List of Signatures

Årsrapport 2025 til signering.pdf

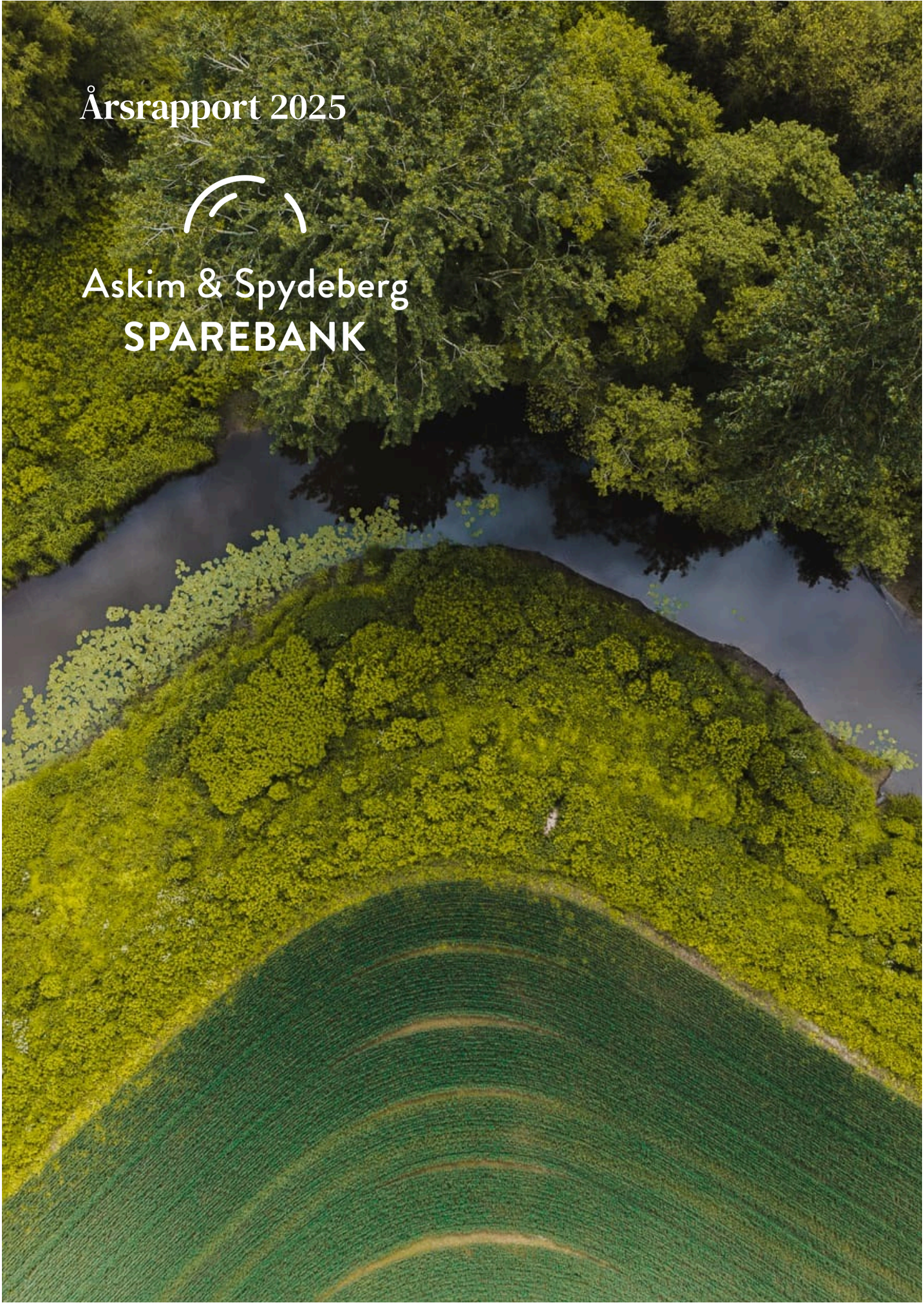
Name	Method	Signed at
Kristiansen, Øyvind Key	BANKID	2026-03-09 18:51 GMT+01
Hedum, Bente	BANKID	2026-03-09 17:51 GMT+01
Strand, Lill Anita	BANKID	2026-03-09 18:10 GMT+01
Rennemo, Trond	BANKID	2026-03-09 18:10 GMT+01
Bergersen, Hege Unnerud	BANKID	2026-03-09 18:11 GMT+01
Hurlen, Øyvind	BANKID	2026-03-09 18:21 GMT+01
Bjørnsen, Morten	BANKID	2026-03-09 18:32 GMT+01
Eng, Petter	BANKID	2026-03-09 17:52 GMT+01
Baggetorp, Ole Kristian	BANKID	2026-03-09 18:10 GMT+01

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Årsrapport 2025

Askim & Spydeberg
SPAREBANK



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Innholdsfortegnelse

INNLEDNING

TILLITSVALGTE

5 Styret
5 Generalforsamlingen

ÅRSBERETNING

6 Om virksomheten
6 Rammebetingelser
6 Økonomiske utsikter
8 Strategisk samarbeid og eierskap
11 Markedsområde
12 Eiendomsmegling
12 Bruk av boligkreditt
12 Arbeidsmiljø, kompetanse og sosiale forhold
13 Likestilling og diskriminering
13 Antihvitvask
13 Banken og lokalsamfunnet
15 Forskning og utvikling, FOU
15 Bærekraft (ESG)
17 Samfunnsansvar
17 Ekstern kreditt-rating
18 Ytre miljø
18 Åpenhetsloven
18 Fortsatt drift
18 Redegjørelse for årsregnskapet
22 Balansen
26 Kontantstrøm
26 Virksomhetsstyring (Corporate governance)
27 Risikoforhold
31 Fremtidigsutsikter
31 Årsresultat og disponeringer

