

Kvartalsrapport

4. 2025



DELÅRSRAPPORT PR. 31. DESEMBER 2025

Generelt

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak 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.

Resultat (tallene gjelder perioden 01.01.25 - 31.12.25)

Grue Sparebank oppnådde ved utgangen av 4. kvartal 2025 et resultat før skattekostnad på 62,7 mill. kr, som er 18,2 mill. kr lavere enn på tilsvarende tidspunkt i fjor. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet før skattekostnad 1,30 % mot 1,80 % på samme tidspunkt i fjor. Etter beregnet skattekostnad utgjør resultatet 48,9 mill.kr (1,02 %) mot 62,0 mill.kr (1,38 %) i fjor. Totalresultat for perioden er på 71,9 mill. kr. mot 56,4 mill. kr. samme periode ifjor, en økning på 15,5 mill. kr.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) utgjorde 2,61 % av GFK mot 2,63 % på samme tidspunkt i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 110,3 mill. kr (2,29 % av GFK) mot 84,2 mill. kr (1,87 %) for tilsvarende periode i fjor.

Ved utgangen av 4. kvartal er det bokført 0,9 mill. kr. på tap på utlån, tilsvarende 0,02 % av GFK. På samme tidspunkt i fjor hadde banken bokført tap med 1,0 mill. kr, tilsvarende 0,02 % av GFK, det vil si en reduksjon på 0,1 mill. kr.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 4. kvartal 2025 på 4.965,7 mill. kr, som er en økning på 343,4 mill. kr fra samme tidspunkt i fjor. Dette gir en årsvekst i forvaltningskapitalen på 7,4 %. Siden forrige årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 343,4 mill. kr. eller 7,4 %.

Bankens forretningskapital, dvs summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån via Eika Boligkreditt AS (EBK), utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 6.242,3 mill. kr mot 5.832,4 mill. kr på samme tidspunkt i fjor.

Kundeinnskudd / funding / likviditet

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 månedene økt med 135,3 mill. kr, tilsvarende 4,0 %, og utgjorde ved kvartalskiftet 3.557,0 mill kr. Innskuddsdekningen har i samme periode blitt redusert med 0,7 % fra 93,0 % til 92,3 %.

Ved utgangen av 4. kvartal 2025 hadde banken 5 obligasjonslån pålydende totalt 604,2 mill. kr ute i markedet. Dette representerer en økning på 150,7 mill. kr i løpet av de siste 12 månedene. Gjennomsnittlig rentesats på obligasjonsfundingen var ved utgangen av kvartalet beregnet til 4,57 %.

Banken har et ansvarlig lån på 70,6 mill. kr. hvor rentesats er 6,76 % og en fondsobligasjon på 40,0 mill. kr. hvor rentesats er 8,97 %

Ulike nøkkeltall i tilknytning til innskudd/funding/likviditet fremgår av egen nøkkeltallsoppstilling og notene til regnskapet i delårsrapporten.

Utlån og garantier til kunder

Brutto utlån på bankens egen balanse har økt med 176,5 mill. kr (4,8 %) fra samme periode i fjor, og endte på 3.841,6 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2025. Boliglån formidlet via Eika Boligkreditt er økt med 66,5 mill. kr i samme periode, og utgjorde 1.276,7 mill. kr ved kvartalskiftet. Siden forrige årsskifte er brutto utlån på egen balanse økt med 176,5 mill. kr (4,8 %). Bankens samlede utlånsvekst er fra nyttår 5,0 % og siste 12 måneder 5,0 %. Banken har i løpet av Q1 2025 flyttet 20 landbruksengasjement fra PM til BM. Engasjementene utgjør til sammen 156 mill. kroner. Endringen er rent systemteknisk og endrer ikke beregningsgrunnlaget. Flyttingen framstår som stor økning i BM-andel og marginalt redusert PM-andel.

Overføringsgraden til EBK (kun PM-lån) utgjorde ved kvartalskiftet 28,3 % mot 27,2 % for ett år siden.

