføringer til steg 2	-4	4	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-58	27	0	-31
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	61	17	0	78
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-13	0	-19
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>67</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>115</b>
31.12.2024	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	63.872	1.266	-19	65.119
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	480	-480	0	0
Overføringer til steg 2	-4.918	4.918	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1.224	-2.872	19	-4.077
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22.292	1.783	0	24.076
Engasjement som er fraregnet i perioden	-14.530	-613	0	-15.142
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2024</b>	<b>65.972</b>	<b>4.003</b>	<b>0</b>	<b>69.975</b>
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			3.927	2.153
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			1.500	4.482
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			2.003	1.465
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-1.212	-1.799
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			0	-2.373
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>			<b>6.218</b>	<b>3.927</b>
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån			2.291	1.849
Endring i perioden i steg 3 på garantier			0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2			192	-1.049
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			0	2.373
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			-54	-71
<b>Tapkostnader i perioden</b>			<b>2.430</b>	<b>3.102</b>



## NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,36% (2024:8,31%) av brutto engasjement. Banken har 1 engasjement (konsolidert) som blir rapportert som stort engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,74% av kjernekapital.

	2025	2024
<b>10 største engasjement</b>	<b>165 818</b>	<b>142 125</b>
Totalt brutto engasjement	1 771 593	1 711 136
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>9,36 %</b>	<b>8,31 %</b>
Kjernekapital	291 054	265 961
<b>i % kjernekapital</b>	<b>56,97 %</b>	<b>53,44 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>11,74 %</b>	<b>12,06 %</b>

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

## NOTE 13 – SENSITIVITET

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makro utvikling. 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.

### 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	969	847	780	1 021	885	1 463	1 590	462	1 182
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steg 2	1 128	1 202	1 178	1 194	1 056	1 908	1 519	804	1 430

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.

### 2024

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	684	556	583	603	614	1 162	1 034	294	792
Steg 2	1 768	1 911	1 660	2 088	1 476	2 504	2 575	1 175	2 129



Beskrivelse av scenarioene:

**Bokførte nedskrivninger**

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

**Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**

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

**Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og 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 scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved 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 vektet 100 %**

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

**Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%**

Scenarioet 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.



## 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. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.

2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til 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

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	64 948						64 948
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	77 214						77 214
Netto utlån til og fordringer på kunder	123 221	145	4 917	48 245	1 522 423		1 698 949
Rentebærende verdipapirer	15 232	17 091	11 116	256 791	5 032		305 262
Aksjer						126 381	126 381
Øvrige eiendeler						28 514	28 514
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>280 614</b>	<b>17 236</b>	<b>16 033</b>	<b>305 036</b>	<b>1 527 454</b>	<b>154 895</b>	<b>2 301 267</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 434 949	4 017	3 409				1 442 375
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	748	65 873	66 728	425 489	0		558 838
Øvrig gjeld						37 050	37 050
Ansvarlig lånekapital		304	20 912				21 216
Fondsobligasjonskapital som EK		366	1 128	5 737	20 723		27 954
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn		78 677					78 677
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1 435 697</b>	<b>149 237</b>	<b>92 177</b>	<b>431 226</b>	<b>20 723</b>	<b>37 050</b>	<b>2 166 110</b>

### Finansielle derivater

Kontraktmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn							0

### 2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	62 597						62 597
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33 850						33 850
Netto utlån til og fordringer på kunder	97 922	26	1 036	33 927	1 498 555	0	1 631 466
Rentebærende verdipapirer	0	10 066	20 232	182 805	0	0	213 103
Øvrige eiendeler						117 665	117 665
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>194.369</b>	<b>10.092</b>	<b>21.268</b>	<b>216.732</b>	<b>1.498.555</b>	<b>117.665</b>	<b>2.058.681</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	4 547						4 547
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 329 471	5 000					1 334 471
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	45 903	65 017	344 123	0	0	455 043
Øvrig gjeld						14 924	14 924
Ansvarlig lånekapital	0	328	953	21 166	0	0	22 448
Fondsobligasjonskapital som EK	421	0	1 228	20 385	0	0	22 034
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn		146 966				5 151	152 117
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.334.439</b>	<b>198.197</b>	<b>67.198</b>	<b>385.675</b>	<b>0</b>	<b>20.075</b>	<b>2.005.584</b>

### Finansielle derivater

Kontraktmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn							0

## NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har ingen kontantbeholdning i valuta, og ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter 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. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

## NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har kun fastrenteinnskudd, ikke fastrentelån.

### 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	64 948	64 948
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	77 214	77 214
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	1 698 949	0	0	0	0	1 698 949
Obligasjoner, sertifikat og lignende	128 870	176 392	0	0	0	0	305 262
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	154 895	154 895
<b>Sum eiendeler</b>	<b>128 870</b>	<b>1 875 341</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297 056</b>	<b>2 301 267</b>
-herav i utenlandsk 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	1 297 598	144 777	0	0	0	1 442 375
Obligasjonsgjeld	60 654	442 372	0	0	0	0	503 026
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	37 050	37 050
Ansvarlig lånekapital	0	20 101	0	0	0	0	20 101
<b>Sum gjeld</b>	<b>60 654</b>	<b>1 760 070</b>	<b>144 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 050</b>	<b>2 002 551</b>
- herav i utenlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>68 216</b>	<b>115 271</b>	<b>-144 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260 006</b>	<b>298 715</b>

### 2024

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	62 597	62 597
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	33 850	33 850
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	1 631 466	0	0	0	0	1 631 466
Obligasjoner, sertifikat og lignende	71 016	142 087	0	0	0	0	213 103
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	117 665	117 665
<b>Sum eiendeler</b>	<b>71.016</b>	<b>1.773.554</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214.112</b>	<b>2.058.681</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0



Gjeld til kredittinstitusjoner	4 547	0	0	0	0	0	4 547
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1 167 598	166 873	0	0	0	1 334 471
Obligasjongjeld	0	411 993	0	0	0	0	411 993
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	14 924	14 924
Ansvarlig lånekapital	0	20 105	0	0	0	0	20 105
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.547</b>	<b>1.599.696</b>	<b>166.873</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.924</b>	<b>1.786.040</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteesponering eiendeler og gjeld</b>	<b>66.469</b>	<b>173.858</b>	<b>-166.873</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>199.188</b>	<b>272.641</b>

#### Rentefølsomhet

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	1 283	1 624
Parallellforskyvning ned	-1 506	-1 624
Brattere rentekurve	-880	-1 103
Flatere rentekurve	1 001	1 468
Korte renter opp	1 431	1 999
Korte renter ned	-1 730	-1 999

En renteendring i rentekurven på 2% vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet (EVE) på 1,730 MNOK.

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring i markedsrenten vil derfor bety en økning eller en reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

## NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	9 289	6 905
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	103 232	106 845
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	11 336	11 186
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	2 256	1 690
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>126 113</b>	<b>126 625</b>

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2025	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	58	79	15,34 %	22,62 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	45 853	44 705	3,28 %	3,31 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 568	23 905	5,56 %	5,80 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 274	1 325	6,31 %	6,54 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	932	985	0,00 %	0,00 %
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>73 685</b>	<b>70 999</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>52 428</b>	<b>55 626</b>		



## NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

	2025				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>49 021</b>	<b>8 357</b>	<b>-4 950</b>	<b>52 428</b>	<b>52 594</b>	<b>9 546</b>	<b>-6 514</b>	<b>55 626</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3 621	3 621			1 861	1 861
Netto provisjonsinntekter			12 200	12 200			12 369	12 369
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			510	510			841	841
Andre driftsinntekter			133	133			143	143
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 463</b>	<b>16 463</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 213</b>	<b>15 213</b>
Lønn og personalkostnader			18 157	18 157			14 483	14 483
Andre driftskostnader			19 629	19 629			18 656	18 656
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			788	788			509	509
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 574</b>	<b>38 574</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 648</b>	<b>33 648</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	607	872	0	1 479			2 430	2 430
<b>Resultat før skatt</b>	<b>48 414</b>	<b>7 485</b>	<b>-27 061</b>	<b>28 839</b>	<b>52 594</b>	<b>9 546</b>	<b>-27 379</b>	<b>34 761</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 430 989	267 960		1 698 949	1 402 066	229 400		1 631 466
Innskudd fra kunder	1 089 510	352 864		1 442 375	993 547	340 924		1 334 471

Banken utarbeider pr nå ikke segmentregnskap. Banken rapporterer enkelte fordelte tall på hovedsegmentene PM og BM.



## NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Garantiprovisjon	136	174
Verdipapirforvaltning	1 015	1 152
Betalingsformidling	3 993	4 061
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	0	0
Formidlingsprovisjoner	4 722	4 114
Forsikringstjenester	4 735	5 306
Andre provisjons- og gebyrinntekter	6	8
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>14 607</b>	<b>14 814</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	919	1 124
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 488	1 321
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2 407</b>	<b>2 445</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	565	213
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	- 104	580
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 49	- 14
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	98	62
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>510</b>	<b>841</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Leieinntekter faste eiendomer	133	123
Andre driftsinntekter	0	20
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>133</b>	<b>143</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 621	1 861
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>3 621</b>	<b>1 861</b>



## NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank	
	2025	2024
Lønn	14 072	11 183
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 032	1 540
Pensjoner	1 288	1 091
Sosiale kostnader	765	669
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>18 157</b>	<b>14 483</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

### 2025

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.294	0	229	0

### 2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Øvrig ledergruppe, 7 medlemmer	5 573	0	275	13 116

### 2025

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleder	125	0	0
Styrets nestleder	89	0	0
Øvrige styremedlemmer	256	0	9.190

Leder valgkomite til styret og innskytervalgte GF har en årlig godtgjørelse påkr 7 000

Godtgjørelse for generalforsamling totalt kr 14 000

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning og AFP på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratrukke sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 12 mnd. fra det tidspunktet han fratrukker.

	2025
Antall årsverk pr. 31.12	18
Antall ansatte pr. 31.12	21
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	67



**2024**

<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Banksjef	1.275	0	168	371

**2024**

<b>Ledende ansatte</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Ass. Banksjef, økonomisjef/ controller	902	0	85	1.260
Kredittsjef	974	0	107	2.420
RCM ansvarlig	803	0	73	1.149

**2024**

<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styreleder	140	0	0
Styrets nestleder	85	0	0
Øvrige styremedlemmer	274	0	7.609

Leder valgkomite for styret og innskytervalgte GF har en årlig godtgjørelse på kr 6 000.  
Godtgjøring av generalforsamling totalt kr 12000.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024	14,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	14



## NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2025	2024
<b>Andre driftskostnader</b>		
Kjøp eksterne tjenester - regnskap	173	555
Revisjon og regnskap	1 622	1.189
Rekruttering	17	292
Juridiskbistand	30	69
IT kostnader	10 120	8.719
Driftskostnader fast eiendom	298	665
Kostnader leide lokaler	426	238
Maskiner, inventar og transportmidler	619	431
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	677	440
Reiser	103	79
Markedsføring	227	266
Forsikring	193	140
Ordinære konstatere tap	239	349
Kurs og utdanning	650	322
Formuesskatt	645	479
Tap svindel	239	752
Andre driftskostnader	3 350	3.671
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>19 629</b>	<b>18 656</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	575	512
Andre attestasjonstjenester	239	87
Andre tjenester utenfor revisjon	808	590

## NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE OG NÆRSTÅENDE PARTER

Det har ikke vært noen transaksjoner med nærstående eller nærstående parter.



## NOTE 24 – SKATTER

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Resultat før skattekostnad	28 838	34 761
Permanente forskjeller	- 2 976	-811
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 594	-1682
Endring i midlertidige forskjeller	223	-574
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>24 491</b>	<b>31 695</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>6 123</b>	<b>7 924</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Beregnet skatt av årsresultat før skatt	7 210	8 690
Beregnet endring utsatt skattefordel		0
Beregnet skatt av permanente forskjeller	-1 143	-623
Endring utsatt skatt over resultatet	56	-143
<b>Sum skatt av alminneling inntekt</b>	<b>6 123</b>	<b>7 924</b>
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	52	79
Beregnet endring skatt utsatt skattefordel	8	-180
<b>Skattekostnad</b>	<b>6 183</b>	<b>7.823</b>
Effektiv skattesats (%)	21 %	23 %
<b>Formueskatt (ført som driftskostnad)</b>	<b>645</b>	<b>459</b>
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-134	46
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	8	-180
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>127</b>	<b>-134</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	-1 804	-1 665
Pengemarkedsfond	-84	2
Over-/Underkurs obligasjon	0	0
Obligasjoner	881	625
Regnskapsmessig avsetninger for forpliktelser	500	500
<b>Sum grunnlag utsatt skatt/ utatt skattefordel</b>	<b>-507</b>	<b>-538</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	-35	-44
Pengemarkedsfond	0	-410
Over-/Underkurs obligasjon	0	62
Obligasjoner	64	87
Uamortisert gebyrinntekter	-21	125
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>8</b>	<b>-180</b>



## NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og kontantekvivalenter	64 948					64 948
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansiering	77 214					77 214
Utlån til og fordringer på kunder	1 698 949					1 698 949
Rentebærende verdipapirer		305 262				305 262
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		44 448			81 933	126 381
Finansielle derivater		0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 841 110</b>	<b>349 710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 933</b>	<b>2 272 753</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 442 375					1 442 375
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	503 026					503 026
Ansvarlig lånekapital	20 101					20 101
Finansielle derivater		0				0
Leverandørgjeld	2 488					2 488
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1 967 989</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>1 967 989</b>

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	62.597			62.597
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33.850			33.850
Utlån til og fordringer på kunder	1.631.466			1.631.466
Rentebærende verdipapirer		213.103		213.103
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		42.295	69.502	111.797
Finansielle derivater		0		0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.727.913</b>	<b>255.398</b>	<b>69.502</b>	<b>2.052.813</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	4.547			4.547
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.334.471			1.334.471
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	411.993			411.993
Ansvarlig lånekapital	20.105			20.105
Finansielle derivater			0	0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.771.116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.771.116</b>



## NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

### 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
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	64 948	64 948	62 597	62 597
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	77 214	77 214	33 850	33 850
Aksjer	126 381	126 381	111 797	111 797
Utlån til og fordringer på kunder	1 698 949	1 698 949	1 631 466	1 631 466
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 967 491</b>	<b>1 967 491</b>	<b>1 839 710</b>	<b>1 839 710</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	4 547	4 547
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 442 375	1 442 375	1 334 471	1 334 471
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	503 026	503 926	411 993	412 585
Ansvarlig lånekapital	20 101	20 073	20 105	19 942
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1 965 501</b>	<b>1 966 374</b>	<b>1 771 116</b>	<b>1 771 545</b>

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. 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.

### Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare data	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2025</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		349 710		349 710
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			81 933	81 933
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>349 710</b>	<b>81 933</b>	<b>431 642</b>

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

	over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	69 502	0
Realisert gevinst resultatført	-144	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	8 388	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	0	0
Investering	6 708	0
Salg	-2 521	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>81 933</b>	<b>0</b>



Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2025			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kos	65 547	73 740	90 126	98 320
<b>Sum eiendeler</b>	<b>65 547</b>	<b>73 740</b>	<b>90 126</b>	<b>98 320</b>

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.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i banken. 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 70,3 mill. kroner av totalt 81,9 mill. kroner i nivå 3. For 2024 utgjorde aksjene 61,5 mill. kroner av totalt 69,502 mill. kroner i nivå 3.

2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare a	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		255 398		255 398
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			69 502	69 502
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>255 398</b>	<b>69 502</b>	<b>324 900</b>

Avstemming av nivå 3	over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse		75 987	0
Realisert gevinst resultatført		-23	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader			0
Urealisert gevinst og tap resultatført		-5	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader		-1 415	0
Investering		1 461	0
Salg		-6 505	0
<b>Utgående balanse</b>		<b>69 502</b>	<b>0</b>



Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2024 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kos	55 602	62 552	76 452	83 402
<b>Sum eiendeler</b>	<b>55 602</b>	<b>62 552</b>	<b>76 452</b>	<b>83 402</b>

## NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	97 078	97 685	97 685
Bank og finans	51 992	52 565	52 565
Obligasjoner med fortrinsrett	153 380	155 011	155 011
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>302 450</b>	<b>305 262</b>	<b>305 262</b>
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	28 003	28 172	28 172
Bank og finans	50 925	51 642	51 642
Obligasjoner med fortrinsrett	132 183	133 289	133 289
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>211 111</b>	<b>213 103</b>	<b>213 103</b>
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat. Obligasjonsporteføljen verdsettes til virkelig verdi, og løpende verdiendringer samt realiserte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat. Pr. 31.12.2025 har ikke banken F-lån.



## NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPTIALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	2025			2024		Bokført verdi
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			302 450	305 262		211 111	213 103
<b>Aksjer</b>							
Dolphin group	984861060	101 000	747	0	101000	747	0
Bank Invest	980747026	8 300	100	0	8300	100	0
<b>Sum aksjer</b>			<b>847</b>	<b>0</b>		<b>847</b>	<b>0</b>
<b>Akse- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Rente+	985187649	20 478	21 057	22 217	20 478	21 057	21 138
Eika Sparebank	983231411	20 943	21 272	22 231	20 943	21 272	21 158
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>42 329</b>	<b>44 448</b>		<b>42 329</b>	<b>42 295</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>43 176</b>	<b>44 448</b>		<b>43 176</b>	<b>42 295</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>345 625</b>	<b>349 710</b>		<b>254 287</b>	<b>255 398</b>

## NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	2025				2024			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
Eika Boligkreditt AS	885621252	6 596 214	27 931	27 209	0	6 806 961	28 902	27 795	0
Eika Gruppen AS	979319568	119 375	21 099	43 130	3 488	112 799	18 979	33 727	1 466
Eika VBB AS	921859708	687	2 581	4 330	0	687	2 581	3 454	
Kredittbanken ASA	975966453	8 264	2 893	2 928	0				
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	954	22	920	948	954	46
Kvinesdal Sparebank (solgt 24)	937894805					0		0	36
Roros Næringshage	989618660	100	100	126	0	100	100	126	
Soknedal Sparebank (solgt 24)	937902263					0		0	110
Spama AS	916148690	50	5	78	0	50	5	78	12
Visa Inc. (VN Norge Forvaltning)	600000020	2	0	4	0	2	0	12	
Visa Inc. Common Class C Stock	600000039	220	99	3 111	0	220	99	3 160	11
VN Norge AS	821083052	1	0	63	111	1	0	196	179
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>55 657</b>	<b>81 933</b>	<b>3 621</b>		<b>51 614</b>	<b>69 502</b>	<b>1 861</b>



	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	69 502	75 987
Tilgang	6 708	1 461
Avgang	-2 521	-6 505
Realisert gevinst/tap	-144	-23
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		-5
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	8 388	-1 415
<b>Balanseført verdi 00.01.</b>	<b>81 933</b>	<b>69 502</b>

## NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Påkost leide lokaler	Leierettighet Trondheim	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	1 064	5 889	624		7 577
Tilgang	918	869		3 065	4 851
Avgang til kostpris	0				0
Utrangeret til kostpris	0				0
Kostpris pr. 31.12.2025	1 982	6 758	624	3 065	12 429
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	789	4 352	490	153	5 785
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2025</b>	<b>1 192</b>	<b>2 406</b>	<b>134</b>	<b>2 911</b>	<b>6 644</b>
Kostpris pr. 01.01.2024	737	5 648	624	0	7 010
Tilgang	328	241	0	0	569
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2024	1 064	5 889	624	0	7 577
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	569	4 063	364	0	4 996
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2024</b>	<b>495</b>	<b>1 826</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>2 581</b>
Avskrivninger 2024	128	254	125		508
Avskrivninger 2025	220	289	125	153	788
Levetid	5-10 år	25 år	5-10 år	10 år	0

## NOTE 31 – ANDRE EIENDELER

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	127	135
Opptjente, ikke motatte inntekter	898	2 703
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 058	648
Fordring utestående megler	20 000	0
Andre eiendeler	-213	-198
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>21 870</b>	<b>3 287</b>

Fordring utestående til megler i tabellen ovenfor gjelder fondsobligasjon NO0010918873 som var avtalt innfridd 12.12.2025, samtidig med utstedelse av ny fondsobligasjon. Ved en inkurie ble den ikke innfridd før i 14.01.2026. Se note 36.



## NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Bruk av DnB's trekkrettighet i årsskiftet				0	4 547	
Øvrige innskudd				0	0	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>				<b>0</b>	<b>4 547</b>	

## NOTE 33 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 442 375	1 334 471
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>1 442 375</b>	<b>1 334 471</b>

### Innskudd fordelt på geografiske områder

Holtålen	452 683	406 282
Midre Gaudal	162 331	197 327
Trøndelag fylke ellers	456 298	407 174
Oslo	181 623	163 234
Resten av landet	167 659	143 084
Utlandet	21 782	17 371

<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>1 442 375</b>	<b>1 334 471</b>
--	------------------	------------------

### Innskuddsfordeling

Personkunder	1 089 510	993 547
Primærnæringer	10 796	11 266
Industri og bergverk	19 144	23 419
Kraftforsyning	3 628	3 429
Bygg og anleggsvirksomhet	18 943	16 785
Varehandel	43 445	21 906
Transport	3 305	5 045
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 654	1 673
Informasjon og kommunikasjon	7 588	8 956
Omsetning og drift av fast eiendom	41 474	31 454
Tjenesteytende virksomhet	200 888	216 990
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>1 442 375</b>	<b>1 334 471</b>