RESULTATREGNSKAP

BALANSE

KONTANSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

ENDRINGER I EGENKAPITALEN

NOTER

38 Note 1 Regnskapsprinsipper
47 Note 2 Kredittrisiko
53 Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger
54 Note 4 Kapitaldekning
56 Note 5 Risikostyring
57 Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
59 Note 7 Fordeling utlån
60 Note 8 Kredittforringende lån
61 Note 9 Forfalte og kredittforringede lån
61 Note 10 Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier
62 Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
66 Note 12 Store engasjement
66 Note 13 Sensitivitet
67 Note 14 Likviditetsrisiko
68 Note 15 Valutarisiko
69 Note 16 Kursrisiko
69 Note 17 Renterisiko
70 Note 18 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
71 Note 19 Segmentinformasjon
71 Note 20 Andre inntekter
72 Note 21 Lønn og andre personalkostnader
74 Note 22 Andre driftskostnader
74 Note 23 Transaksjoner med nærstående
74 Note 24 Skatter
76 Note 25 Kategorier av finansielle instrumenter
76 Note 26 Virkelig verdi finansielle instrumenter

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

78 Note 27 Sertifikater og obligasjoner
79 Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
79 Note 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat
80 Note 30 Finansielle derivat
80 Note 31 Tilknyttet selskap
80 Note 32 Varige driftsmidler
81 Note 33 Andre eiendeler
81 Note 34 Innlån fra kredittinstitusjoner
81 Note 35 Innskudd fra kunder
82 Note 36 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital
83 Note 37 Annen gjeld og pensjon
84 Note 38 Fondsobligasjonskapital
85 Note 39 Eierandelskapital og eierstruktur
87 Note 40 Resultat per egenkapitalbevis
88 Note 41 Finansielle garantier og pantsettelser mv.
90 Note 42 Leieavtaler - IFRS 16
91 Note 43 Hendelser etter balansedagen

REVISJONSBERETNING

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

INNLEDNING

Askim & Spydeberg Sparebank (Banken) er en av de ledene sparebankene i Indre Østfold, med en forretningskapital på i størrelsesorden MRDNOK 17.

Banken har sitt primære nedslagsfelt mot privatkunder, landbruk og små og mellomstore bedrifter.

Banken er en del av Lokalbanksamarbeidet som omfatter 16 andre sparebanker og ulike finansielle produktselskaper, herunder Frende, Verd, Brage og Norne.

Styret er fornøyd med utviklingen og resultatene for banken i 2025. Resultatet er på MNOK 195,5 etter skatt. Rammebetingelsene har vært utfordrende med fallende rentenetto, økte kostnader for å styrke og videreutvikle organisasjonen, samt forberedelser til konvertering til ny IT-plattform i 2026.

Det er hard konkurranse innen alle relevante kundesegment. Veksten i utlånsvolum er marginal og lavere enn ønskelig. Bankens risikoprofil, intern kontroll og virksomhetsstyring er klart forbedret gjennom året.

Sammen med de to eier-stiftelsene i Askim og Spydeberg, har Banken tilført lokale lag og foreninger MNOK 22 i gaver i løpet av fjoråret.

Resultat før skatt (TNOK) 195.501	Netto andre driftsinntekter (TNOK) 77.666	Rentenetto 2.19%
Kostnadsprosent 45.02%	Forretningskapital (MNOK) 16.946	Innskuddsdekning 82.40%

“Å ta kompetansen tilbake til lokalbanken var en av grunnene til etablering av ny bankallianse”

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

TILLITSVALGTE

Styret

Medlemmer

Morten Bjørnsen – Styrets leder
Bente Hedum
Petter Eng
Lill Anita Strand

Hege Unnerud Bergersen

Øyvind Key Kristiansen
Ole Kristian Baggetorp – representant for de ansatte
Trond Rennemo – representant for de ansatte

Varamedlemmer

Jane Andersen Glende

Simen Hansen

Rigmor Kulvik – representant for de ansatte

Generalforsamlingen

Medlemmer:
Harald Gullåsen – Generalforsamlingens leder

Kundevalgte:

Aud Hilde Herland
Dag Eriksen

Geir Gjønnes

Gisle Gudim
Kai Håvard Thoresen

Kjetil Johanson
Lars Holene
Liv Toril Solberg
Mai Kristin Holtskog

Valgt av egenkapitalbeviseiere:

Cathrin Anfinnsen Thon

Hans Øyvind Berg

Harald Gullåsen

Hilde Mørk Løken
Line Tronstad
Lloyd Lilleng
Tom Kristian Kolberg
Øystein Østre
* Øyvind Key Kristiansen

Ansattvalgte:

Bente Jacobsen

Lene Stein Berg

Lillian Bystrøm
Marianne Helland
Petter Agnalt
* Mona Arnesen Heen

* De to har fratrådt generalforsamlingen i løpet av 2025, uten at det er gjennomført suppleringsvalg.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

ÅRSBERETNING

Om virksomheten

Banken er etter fusjonen 1. april 2015, en videreføring av bankvirksomheten i Askim Sparebank, som ble etablert i 1888, og den innfusjonerte bankvirksomheten Spydeberg Sparebank som ble etablert i 1859. Banken viderefører derfor lange banktradisjoner innenfor sitt markedsområde. Banken er en sparebank i henhold til finansforetaksloven kapittel 1, med tilhørende forskrifter. Banken har sitt hovedkontor i Askim med avdelinger i Spydeberg og Ski.

Banken har en profil som i hovedsak retter seg mot personmarkedet, jord- og skogbruk, samt små og mellomstore bedrifter i bankens primære geografiske markedsområde som er definert til å være nordre deler av Østfold fylke (kommunene Indre Østfold, Marker, Rakkestad, Skiptvet og Våler) og Follo (kommunene Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Nesodden og Enebakk).

Banken legger stor vekt på å være en pålitelig, fleksibel og offensiv samarbeidspartner for sine kunder. Personlig oppfølging, god rådgiving og fysisk tilstedeværelse kjennetegner bankens virksomhet.