Individuelle nedskrivninger på utlån er i løpet av det siste året blitt redusert med 4,3 mill. kr fra 8,8 mill. kr til 4,5 mill. kr. IFRS nedskrivninger på utlån er i samme periode blitt økt med 4,6 mill. kr fra 3,4 mill. kr til 8,0 mill. kr. Totale nedskrivninger i forhold til brutto utlån utgjør nå 0,32 % mot 0,33 % på samme tidspunkt i fjor.

Utlån på bankens balanse fordeler seg mellom privat- og næringskunder med henholdsvis 84,0 % og 16,0 % ved utgangen av 4. kvartal 2025. Tilsvarende fordeling for ett år siden var på 88,1 % og 11,9 %.

Netto misligholdte engasjement er i løpet av det siste året redusert med 7,7 mill.kr til 16,1 mill.kr. I samme periode er netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement økt med 16,7 mill.kr til 35,7 mill.kr.

Garantiansvaret overfor bankens kunder er på 27,4 mill.kr som er en økning på 21,4 mill.kr de siste 12 måneder. Siden årsskiftet er garantiansvaret økt med 21,4 mill.kr. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt utgjør nå 12,8 mill.kr, som er en økning på 0,7 mill.kr siden utgangen av 4. kvartal i fjor og en økning på 0,7 mill.kr siden årsskiftet.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 585,9 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2025. På samme tidspunkt i fjor utgjorde obligasjonsbeholdningen til sammenligning 478,9 mill. kr. Beholdningen betraktes som omløpsmidler, og er i sin helhet bokført til markedsverdi.

Ved utgangen av 4. kvartal 2025 hadde banken en beholdning av pengemarkedsfond på 48,6 mill. kr og obligasjonsfond på 50,7 mill. kr i bokført verdi. På tilsvarende tidspunkt i fjor hadde banken en beholdning av pengemarkedsfond på 46,2 mill kr og obligasjonsfond på 50,2 mill. kr. Beholdningen er klassifisert som omløpsmidler til markedsverdi.

Bankens aksjebeholdning var ved utgangen av 4. kvartal 2025 bokført til markedsverdi på 208,8 mill. kr, og betraktes i sin helhet som anleggsmidler. Hovedtyngden i aksjeporteføljen utgjøres av aksjer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 4. kvartal 2025 blitt beregnet til 28,4 %, 30,1 % og 33,2 %. På samme tidspunkt i fjor utgjorde de tilsvarende størrelsene 25,8 %, 27,6 % og 30,7 %.

Med virkning f.o.m. 01.01.2018 ble det innført krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Grue Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS, Eika Gruppen AS og Kreditbanken. Grue Sparebank har en eierandel på 1,05 % i Eika Boligkreditt AS, 1,34 % i Eika Gruppen AS og 0,21 % i Kreditbanken.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 24,2 %, 26,0 % og 29,1 %.

Kirkenær, 31. desember 2025 / 19. februar 2026



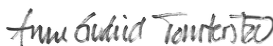
Hanne H Rolsdorph
Styreleder



Helge Hartz



Bernt Kristian Snaa
Banksjef



Anne Gudrid Tomterstad



Kari Nordset Birkeby



Jeanette Bjørndalen



Vegard Herlyng

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		61.725	59.171	243.882	229.474	229.474
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		7.909	6.804	30.144	27.663	27.663
Rentekostnader og lignende kostnader		35.958	36.052	148.372	138.764	138.764
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.676	29.922	125.654	118.372	118.372
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.795	8.554	40.787	35.812	35.812
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		361	382	1.514	1.576	1.576
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.238	317	10.735	9.220	9.220
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.393	229	-3.696	2.622	2.622
Andre driftsinntekter		402	377	1.972	1.685	1.685
Netto andre driftsinntekter		8.681	9.096	48.284	47.764	47.764
Lønn og andre personalkostnader		17.002	14.646	54.911	42.217	42.217
Andre driftskostnader		12.093	10.513	49.753	39.096	39.096
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		1.514	788	5.614	2.912	2.912
Sum driftskostnader		30.609	25.947	110.277	84.226	84.226
Resultat før tap		11.747	13.071	63.661	81.911	81.911
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2	5	402	946	961	961
Resultat før skatt		11.743	12.669	62.715	80.950	80.950
Skatt på ordinært resultat		2.607	2.151	13.846	18.948	18.948
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.135	10.518	48.869	62.002	62.002
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		14.339	1.302	23.008	-5.647	-5.647
Sum utvidet resultat		14.339	1.302	23.008	-5.647	-5.647
Totalresultat		23.475	11.820	71.877	56.355	56.355