## NOTE 34 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0012655630	01.09.2022	01.09.2026	50 000	50 224	50 235	3m Nibor + 114 bp
NO0012838327	10.02.2023	10.02.2026	60 000	60 460	60 486	3m Nibor + 119 bp
NO0012948118	21.06.2023	02.02.2027	50 000	50 438	50 446	3m Nibor + 145 bp
NO0013054148	24.10.2023	03.09.2027	50 000	50 191	50 194	3m Nibor + 132 bp
NO0013256198	11.06.2024	03.03.2028	50 000	50 165	50 169	3m Nibor + 80 bp
NO0013329946	11.09.2024	11.09.2028	60 000	60 135	60 139	3m Nibor + 84 bp
NO0013460063	15.01.2025	05.02.2029	60 000	60 423	0	3m Nibor + 88 bp
NO0013607010	04.07.2025	04.07.2029	60 000	60 654	0	3m Nibor + 80 bp
NO0013661785	15.09.2025	15.05.2030	60 000	60 337	0	3m Nibor + 94 bp
NO0010875123	13.02.2020	13.02.2025	40 000	0	40 294	3m Nibor + 80 bp
NO0012451261	25.02.2022	25.09.2025	50 000	0	50 030	3m Nibor + 75 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>503 026</b>	<b>411 993</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0011155962	01.12.2021	01.12.2026	20 000	20 101	20 105	3m Nibor + 180 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>20 101</b>	<b>20 105</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2024				31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	411 993	181 414	-90 324	-57	503 026
Ansvarlig lånekapital	20 105			-5	20 101

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse	Andre endringer			Balanse
	31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	411 993	91 090		-57	503 026
Ansvarlig lånekapital	20 105			-5	20 101

## NOTE 35 – ANNEN GJELD

	2025	2024
<b>Annen gjeld</b>		
Skyldig offentlige avgifter	1 652	1 456
Påløpte kostnader	22 070	1 695
Leverandørgjeld	2 488	2 145
Internkontoer	477	505
Betalingsformidling	0	0
Leieforpliktelse Trondheim	2 996	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>29 683</b>	<b>5 800</b>

I «Påløpte kostnader» ligger den kortsiktige fordringen på Fondsobligasjon NO0010918873. Jfr. note 36

## NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0010918873		21.01.2026	-	0	20 000	
NO0013699777	12.12.2025	12.06.2031	20 000	20 000	0	3m Nibor + 315 bp
<b>Fondsobligasjonskapital</b>				<b>20 000</b>	<b>20 000</b>	

Fondsobligasjon NO0010918873 var avtalt innfridd 12.12.2025, samtidig med utstedelse av ny fondsobligasjon, ved en inkurie ble den ikke innfridd før 14.01.2026. I hht svar fra Finanstilsynet ble det gitt tillatelse til å innfri fondsobligasjon, på vilkår om at banken erstatter instrumentet med ansvarlig kapitalinstrument av samme eller høyere kvalitet, før eller senest samtidig med innfrielsen. Det var ikke til intensjon å ha begge fondsobligasjonene ved årsskifte, og derfor ble det valgt å bokføre fondsobligasjon NO0010918873 som hhv. fordring (Andre eiendeler) og kortsiktig gjeld (Annen gjeld) mot megler.

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

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstillter 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 resultatregnskap

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2024				31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	20 000	20 000	-20 000	0	20 000

## NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 30 mill. kroner delt på 300 000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang.

### Utbyttepolitikk

Haltdalen Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Bankens årsoverskudd vil søkes fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital.

Haltdalen Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid og at minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet søkes utbetalt som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

## Eierandelsbrøk

Eierbrøk pr 01.01.25

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	30 000	30 000
Overkursfond	92	92
Utjevningfond	2 605	1 498
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>32 697</b>	<b>31 590</b>
Sparebankens fond	199 087	177 740
Gavefond	18	118
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>199 105</b>	<b>177 858</b>
Fond for urealisert gevinst	17 939	19 354
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	20 000	20 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	2 700	2 500
<b>Sum egenkapital</b>	<b>272 441</b>	<b>251 302</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>14,11 %</b>	<b>15,08 %</b>

Foreslått kontantutbytte utgjør kr. 9,00 pr. egenkapitalbevis, og tilsvarer 84,5% av egenkapitalbeviserens andel av resultatet for 2025. Dette tilsvarer en direkte avkastning på 8,57% (p.a. 9,00/105). (siste kjente omsetningskurs)