Banken utarbeider ikke konsernregnskap. Banken eier 80 % av eiendomsmeglerforetaket Estator Eiendomsmegling AS som driver sin virksomhet under merkevarenavnet «Lokalmegleren & Partners Ski».

Rammebetingelser

Bankens rammebetingelser er i hovedsak fastsatt av finansforetaksloven, samt forskrifter fra Finansdepartementet, Finanstilsynet og Bankenes Sikringsfond.

Banken er en lokal, selvstendig sparebank som er en del av Lokalbank-Samarbeidet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som eies av Sparebankstiftelsen Askim (59,37 %), Sparebankstiftelsen Spydeberg (28,38 %) og øvrige egenkapitalbeviseiere (12,25 %). Bankens lokale forankring er sterk gjennom generalforsamlingens sammensetning. Medlemmene i generalforsamlingen er valgt av innskyterne, egenkapitalbeviseierne og bankens ansatte.

Banken opererer i et marked med sterk konkurranse fra lokale sparebanker, landsdekkende aktører og banker som utelukkende tilbyr sine tjenester via nettet.

Økonomiske utsikter

Global økonomi

2025 var et år preget av betydelig geopolitisk usikkerhet, økende handelspolitiske spenninger og vedvarende konflikter i flere regioner. Til tross for dette var utviklingen i internasjonale finansmarkeder sterk. Fallende inflasjon, lavere renter og fortsatt god inntjening i selskapene bidro til solid vekst i internasjonale aksjekurser gjennom året. Samtidig fortsatte normaliseringen av pengepolitikken mot lavere renter, men i ulikt tempo mellom ulike land og regioner.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås til i overkant av 2 %, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle, og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

I Sverige fortsatte rentenedgangen gjennom 2025. Lav inflasjon og svak økonomisk utvikling, hvor det særlig har vist seg vanskelig å få ned den høye svenske arbeidsledigheten, gjorde det nødvendig med ytterligere pengepolitiske lettelser. Riksbanken senket styringsrenten fire ganger i løpet av året, med til sammen 1 prosentpoeng, til 1,75 %.

Norsk økonomi

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Etter å ha holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele 2024, startet Norges Bank rentenedgangen i 2025. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

Den underliggende inflasjonen i Norge, målt ved konsumprisene justert for avgiftsendringer og uten energipriser, «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025, og falt ikke videre slik mange hadde ventet. Særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, særlig i leverandørindustrien.

Kronekursen stabiliserte seg i forhold til den vedvarende svekkelsen de siste årene. Det gjorde at importert prisvekst ble mye lavere enn innenlandsk prisvekst.

Til tross for vedvarende høyt rentenivå, var det fortsatt sterk realinntektsvekst i norske husholdninger i 2025. Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro til økt kjøpekraft. Dette ga en god utvikling i privat konsum, som var medvirkende til at den samlede økonomiske aktiviteten holdt seg relativt godt oppe, og at arbeidsledigheten økte lite. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele året, men økte svakt til rundt 2,1 % mot slutten av året.

Den økonomiske aktiviteten i Norge var fortsatt todelt. Leverandørindustrien til olje- og gassektoren hadde høy aktivitet, selv om den mot slutten av året syntes å avta. På den annen side hadde bygg- og anleggsnæringen også i 2025 et svært vanskelig år, etter et kraftig fall i boligbyggingen de siste årene. Det er få tegn til at boligbyggingen tar seg kraftig opp. Aktørene innen eiendomsutvikling hadde svak og fallende lønnsomhet. Prisene på næringseiendom har falt i de siste årene, men synes å ha stabilisert seg.

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser i pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det relativt svakt.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Strategisk samarbeid og eierskap

Lokalbank – et nært samarbeid

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. De operative samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS ble i den forbindelse fusjonert til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategisk samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge.

Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

- Aasen Sparebank
- Askim & Spydeberg Sparebank
- Cultura Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Flekkefjord Sparebank
- Lillesands Sparebank
- Luster Sparebank
- Nidaros Sparebank
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN Telemark
- Sparebank 68° Nord
- Spareskillingsbanken
- Stadsbygd Sparebank
- Søgne & Greipstad Sparebank
- Tolga – Os Sparebank
- Voss Sparebank
- Ørland Sparebank

Frendegruppen

Bankene i LOKALBANK-samarbeidet, er sammen med Sparebanken Norge, Sparebanken Øst, og Varig selskapene (Varig Hadeland Forsikring, Varig Orkla Forsikring og Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal) Frendegruppen.

Frendegruppen skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til andre tett integrerte allianser.

Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd, og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i de tilknyttede produktselskapene som er Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning og Balder Betaling.

Lokalbank-samarbeidet – LB Selskapet AS

Bankene i den tidligere LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS vil representere LOKALBANK-samarbeidet og bankene i LOKALBANK-samarbeidet etter nærmere avtale.
Per 31.12.2025 hadde LB Selskapet 49 medarbeidere (47 årsverk).

Lokalbank-samarbeidet – grunnlaget for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter.

Langsiktig lokal selvstendighet

Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger.

Bankdemokrati

I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.

Bankautonomi

Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.

Banksentrisk

Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.

Bankeierskap

Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Lokalbank – IT og infrastruktur

LOKALBANK-samarbeidet har i 2025 tatt en strategisk beslutning om å samle alle 17 medlemsbanker på en felles kjernebankplattform levert av Tieto. Beslutningen innebærer at de 11 bankene som i dag benytter Netcompany Banking Services (NBS) som kjernebankplattform herunder Banken, skal konvertere til Tieto-plattformen. Konverteringen er planlagt gjennomført i oktober 2026.

Bakgrunnen for beslutningen er flerdelt. Samlingen på én felles plattform gir vesentlige stordriftsfordeler i form av lavere IT-kostnader per kunde, samt bedre muligheter for standardisering og automatisering av bankens prosesser. Tieto-plattformen tilbyr en høyere grad av selvbetjening og digital prosessering, noe som over tid vil gi lavere betjeningskostnader og økt kvalitet i bankens tjenesteleveranse.