BALANSE - Eiendeler

Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Kontanter, kontantekvivalenter og sentralbanken		37.694	34.898	34.898
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		140.113	118.156	118.156
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2,3,4	3.841.598	3.665.135	3.665.135
Rentebærende verdipapirer	6	585.858	478.883	478.883
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	308.049	279.599	279.599
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		9.828	-	-
Eierinteresser i konsernselskaper		40.168	42.182	42.182
Varige driftsmidler		2.366	3.398	3.398
Andre eiendeler		-	-	-
SUM EIENDELER		4.965.674	4.622.250	4.622.250

BALANSE - Gjeld og egenkapital

Regnskapspost (tall i hele tusen)	Note	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		-	-	-
Innskudd fra kunder		3.557.045	3.421.711	3.421.711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	604.246	453.530	453.530
Annen gjeld		29.745	32.124	32.124
Avsetninger		14.100	18.895	18.895
Ansvarlig lånekapital	7	70.631	70.676	70.676
Sum gjeld		4.275.767	3.996.936	3.996.936
Fondsobligasjonskapital		40.000	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		92.665	69.657	69.657
Opptjent eagenkapital - Sparebankens fond		536.742	501.157	501.157
Gavefond		20.500	14.500	14.500
Annen egenkapital		-0	-0	-
Periodens udisponerte resultat etter skatt		-	-	-
Sum opptjent egenkapital		649.906	585.314	585.314
Sum egenkapital		689.906	625.314	625.314
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.965.674	4.622.250	4.622.250

Kirkenær, 31. desember 2025 / 19. februar 2026


Hanne H Rolsdorph
Styreleder


Helge Hartz


Bernt Kristian Snapa
Banksjef


Anne Gudrid Tomterstad


Kari Nordset Birkely


Jeanette Bjørndalen


Vegard Høylyng

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinst	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Sum egenkapital 01.01.2025	40.000	501.157	14.500	-	69.657	625.314
Resultat etter skatt		39.869	9.000			48.869
Verdiendring tilgjengelig for salg		-480			23.008	22.528
Utdeling fra gavefond			-3.000		-	-3.000
Rente fondsobligasjon		-3.804				-3.804
Sum egenkapital 31.12.2025	40.000	536.742	20.500	-	92.665	689.906
Egenkapital 01.01.2024	40000	452.287	9.500	-	75.375	577.162
Resultat etter skatt		53.002	9.000			62.002
Verdiendring tilgjengelig for salg		-213			-5.719	-5.932
Utdeling fra gavefond			-4.000			-4.000
Opptak fondsobligasjon						-
Rente fondsobligasjon		-3.919				-3.919
Sum egenkapital 31.12.24	40.000	505.076	14.500	-	69.657	625.314