**31.12.2025**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Gunnar Quenild	28 000	9,33 %
FSH AS	23 200	7,73 %
Per Ivar Winsnes	19 100	6,37 %
Margit Bakka Nygård	10 000	3,33 %
KIKAMO AS	9 511	3,17 %
KAB Solutions AS	9 400	3,13 %
Jan Håvard Refsethås	8 900	2,97 %
OKHA AS	6 619	2,21 %
Ingmund Digre	6 600	2,20 %
Bjørn Rønning	5 700	1,90 %
Dagrun Mysen Kulbotten	5 400	1,80 %
Odd Reidar Hovland	5 100	1,70 %
Roar Miltid	5 100	1,70 %
Lars Bakås	5 000	1,67 %
Jim Hugo Ranøyen	5 000	1,67 %
Vaabenhuset Nygård AS	5 000	1,67 %
Sjøsenderet Killingen AS	4 667	1,56 %
Modalen Invest AS	3 952	1,32 %
Hans Åge Kulbotten	3 600	1,20 %
Capguard Asset Management AS	3 408	1,14 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>173 257</b>	<b>57,75 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	126 743	42,25 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>300 000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:** 300 000  
**Antall eiere** 198

**31.12.2024**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Gunnar Quenild	28 000	9,33 %
FSH AS	23 200	7,73 %
Per Ivar Winsnes	19 100	6,37 %
Margit Bakka Nygård	10 000	3,33 %
KIKAMO AS	9 511	3,17 %
KAB Solutions AS	9 400	3,13 %
Jan Håvard Refsethås	8 900	2,97 %
OKHA AS	6 619	2,21 %
Ingmund Digre	6 600	2,20 %
Selbu Sparebank	6 000	2,00 %
Dagrun Mysen Kulbotten	5 400	1,80 %
Hans Åge Kulbotten	5 400	1,80 %
Odd Reidar Hovland	5 100	1,70 %
Roar Miltid	5 100	1,70 %
Lars Bakås	5 000	1,67 %
Jim Hugo Ranøyen	5 000	1,67 %
Vaabenhuset Nygård AS	5 000	1,67 %
Sjøsenderet Killingen AS	4 667	1,56 %
Gunnar Tørris Nordbø	3 900	1,30 %
Bjørn Rønning	3 900	1,30 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>175 797</b>	<b>58,60 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	124 203	41,40 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>300 000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:** 300 000  
**Antall eiere** 193



Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående:

	2025	2024
	Beholdning	Beholdning
<b>Ledende ansatte</b>		
Forretningsstøtte	1 100	1 100
Leder salg, marked og privatmarked	100	100
Ass. Banksjef, økonomisjef/ controller	200	200
RCM	100	100
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

	2025	2024
	Beholdning	Beholdning
<b>Styret inkludert nærstående</b>		
Bjørn Hovstad	0	0
Anita Engan	100	100
Svein Ingmar Høen	100	0
Olav Tronsaune	0	0
Kari Anne Gaare	0	0
John Martin Brørs	1 000	1 000
<b>Sum styret</b>	<b>1 200</b>	<b>1 100</b>

	2025	2024
	Beholdning	Beholdning
<b>Generalforsamling</b>		
Gunnar Quenild	28 000	28 000
Bjørn Rønning	5 700	3 900
Jan Håvard Refsethås	8 900	8 900
Solveig Lyngstad	0	0
Hans Grøt	0	0
<b>Sum generalforsamling</b>	<b>42 600</b>	<b>38 900</b>

## NOTE 38 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i hele tusen</i>	2025	2024
<b>Resultat etter skatt</b>	22 655	26 938
Renter på fondsobligasjon	-1 671	-1 682
<b>Sum</b>	<b>20 984</b>	<b>25 256</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>14,11 %</b>	<b>15,08 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>2 961</b>	<b>3 809</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>		
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9,87</b>	<b>12,70</b>

## NOTE 39 – GARANTIER

	2025	2024
Betalingsgarantier	2 234	2 583
Kontraktsgarantier	1 413	1 676
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	1 100	892
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>4 747</b>	<b>5 151</b>

Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	13
Tapsgaranti	6 013	5 000
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>6 013</b>	<b>5 013</b>

<b>Sum garantier</b>	<b>10 760</b>	<b>10 164</b>
----------------------	---------------	---------------

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Holtålen	342	3,2 %	460	4,5 %
Midre Gaudal	2 518	23,4 %	2 258	22,2 %
Trøndelag fylke ellers	1 792	16,7 %	1 938	19,1 %
Resten av landet	6 109	56,8 %	5 509	54,2 %
<b>Sum garantier</b>	<b>10 760</b>	<b>100 %</b>	<b>10 164</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 602,7 mill. kroner 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 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, 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

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i EBK, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på EBK's obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programmet (EMTCN – Programmet) og tilhørende swap-avtaler de kommende tolv måneder.