Samlingen på felles teknologiplattform er et sentralt element i LOKALBANK-samarbeidets strategi for perioden 2025-2027. Målet er å styrke den enkelte banks konkurransekraft gjennom felles teknologiløsninger, standardiserte prosesser, og tilgang til et større utviklingsmiljø. Dette skal bidra til å sikre langsiktig lokal selvstendighet for medlemsbankene.

Lokalbank – Boligkreditt

Banken er medeier av Verd Boligkreditt AS (Verd), og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS (EBK) og innfasingen i Verd skjer gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene. Bankens behov for OMF-finansiering er sikret gjennom inngått avtale med Verd. Banken eier 7,32 % av aksjene i Verd og 1,30 % av aksjene i EBK per 31.12.2025.

Lokalbank – Forsikring

Banken er indirekte medeier av Frende Forsikring via medeierskapet i Frende Holding AS. Banken distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring. Frende har bransjens mest fornøyde kunder (kundeservice og skadeoppgjør), og er en attraktiv leverandør for bankens kunder innenfor privatmarked, landbruk og bedriftsmarked. Banken eier 0,88 % av aksjene i Frende Holding AS per 31.12.2025.

Lokalbank – Leasing, objektfinansiering, smålån og kredittkort

Banken er medeier av Brage Finans AS som leverer leasing og objektlån til bedriftsmarkedet samt salgspantelån til privatmarkedet. Datterselskapet Factoring Finans leverer factoring og fakturakjøp. Banken har avtale om distribusjon av produkter levert av Brage Finans. Banken eier 0,77 % av aksjene i Brage Finans AS per 31.12.2025.

Banken tilbyr kredittkort gjennom Kredittbanken ASA, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026. Dette bidrar til å gi kundene et trygt og konkurransedyktig tilbud på kredittkortprodukter, refinansiering og forbrukslån.

Lokalbank – Betalingsområde

Balder Betaling AS forvalter bankens eierandeler i VIPPS MobilePay. Gjennom dette indirekte eierskapet er banken med på å videreutvikle VIPPS MobilePay sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle for bankene i

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Frendegruppen knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området. Banken eier 2,48 % av aksjene i Balder Betaling AS per 31.12.2025.

Lokalbank – Sparing og plassering

Banken er medeier av Norne Securities, en solid aktør, som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet. Banken har avtale om distribusjon av fondsprodukter levert av Norne. Banken eier 1,60 % av Norne Securities AS per 31.12.2025.

Banken ble i januar 2026 medeier av Frende Kapitalforvaltning AS, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

Banken har avtale med Nordea Liv om salg av produkter innen livsforsikring og pensjon.
Banken har ikke eierandeler i Nordea Liv.

Lokalbank – DNB

Banken har som mange andre små og mellomstore banker avtale med DNB om oppgjørstjenester, kontokreditt, og utenlandsbetalinger.

Markedsområde

Bankens innskuddskunder har større spredning i geografi sammenlignet med bankens kredittkunder. Banken har en sterk posisjon i Indre Østfold, med hovedvekt på Indre Østfold Kommune samt Skiptvet kommune. Banken skal bidra til vekst og utvikling i Indre Østfold som region. Bedrifter i regionen skal få muligheter til å etablere seg og vokse i Indre Østfold, uten å måtte se til andre regioner for etablering eller muligheter for ytterligere vekst. Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde, og banken skal være den foretrukne samarbeidspartneren for bøndene. Regionen har vekst i antall innbyggere. Med unntak av bygge- og anleggsbransjen, har lokale bedrifter generelt god vekst og utvikling, noe som krever nye investeringer.

Indre Østfold er en region som tiltrekker seg nye bedrifter. Dette gir etterspørsel etter boliger i regionen. Indre Østfold har boliger i en moderat prisklasse, noe som gir tilflytting. Den gode infrastrukturen i Indre Østfold, med E18 mot Sverige og jernbaneforbindelse til Oslo via Ski, gjør regionen attraktiv for bedrifter som ønsker å etablere seg. Enkel tilgang til hovedstadsområdet, det svenske markedet og øvrige transportnettverk gir effektive logistikkmuligheter og kan redusere transportkostnader. Dette bidrar til et gunstig næringsklima, hvor både industri, handel og tjenesteytende virksomheter kan dra nytte av den strategiske beliggenheten og gode kommunikasjonsmuligheter.

Banken er godt etablert med avdelingskontor på Ski, med Folloregionen som markedsområde. Follo er ett av Norges mest sentrale vekstområder. Bankens lokaler på Ski ble, i samarbeid med utleier Thon Ski AS, totalrenovert gjennom høsten og vinteren 2024/2025. Mandag 3. februar 2025 åpnet Banken dørene til de tidligere lokalene, men denne gangen i ny drakt. Investeringen som er gjort i renoveringen av lokalene underbygger det faktum at Follo regionen er, og vil være, svært viktig for bankens videre utvikling.

Banken har, og skal ha, en aktiv rolle i utviklingen i bankens markedsområde som primært er Indre Østfold og Follo. Etter bankens vurdering ligger det til rette for god vekst og utvikling også i årene som kommer.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Eiendomsmegling

Banken eier 80 % av aksjene i Estator Eiendomsmegling AS. Selskapet markedsføres under navnet Lokalmegleren & Partners Ski. Selskapet driver sin virksomhet samlokalisert i bankens lokaler i Ski. Meglere er under rekruttering for å styrke og videreutvikle markedsposisjonen innenfor eiendom. Dette vil gi bankens kunder et bredere tjenestespekter, og bidra til å oppnå synergier mellom megling og bank.

Bruk av boligkreditt

Banken benytter Verd som samarbeidspartner for bruk av boligkreditt instituttet. Samtlige av bankens lån etableres i egen balanse for senere å kunne flyttes til Verd når utlånsvekst, likviditetsbehov og strategi tilsier at banken har behov for å flytte lån.