NØKKELTALL (mor)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Nøkkeltall mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (annualisert)	2,61 %	2,63 %	2,63 %
Netto andre driftsinntekter (annualisert)	1,00 %	1,06 %	1,06 %
Sum driftskostnader (annualisert)	2,29 %	1,87 %	1,87 %
Tap på utlån, garantier m.v. (annualisert)	0,02 %	0,02 %	0,02 %
Resultat av ordinær drift før skatt (annualisert)	1,30 %	1,80 %	1,80 %
Skatt på ordinært resultat (annualisert)	0,29 %	0,42 %	0,42 %
Resultat av ordinær drift etter skatt (annualisert)	1,02 %	1,38 %	1,38 %
Nøkkeltall resultat			
Driftskost. i % av inntekter (inkl. utbytte og verdiendring verdipapirer)	63,4 %	50,7 %	50,7 %
Driftskost. i % av inntekter (ekskl. verdiendring verdipapirer)	62,1 %	51,5 %	51,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	30,9 %	6,7 %	8,6 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt, % (annualisert)	10,2 %	14,4 %	14,4 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt, % (annualisert)	7,9 %	11,0 %	11,0 %
Nøkkeltall soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	28,3 %	25,8 %	25,8 %
Kjernekapitaldekning	30,1 %	27,6 %	27,6 %
Kapitaldekning	33,2 %	30,7 %	30,7 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	12,9 %	12,7 %	12,7 %
Nøkkeltall likviditet			
LCR - Liquidity Coverage Ratio	203,2 %	176,8 %	176,8 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	146,2 %	143,4 %	143,4 %
Nøkkeltall innskudd og utlån			
Innskuddsdekning (bank)	92,3 %	93,0 %	93,0 %
Innskuddsdekning (bank + EBK)	69,5 %	70,2 %	70,2 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bankens egen balanse	84,0 %	88,1 %	88,1 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	16,0 %	11,9 %	11,9 %
Utlån til kunder - Andel PM - Bank + EBK	88,0 %	91,1 %	91,1 %
Utlån til kunder - Andel BM - Bank + EBK	12,0 %	8,9 %	8,9 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	28,3 %	27,2 %	27,2 %

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.12.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide konstantstrømpoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

IFRS 16

Banken implementerte IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Bankens leie av kontorlokaler som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken benytter følgende prinsippvalg i standarden:

Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetingelsene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.

Bankens regnskapsføring av forventet kreditttap - 4. kvartal 2025

Ved vurdering av forventet kreditttap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventet kreditttap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Bankens har ved beregningen av forventet kreditttap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankens har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyest gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsveiv.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket "forberance", er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

Misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

1. Kunden har et 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 og BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.
2. Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay - U)
3. Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Note 2 - NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

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

31.12.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	529	609	4.777	5.915
Overføringer til steg 1	260	-249	-11	-0
Overføringer til steg 2	-51	51	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-181	182	-
Netto endring	-226	1.401	1.000	2.175
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	207	127	387	721
Utlån som er fraregnet i perioden	-149	-410	-591	-1.151
Endring i risikomodel/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	570	1.347	5.743	7.660
31.12.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.981.808	221.639	37.835	3.241.281
Overføringer til steg 1	64.623	-63.107	-1.516	0
Overføringer til steg 2	-85.820	85.820	-	-
Overføringer til steg 3	-3.834	-10.035	13.868	-
Netto endring	-181.593	-38.653	-5.090	-225.336
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	1.007.218	35.372	8.741	1.051.332
Utlån som er fraregnet i perioden	-763.393	-58.091	-6.974	-828.458
Endring i risikomodel/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	3.019.010	172.945	46.864	3.238.819
31.12.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	437	1.794	4.027	6.258
Overføringer til steg 1	527	-527	-	-
Overføringer til steg 2	-166	166	-	-
Overføringer til steg 3	-	-109	109	-
Netto endring	-482	2.452	187	2.158
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	390	92	-	482
Utlån som er fraregnet i perioden	-29	-222	-3.840	-4.091
Endring i risikomodel/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	678	3.646	483	4.807
31.12.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2025	392.479	37.746	5.802	436.027
Overføringer til steg 1	19.590	-19.590	-	-
Overføringer til steg 2	-61.620	61.620	-	-
Overføringer til steg 3	-	-5.549	5.549	-
Netto endring	28.855	32.016	494	61.364
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	232.678	3.778	-	236.456
Utlån som er fraregnet i perioden	-104.875	-7.925	-5.801	-118.602
Endring i risikomodel/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	507.106	102.096	6.043	615.246
31.12.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	45	71	3	119
Overføringer til steg 1	32	-32	-	-
Overføringer til steg 2	-4	4	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-15	15	-
Netto endring	-18	39	-15	6
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	24	4	-	28
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-7	-	-26
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	60	63	4	127