I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av EBK's utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programmet.

Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i EBK på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i EBK.

## NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Tapsgaranti for Eika Boligkreditt.

Banken har en tapsgaranti på 6MNOK i forhold til sin utlånsvirksomhet gjennom EBK. Banken skal synliggjøre dette i sine regnskapsrapporter. For 2025 utgjorde 1 % av tapsgarantien, kr. 60 000,-, som skal føres som en forpliktelse i regnskapet og derigjennom en motpost på eiendelssiden. Banken har ført dette fra 01.01.2026. I tillegg skal banken avsette forventet tap(nedskrivinger) på EBK- porteføljen. Dette utgjør for 2025 kr. 51 327. Dette er også tatt inn i regnskapet fra 01.01.2026.

## NOTE 41 – LEIEAVTALER

Haltdalen Sparebank leier lokaler i Ålen og på Singsås av Coop Oppdal. I tillegg leier banken lokaler av Midtre Gauldal kommune og Mama Rosa Eiendom AS på Prestteigen på Støren. Leieavtalene klassifiseres som operasjonelle leieavtaler og det er utgiftsført kr 218 262 i 2025.

Mama Rosa Eiendom AS	51 195
Midtre Gauldal kommune	68 836
Coop Oppdal	113 346
<b>SUM</b>	<b>218 262</b>

I tillegg har banken betalt for følgende utstyr i 2025:

Pc, skjerm, datautstyr møteromsutstyr	kr. 46 692 (Nordea Finance Equipment)
	kr. 49 692 (Tieto Evry)
	kr. 52 399 (DnB)
Multifunksjonsmaskiner (kopi, skanning og skriver):	kr. 158 162 (Canon Norge AS)

I Trondheim leier vi lokaler på Sirkus Shopping. Der leier vi kontorlokaler av Hoff eiendom AS samt noe fra Sirkus Shopping. Vi startet leien i juli 2025.

Husleie 2025	131 364
Felleskostnader	19 624
Sum leiekostnader Trondheim	150 988

Banken har aktivert bruksretten for leieavtalen for kontoret på Sirkus shopping:

	Husleieavtale Sirkus shopping	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
<b>Bruksretteiendeler</b>				
Anskaffelseskost 01.01.2025	0	0	0	0
Tilgang av bruksretteiendeler	3.065			3.065
<b>Anskaffelseskost 31.12.2025</b>	<b>3.065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.065</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	153			153
Nedskrivninger i perioden				0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2025</b>	<b>2.911</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.911</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtale er ca. 5%

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

Banken har aktivert aktivert leieforplikteksen for kontoret på Sirkus shopping:

Leieforpliktelse	Husleieavtale Sirkus shopping	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.	0	0	0	0
Tilgang av leieforpliktelser	3 065			3 065
<b>Anskaffelseskost 31.12.2025</b>	<b>3 065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 065</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	0	0	0	0
Nedbetalinger i perioden	69			69
<b>Akkumulerte nedbetalinger</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2025</b>	<b>2 996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 996</b>

**Opsjoner om å forlenge en leieavtale** Bankens leieavtale av kontorlokaler har leieperiode opptil 10 år. Det er ikke opsjon på å forlegne leieperioden pr. i dag.

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

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

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Annen Gjeld» i balansen.



## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2025	2024
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	59,56 %	49,38 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	19,04 %	18,36 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,11 %	1,41 %
Utlånsmargin hittil i år	1,95 %	2,01 %
Netto rentemargin hittil i år	2,41 %	2,70 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	11,63 %	10,51 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,74 %	14,36 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	29,75 %	23,52 %
Innskuddsdekning	84,38 %	81,31 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,09 %	4,86 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,16 %	9,24 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,52 %	3,60 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2 175 425	2 054 847
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2 684 607	2 516 996
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,09 %	0,15 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,61 %	0,59 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	24,51 %	20,95 %
Kjernekapitaldekning	26,61 %	22,93 %
Kapitaldekning	28,83 %	24,99 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,99 %	9,99 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR	664	302
NSFR	142	141