Banken har per 31.12.2025 fremdeles en portefølje av boliglån formidlet til EBK. Banken har ikke overført nye lån til EBK i 2025. I henhold til avtale mellom banken og EBK er banken forpliktet til å opprettholde en portefølje i henhold til en avtalt nedtrappingsplan.

Arbeidsmiljø, kompetanse og sosiale forhold

Sykefraværet i banken var i 2025 på 2,97 % av total arbeidstid (3,92 % i 2024). Av dette sykefraværet var det 9 sykefravær som var lengre enn 2 uker. Til sammenligning var det 12 sykefravær som varte lengre enn 2 uker i 2024. Flere av disse tilfellene var graderte sykemeldinger, slik at arbeidstaker også var på jobb i perioden. Det er bankens vurdering at årsaken til langtidsfraværet i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Bankens totale sykefravær har gått ytterligere ned fra 2024 til 2025, noe banken isolert sett er fornøyd med. Basert på statistikk fra 2024, ligger banken godt under gjennomsnittet for sykefravær for Norge totalt sett, og også noe lavere enn finansbransjen generelt. Banken har en klar ambisjon om å ha et så lavt sykefravær som mulig. Vi vil derfor fortsette arbeidet med å forebygge sykefravær i størst mulig grad, samt at vi jobber for å få sykemeldte tilbake i jobb så fort som mulig.

I tråd med bankens strategi om profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor bankens kunder, arbeides det kontinuerlig med å styrke de ansattes kompetanse. En stor andel av bankens ansatte har, gjennom de siste årene, styrket sin kompetanse blant annet gjennom fullføring av Autorisasjonsordningen for finansiell rådgivning (AFR), Godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere (GOS), autorisasjonsordningen for kreditt, dagligbanksertifisering og/eller internsertifisering for bedriftsrådgivere. Denne type kompetansebygging skjer i hovedsak gjennom Finansnæringens autorisasjonsordninger (Finaut) eller e-læring og kurs tilrettelagt av Lokalbank/KAN Finans. Kompetansen opprettholdes gjennom pålagte årlige oppdateringskurs. Banken gjennomfører i tillegg et betydelig omfang av intern opplæring og er aktive deltakere på relevante kurs og konferanser innenfor bankens virksomhetsområder.

Det har ikke vært eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Bankens sikkerhetsrutiner bedømmes som gode.

Bankens arbeidsmiljø vurderes som godt. Samarbeidet med de ansattes tillitsvalgte har fungert tilfredsstillende og bidratt positivt til bankens drift. Bedriftshelsetjeneste og oppfølging av nødvendige tiltak innenfor HMS ivaretas gjennom avtale med ekstern leverandør, kombinert med nødvendige interne tiltak. De senere resultatene fra gjennomførte undersøkelser, viser at de fysiske arbeidsforholdene i banken generelt sett er gode. Ved avvik blir det iverksatt tiltak. Samarbeid mellom banken og bedriftshelsetjenesten gjennomføres i henhold til fastsatt årsplan.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Det legges vekt på konkurransedyktige betingelser, god ledelse, karriereutvikling, og godt samspill.

Likestilling og diskriminering

Banken har 63 fast ansatte med en fordeling mellom kvinner og menn på 39 kvinner og 24 menn. Videre har banken fire kvinnelige vikarer og en mannlig vikar i deltid per 31.12.2025. Bankens ledergruppe består av seks menn og tre kvinner. Styret i banken oppfyller kravet til kjønnsfordeling ved fire kvinnelige – og fire mannlige medlemmer.
I løpet av 2025 har banken rekruttert 6 nye ansatte. Rekrutteringen har vært nødvendig for å hensynta intern omorganisering høsten 2025, erstatte avgang, samt for å opprettholde en god rådgiverkapasitet og redusere nøkkelmannsrisiko.

Banken arbeider bevisst med å oppnå likestilling i bankens ledelse og styre. I forbindelse med stillingsutlysninger, avlønning, regulativer, mulighet til deltidsstillinger med videre, har ikke banken avdekket risiko for diskriminering. Banken tilstreber at språket i stillingsutlysninger er kjønnsnøytralt og at begge kjønn er representert i prosessene. Finansnæringen har en felles ambisjon om en styrking av likelønnssituasjonen i bransjen. Det er blant annet etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren. Ovennevnte forhold ivaretas gjennom administrasjonens samarbeid med ansatte gjennom SAMU og ansettelsesutvalg. Området ivaretas først og fremst av HR i samarbeid med tillitsvalgte/verneombud.

Banken har nulltoleranse for diskriminering og har ikke opplevd å ha noen saker knyttet til diskriminering i 2025. Banken har en ekstern varslingskanal som driftes av EY AS. Varslingskanalen kan også benyttes for saker knyttet til diskriminering. Varslingskanalen ligger tilgjengelig på bankens nettsted https://asbank.no/. Videre publiserer banken en egen ARP-rapport (Aktivitets- og redegjørelsesplikt) som utdyper bankens arbeid med likestilling og diskriminering.

Antihvitvask

Banken har siden stedlig tilsyn i 2022 totalrevidert bankens risikomatrise og risikorapport. Rutineverket er samlet og operasjonalisert og det er bygget nye risikoscoringsmodeller på PM og BM. Samtlige av bankenes scenarier i transaksjonsovervåkingssystemet er revidert, i tillegg til at bankens opplærings- og internkontrollsystem er bygget opp på nytt. AHV-funksjonen er styrket ytterligere gjennom økt kapasitet og ansettelse av hvitvaskingsansvarlig i full stilling. I februar 2025 fikk banken beskjed fra Finanstilsynet om at den tilsynsmessige oppfølgingen av banken etter stedlig tilsyn i 2022 er avsluttet.

Banken vil i 2026 ha høyt fokus på tilpasset opplæring av ansatte, systematisk arbeid med handlingsplanen på AHV-området og økt fokus på terrorfinansiering for å redusere bankens restrisiko ytterligere. I overgangen 2026/2027 står banken også foran et leverandørbytte av kjernebankleverandør fra NBS til Tieto. Dette medfører økt operasjonell risiko på AHV-området i overgangsperioden, og banken vil som følge av dette måtte ha særlig fokus på opplæring knyttet til nye systemer som følge av konverteringen.