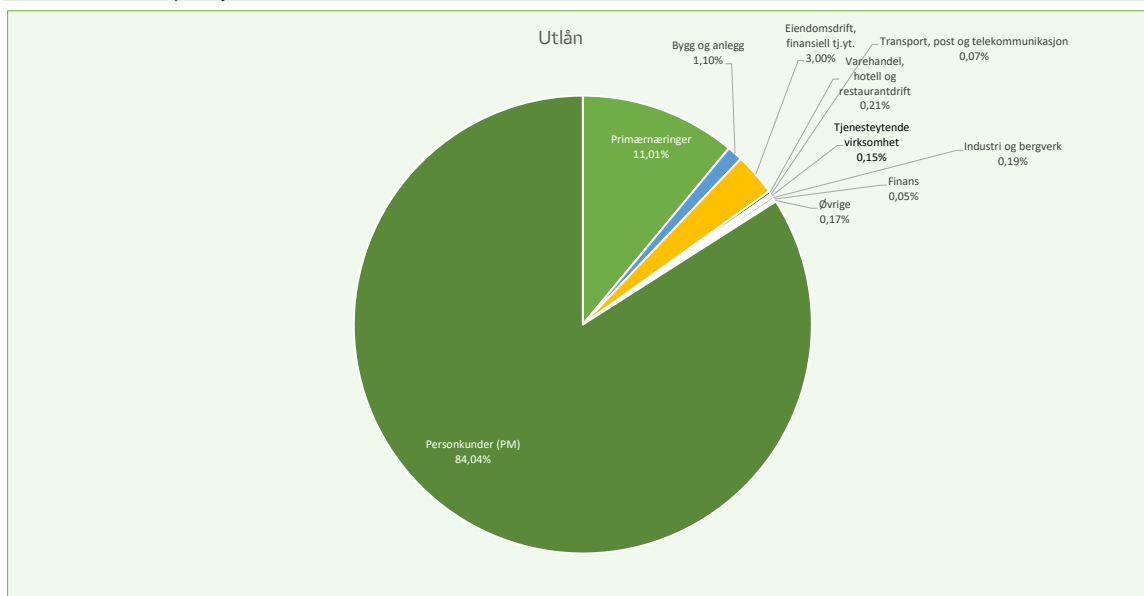
31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	550.657	5.970	176	556.803
Overføringer til steg 1	1.549	-1.549	-	-
Overføringer til steg 2	-4.142	4.142	-	-
Overføringer til steg 3	-100	-800	900	-
Netto endring	68.939	-1.488	-877	66.573
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	98.490	489	-	98.979
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-50.928	-1.394	-10	-52.331
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.12.2025	664.465	5.370	189	670.024
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			8.774	8.490
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			2.244	2.686
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			2.036	1.282
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-6.788	-3.121
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-40	-533
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			6.226	8.804
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-2.547	314	314
Endring i perioden i steg 3 på garantier		1	3	3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		2.879	-872	-872
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		40	533	533
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		-	-190	-190
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		573	1.173	1.173
Tapskostnader i perioden		946	961	961

Note 3 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	16.066	23.318	23.318
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	-	404	404
Nedskrivninger i steg 3	2.269	6.990	6.990
Netto misligholdte engasjement	13.797	16.732	16.732
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	29.703	13.679	13.679
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	6.007	5.313	5.313
Nedskrivninger i steg 3	3.957	5.592	5.592
Netto andre kredittforringede engasjement	31.753	13.400	13.400
Sum netto misligholdte andre kredittforringede engasjement	45.550	30.132	30.132