Banken og lokalsamfunnet

Banken er en lokal sparebank med et tydelig samfunnsansvar. Bankens virksomhet skal bidra til verdiskaping, utvikling og aktivitet i områdene der banken er til stede. Gjennom gaver, sponsorat og bidrag fra sparebankstiftelsene, tilbakeføres en betydelig del av overskuddet til lokalsamfunnet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

I 2025 har banken, sammen med Sparebankstiftelsen Askim og Sparebankstiftelsen Spydeberg, bidratt med om lag TNOK 22 000 til allmennyttige formål. Den største enkeltbevilgningen ble gitt i forbindelse med 10-årsmarkeringen av fusjonen i oktober, da Sparebankstiftelsen Askim tildelte TNOK 8 000 til AskimbyVenn. Midlene skal benyttes til oppgradering av Guderudparken i Askim.

Samlet bidrag til lokalsamfunnet på TNOK 22 000 er ca. NOK 60 500 tilbakeført til lokalsamfunnet hver dag, hele året. Midlene er anvendt til tiltak som fremmer aktivitet, inkludering, trygghet og utvikling i regionen. Overskuddet skapes lokalt og kommer lokalsamfunnet til gode igjen – en grunnleggende del av sparebankmodellen.



Tiltak rettet mot barn og unge har også i 2025 vært høyt prioritert. Banken og sparebankstiftelsene har støttet prosjekter som bidrar til trygge møteplasser, sosial inkludering og mestringsarenaer.

Blant mottakerne er flere ungdomsrettede tiltak i Askim og Spydeberg, med mål om tilgjengelige og inkluderende tilbud som styrker trivsel og tilhørighet. Banken har blant annet bidratt til etableringen av ungdomsklubben Re-læx i Askim med en gave på TNOK 200, samt en toårig samarbeidsavtale.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Banken har også støttet lokale Røde Kors-foreninger som utfører et betydningsfullt arbeid innen beredskap, inkludering og humanitære aktiviteter.

Bankens sponsor- og gavevirksomhet omfatter et bredt spekter av lag, foreninger og kulturaktører. Støtten bidrar til å opprettholde aktivitetstilbud, arrangementer og møteplasser av stor betydning for lokalsamfunnets attraktivitet og identitet. Banken samarbeider med breddeklubber, frivillige organisasjoner og næringsforeninger i hele markedsområdet. Samarbeidene understøtter både stedsutvikling og lokal næringsvekst. I 2025 bidro banken blant annet med om lag TNOK 530 til ny kunstgressbane i Hobøl IL.

Gjennom bankens bærekraftsfond videreføres arbeidet med å støtte bedriftskunder i omstilling mot mer bærekraftige løsninger. Fondet skal legge til rette for at kundene kan ta konkrete steg mot en mer bærekraftig drift.

Banken skal være en aktiv og ansvarlig samfunnsaktør. Bankens bidrag til lokalsamfunnet er forankret i bankens strategi og verdigrunnlag, og reflekterer bankens rolle som lokal sparebank. Ved å kombinere finansiell virksomhet med målrettede samfunnsbidrag bidrar banken til aktivitet, utvikling og bærekraftige lokalsamfunn.

#Lokalbankensiden1859 – som skaper et levende lokalsamfunn

Forskning og utvikling, FOU

Banken har ikke pågående FoU-aktiviteter og har ingen kostnadsførte utgifter av betydning knyttet til dette.

Bærekraft (ESG)

ESG står for «Environmental, Social and Governance», eller «Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold».

Bærekraft (ESG) er et komplekst fagområde i stor endring. Banken har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Banken må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

2025 har vært et år med store forandringer i EU sine regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), hvilket impliserer at vesentlig færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft, herunder Banken.
Det betyr imidlertid ikke at bærekrafts risikoen er borte, og frivillig rapportering i henhold til VSME-standarden fremheves av både EU og norske myndigheter som strategisk viktig. Standarden hjelper små- og mellomstore virksomheter med å rapportere på en effektiv og størrelsesproporsjonal måte. Banken har som mål å rapportere i henhold til VSME-standarden. Videreføring av påbegynt prosess med dobbelt vesentlighetsanalyse er viktig i dette arbeidet, for å identifisere hvilke områder som er mest vesentlig for banken å rapportere på.

Indikasjonen på at EU sitt fokus i stor grad dreies fra rapportering til risikostyring, påvirker bankens arbeid med bærekraft. Dette må ses i sammenheng med kapitalkravsdirektivet (CRD 6), som skjerper både små og store bankers krav til håndtering av ESG-risiko. Kravene innebærer at banken skal ha robuste strategier, retningslinjer, prosesser og systemer for identifisering, måling, styring og overvåking

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

av bærekrafts risikoer. Scenarioanalyser, stresstester og ulike tidshorisonter skal legges til grunn i dette arbeidet. Banken skal, i samarbeid med LOKALBANK-samarbeidet, innrette seg mot kommende krav i løpet av 2026.

ESG er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling hos alle funksjoner og roller i banken. Flere av bankens ansatte har deltatt på videreutdanningskurs på BI, innen «bærekraftig finans» og «bærekraft i kreditt og utlån for bedriftsrådgivere». Bankens BM-rådgivere har i tillegg hatt en opplæringsworkshop på ESG. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Banken anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

Arbeidet med ESG er en strategisk prioritering for banken og bankens arbeid med bærekraft er konkretisert i en styrevedtatt bærekraftspolicy.

Det er fire av FNs bærekraftsmål som banken har særlig fokus på.

Dette er følgende mål:

- Mål 5 – likestilling mellom kjønnene
- Mål 8 – anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Mål 11 – bærekraftige byer og lokalsamfunn
- Mål 12 – ansvarlig forbruk og produksjon



For å nå de fire målene må banken samarbeide med kunder, leverandører, samarbeidspartnere, lokalsamfunnet, bransjeorganisasjoner og offentlige myndigheter. FNs bærekraftsmål 17 – samarbeide for å nå målene, er derfor valgt som et metodemål for banken.

Banken tilbyr både grønne boliglån og grønne tiltakslån rettet mot personmarkedet, samt grønne næringslån og grønne landbrukslån. I 2026 vil banken fortsette å rette fokuset på ESG, med særlig hensyn til de regulatoriske kravene og øke kundebevisstheten.

Banken publiserer «allocation and impact report» på sine nettsider.

Bankens arbeid med bærekraft er ytterligere beskrevet i bankens bærekraftsrapport.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E



Samfunnsansvar

En del av bankens strategi er å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver til lag og foreninger samt bidra til nye arbeidsplasser og utvikling av næringslivet i regionen. Samfunnsengasjement står svært sentralt i bankens strategi. Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside, https://asbank.no/, og i bankens bærekraftsrapport.

Ekstern kreditt-rating

Banken fikk i mai 2025 fornyet sin 'A-' langsiktig kredittvurdering med stabile utsikter av Nordic Credit Rating.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Ytre miljø

Som en lokal sparebank har banken et ansvar for å bidra til et bedre klima og nærmiljøet i bankens region. Bankens virksomhet har i begrenset grad påvirkning på det ytre miljø. Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn som tilsier at banken har forpliktet seg til å redusere bankens negative påvirkning og styrke bankens positive påvirkning, på det ytre miljø.

Åpenhetsloven

Banken har i 2025 rapportert på Åpenhetsloven, som innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede.

Banken har egen åpenhetsrapport tilgjengelig på bankens hjemmeside, https://asbank.no/.

Banken jobber kontinuerlig med å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og arbeider med å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen blir så treffsikker og pålitelig som mulig. Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2025.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. I denne vurderingen er det sett hen til bankens sunne økonomiske drift, finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidsutsiktene. Etter styrets oppfatning gir årsregnskap og årsberetning en rettvisende oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

Redegjørelse for årsregnskapet

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift etter skatt endte på MNOK 152 for regnskapsåret 2025, mot MNOK 159,1 for regnskapsåret 2024. Reduksjonen utgjør MNOK 7,1. Totalresultatet (Resultat av ordinær drift etter skatt +/- Sum utvidet resultat = Totalresultat) endte på MNOK 152,5 for regnskapsåret 2025 mot MNOK 150,9 for regnskapsåret 2024. Økningen utgjør MNOK 1,6.

Netto rente- og kredittprovisjoner

Målt i kroner ble netto rente- og provisjonsinntekter i 2025 redusert med MNOK 17, fra totalt MNOK 305,5 i 2024 til totalt MNOK 288,5 i 2025. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) har netto rente- og kredittprovisjonsinntekter falt fra 2,34 % per 31.12.2024 til 2,19 % per 31.12.2025.
Rentenivået har vært svakt fallende gjennom 2025, med to rentenedsettelser fra Norges Bank.

Det er stor konkurranse, både på utlån til- og innskudd fra kunder, både fra lokale sparebanker, store riksdekkende banker og rene «Nettbanker».

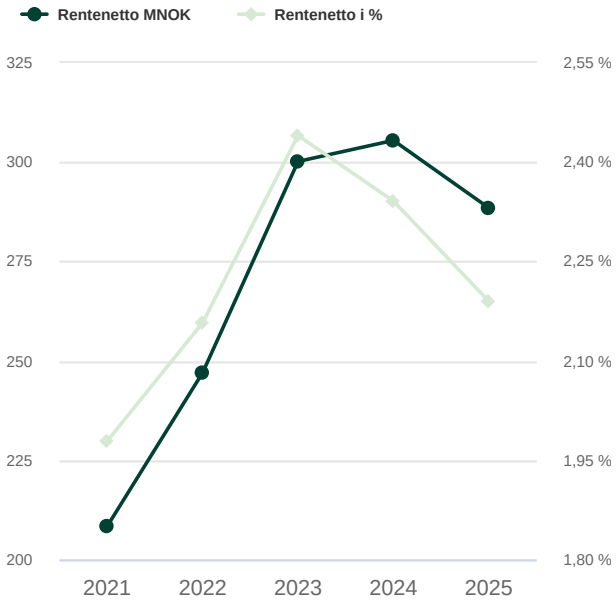
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Den generelle utlånsveksten, både for husholdningene og ikke finansielle foretak, var moderat gjennom 2025. Utlånsveksten for husholdningene og ikke finansielle foretak endte på henholdsvis 4,8 % og 2,9 %.
Innføringen av CRR3 gjør at bankene har økt sin utlånskapasitet gjennom reduksjon i beregningsgrunnlaget. Dette kombinert med at mange banker har mål om utlånsvekst godt over den generelle utlånsveksten, så har det lagt press på utlånsrentene, særlig i personmarkedet, men også i bedriftsmarkedet.

Banken har gjennom 2025 hatt et tilnærmet uendret utlånsvolum i bedriftsmarkedet.

Det har vært forventinger om en til to rentereduksjoner fra Norges Bank i 2026. Prisveksten er imidlertid over 3 % så det er betydelig usikkerhet til når renten kan settes ned. Det er også risiko for renteøkning om prisveksten ikke reduseres og stabiliserer på et lavere nivå.



Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Andre gebyrer og provisjonsinntekter økte med MNOK 5 i 2025 sammenlignet med 2024. Målt i % av GFVK økte gebyrer og provisjonsinntekter fra 0,44 % i 2024 til 0,47 % i 2025.

Gebyrer og provisjonsinntekter knyttet til betalingsformidling er tilnærmet uendret i 2025, sammenlignet med 2024.

Provisjonsinntekter fra boliglån formidlet til boligkredittselskap har økt med MNOK 6,8 i 2025 sammenlignet med 2024. Banken har hatt en økning i lån formidlet til boligkredittselskaper på MNOK 82 i 2025, etter en økning på MNOK 314 i 2024.