Note 4 - FORDELING AV UTLÅN TIL KUNDER

Utlån til kunder fordelt etter sektor og næring	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Primærnæringer	424.454	258.157	258.157
Bygg og anlegg	42.575	45.567	45.567
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.	115.578	77.831	77.831
Varehandel, hotell og restaurantdrift	8.180	8.758	8.758
Transport, post og telekommunikasjon	2.727	3.803	3.803
Tjenesteytende virksomhet	5.871	8.443	8.443
Industri og bergverk	7.385	4.745	4.745
Finans	2.100	2.100	2.100
Øvrige	6.375	26.624	26.624
Sum utlån til næringskunder (BM)	615.246	436.027	436.027
Sum utlån til personkunder (PM)	3.238.819	3.241.281	3.241.281
Brutto utlån til kunder (banken)	3.854.065	3.677.308	3.677.308
Nedskrivning steg 1	-1.248	-967	-967
Nedskrivning steg 2	-4.992	-2.403	-2.403
Nedskrivning steg 3	-6.226	-8.804	-8.804
Netto utlån til kunder (banken)	3.841.598	3.665.135	3.665.135
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.276.666	1.210.175	1.210.175
Totale netto utlån inkl. EBK-porteføljen	5.118.264	4.875.310	4.875.309



Note 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	4. kvartal 2025				4. kvartal 2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Renteinntekter	184.155	39.145	50.726	274.027	195.132	24.952	37.052	257.137
Rentekostnader	86.972	22.080	39.320	148.372	84.019	18.457	36.288	138.764
Netto renteinntekter	97.184	17.065	11.406	125.654	111.113	6.495	764	118.372
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			10.735	10.735			9.220	9.220
Netto provisjonsinntekter	5.168	734	33.372	39.273	4.505	640	29.092	34.236
Inntekter verdipapirer			-3.696	-3.696			2.622	2.622
Andre inntekter			1.972	1.972			1.685	1.685
Sum andre driftsinntekter	5.168	734	42.382	48.284	4.505	640	42.620	47.764
Personalkostnader			54.911	54.911			42.217	42.217
Avskrivninger			5.614	5.614			2.912	2.912
Andre driftskostnader			49.753	49.753			39.096	39.096
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	110.277	110.277	-	-	84.226	84.226
Tap på utlån	2.356	-1.410		946	-119	1.080		961
Resultat før skatt	99.995	19.209	-56.489	62.715	115.736	6.055	-40.842	80.950
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.238.819	615.246		3.854.065	3.241.281	436.027		3.677.308
Innskudd fra kunder	2.803.803	753.242		3.557.045	2.737.779	683.932		3.421.711

Note 6 - VERDIPAPIRER

4. kvartal 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		585.858		585.858
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		99.226		99.226
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			208.822	208.822
Sum	-	685.084	208.822	893.907

Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
183.149
-480
-
23.008
13.053
-9.907
208.822

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	
Realisert gevinst/tap	-480
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	23.008
Investering	13.053
Salg	-9.907
Utgående balanse	208.822

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunktet i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 185,6 mill. kroner av totalt 190,6 mill. kroner i nivå 3.

4. kvartal 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		478.883		478.883
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		96.450		96.450
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			183.149	183.149
Sum	-	575.333	183.149	758.482

Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
192.311
-213
-
-5.719
5.253
-8.483
183.149

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	
Realisert gevinst/tap	-213
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-5.719
Investering	5.253
Salg	-8.483
Utgående balanse	183.149

Note 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår	
				31.12.2025	31.12.2024		
Sertifikat- og obligasjonslån							
N00012507922	25.04.2022	03.04.2025	100.000	-	101.014	101.014 3 mnd. NIBOR+0,77%	
N00013049445	20.10.2023	11.09.2025	50.000	-	50.545	50.545 3 mnd. NIBOR+0,97%	
N00013049452	20.10.2023	20.10.2026	100.000	101.052	101.113	101.113 3 mnd. NIBOR+1,19%	
N00013246983	28.05.2024	28.05.2027	100.000	100.405	100.415	100.415 3 mnd. NIBOR+0,70%	
N00013320002	26.08.2024	26.11.2027	100.000	100.429	100.444	100.444 3 mnd. NIBOR+0,78%	
N00013524967	03.04.2025	03.04.2028	150.000	151.953	-	- 3 mnd. NIBOR+0,71%	
N00013659714	11.09.2025	11.09.2028	150.000	150.409	-	- 3 mnd. NIBOR+0,60%	
Sum sertifikater og obligasjoner + påløpte renter				604.246	453.530	453.530	
Lånetype/ISIN							
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon							
N00013225771	13.05.2024	13.08.2029	70.000	70.631	70.676	70.676 3 mnd. NIBOR+2,53%	
N00012949009	27.06.2023	27.06.2028	40.000	40.020	40.043	40.043 3 mnd. NIBOR+4,90%	
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon + påløpte renter				110.651	110.718	110.718	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden			Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld			453.530	300.000	-150.000	716	604.246
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			453.530	300.000	-150.000	716	604.246
Ansvarlige lån og fondsobligasjon			110.676	-	-	-25	110.651
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner			110.676	-	-	-25	110.651

Note 8 - KAPITALDEKNING

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

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

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

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

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

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

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

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

Beregning av ansvarlig kapital	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	536.742	501.157	501.157
Gavefond	20.500	14.500	14.500
Fond for urealiserte gevinster	92.665	69.657	69.657
Fond for vurderingsforskjeller	-	-	-
Frdrag	-8.413	-6.615	-6.615
Sum ren kjernekapital	641.493	578.698	578.698
Fondsobligasjon	40.000	40.000	40.000
Sum kjernekapital	681.493	618.698	618.698
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000	70.000
Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
Sum tilleggskapital	70.000	70.000	70.000
Sum netto ansvarlig kapital	751.493	688.698	688.698
Beregningsgrunnlag (risikovektet verdi / standardmetoden)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	-	-	-
Lokale/reg. myndigheter	22.999	22.306	22.306
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	29.322	25.776	25.776
Foretak	45.978	23.887	23.887
Massemarked	716.150	279.142	279.142
Pant i fast eiendom	822.470	1.301.179	1.301.179
Forfalte engasjementer	46.824	36.581	36.581
Obligasjoner med fortrinnsrett	39.027	30.155	30.155
Institusjoner og foretak med kortsiktig kredittvurdering	26.003	23.631	23.631
Andeler i verdipapirfond	24.109	25.912	25.912
Egenkapitalposisjoner	226.049	177.293	177.293
Øvrige engasjementer	45.276	48.265	48.265
Sum beregninggrunnlag for kredittrisiko	2.044.208	1.994.126	1.994.126
Beregninggrunnlag for operasjonell risiko	218.862	246.063	246.063
Samlet beregninggrunnlag	2.263.070	2.240.189	2.240.189
Ren kjernekapitaldekning %	28,3 %	25,8 %	25,8 %
Kjernekapitaldekning %	30,1 %	27,6 %	27,6 %
Kapitaldekning %	33,2 %	30,7 %	30,7 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	12,9 %	12,7 %	12,7 %
Konsolidert kapitaldekning samarbeidende grupper (banken + EBK - Eika Gruppen)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Banken har eierandel på 1,34 % i Eika Gruppen AS, 1,05 % i Eika Boligkreditt AS og 0,21 % i Kredittbanken.			
Ren kjernekapital	631.346	573.165	573.165
Kjernekapital	678.735	621.480	621.480
Ansvarlig kapital	759.480	702.680	702.680
Beregninggrunnlag	2.605.787	2.690.435	2.690.435
Ren kjernekapitaldekning %	24,2 %	21,3 %	21,3 %
Kjernekapitaldekning %	26,0 %	23,1 %	23,1 %
Kapitaldekning %	29,1 %	26,1 %	26,1 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapital)	10,4 %	9,9 %	9,9 %

Note 9 - HANDLINGER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggspolysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet utover det som fremkommer i kvartalsrapporten.

GRUE *spare*BANK



Kirkenær

Postboks 93
Solørveien 1048
2261 Kirkenær

Flisa

Kaffegata 9
2270 Flisa

Elverum

Lundgaardvegen 13
2408 Elverum

Hamar

Grønnegata 41
2317 Hamar

Telefon 62 94 91 00
www.gruesparebank.no
epost@gruesparebank.no

GRUE
*spare*BANK



En alliansebank i eika.