Provisjonsinntekter fra salg av forsikringsprodukter ble redusert med MNOK 1,0 mens provisjonsinntekter fra formidlet verdipapirforvaltning ble redusert med MNOK 0,15.
Banken har hatt god utvikling i underliggende porteføljer, både for forsikring og verdipapirforvaltning, så det er forventet økte provisjonsinntekter i 2026.

Styret følger utviklingen tett i det viktige arbeidet med å økte forsikringsporteføljen i Frende Forsikring og fondsporteføljen i Norne.

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Bankens provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester økte med MNOK 0,3 i 2025.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler

Utlån til kunder med fastrente, sikret med rentebytte avtale (swap som er finansielt derivat) bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat. Verdiendring knyttet til fastrentelån er inntektsført med MNOK 2,5 i 2025. Verdiendring på finansielle derivater er kostnadsført med MNOK 2,6 i 2025. Finansielle derivater er bokført til virkelig verdi over ordinært resultat.

Forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje ivaretas av Sparebank1 Forvaltning AS. Forvaltningen utføres i henhold til mandat fra banken, fastsatt av styret. Obligasjonsporteføljen er bokført til virkelig verdi over ordinært resultat. Banken har netto verdiendring og realiserte gevinster/tap på beholdningen av rentebærende verdipapirer på til sammen MNOK 4,6 (inntekt) i 2025. Til sammenligning hadde banken verdiendringer og netto realiserte gevinst/tap på beholdningen av rentebærende verdipapirer (inntekt) på MNOK 1,4 i 2024.

Agio er inntektsført med MNOK 2,5 i 2025.

Netto verdiendring på aksjer over ordinært resultat er inntektsført med MNOK 9,8 i 2025. Verdiendringen på aksjer over ordinært resultat ble til sammenligning inntektsført med MNOK 10,4 i 2024. Inntektsposten i 2025 skyldes i all hovedsak verdiøkninger på bankens beholdning av aksjer i Brage Finans AS og Frende Holding AS.

Andre driftsinntekter

Banken har, i tillegg til egen virksomhet, tre leietakere i bankbygget i Askim. Det leies ut lokaler til Dr. Randersgate Legesenter, Askim Tannhelsesenter og Askimbyen AS. Samlede leieinntekter for 2025 utgjør MNOK 0,5 (MNOK 0,5 i 2024). Banken har også noen mindre inntekter knyttet til ansattes arbeid for LOKALBANK-samarbeidet.

Driftskostnader

Bankens lønns- og personalkostnader har økt med MNOK 4,7 (5,8 %) sammenlignet med 2024. Lønnsoppgjøret, som endte på ca. 4,5 % i 2025 har bidratt godt til kostnadsøkningen. Regnskapet for 2025 er belastet med avsetning til bonus for ansatte på TNOK 49,5 per årsverk. Bonusen vil bli utbetalt i 2. kvartal 2026. Avsetninger til bonusutbetalinger i regnskapet for 2024 utgjorde TNOK 47,5 per årsverk, denne bonusen ble utbetalt i 1. kvartal 2025.

Bankens pensjonskostnader er knyttet til innskuddsbasert pensjonsordning for alle bankens ansatte og AFP. I tillegg har banken pensjonskostnader knyttet til usikret pensjonsordning for tidligere banksjef, som sluttet i 2010.

Målt i % av GFVK utgjør lønn, pensjoner, sosiale kostnader 0,64 % per 31.12.2025 mot 0,61 % pr. 31.12.2024.

Andre driftskostnader har økt med MNOK 2,3 (3,1%) i 2025 sammenlignet med 2024. Bankens IT-kostnader økte med MNOK 7,7 i 2025 (MNOK 2,7 i 2024). Deler av økningen i IT-kostnader er relatert til estimerte kontraktsmessige forpliktelser ved avslutning av eksisterende avtale (exit-fee) ved bytte av kjernebank leverandør. Estimert exit-fee kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse, november 2025, til forventet dato for bytte av kjernebankleverandør.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Bankens samlede driftskostnader eksklusiv tap var i 2025 på MNOK 164,8 mot MNOK 156,1 i 2024. Samlede driftskostnader økte med MNOK 8,8 (5,6 %) fra 2024 til 2025. Til sammenligning økte kostnadene med MNOK 1,7 (1,1 %) fra 2023 til 2024. Bankens kostnader i prosent av inntekter, justert for verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer er 47,7 % per 31.12.2025 (43,3 % 31.12.2024). Kostnadsprosent uten justering for verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer er 45,02 % (41,26 % 31.12.2024).

I forbindelse med overgangen til ny kjernebankplattform vil banken i 2026 få økte kostnader utover normalt nivå. Hoveddelen av merkostnadene er knyttet til kontraktsfestede forpliktelser (exit-fee) ved avslutning av avtalen med nåværende plattformleverandør, samt kostnader til prosjektgjennomføring og opplæring. De samlede omstillingskostnadene for LOKALBANK-bankene på NBS-plattformen er estimert til om lag MNOK 200, hvorav den enkelte banks andel fastsettes basert på bankens relative størrelse i samarbeidet. Exit-forpliktelsen periodiseres over avtaleperioden frem til konverteringstidspunktet i tråd med gjeldende regnskapsregler.

Styret vurderer at de kortsiktige omstillingskostnadene er godt fundert i de langsiktige gevinstene samarbeidet forventer å realisere. Avtalen med Tieto gir i seg selv vesentlig reduserte IT-kostnader gjennom en degressiv prismodell med lavere pris per kunde. I tillegg forventes plattformens høyere automatiseringsgrad å redusere bankens bemanningsbehov knyttet til manuelle prosesser, noe som over tid vil gi lavere driftskostnader.

På lengre sikt muliggjør samlingen på felles plattform et bredere transformasjonsprogram hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet standardiserer på beste praksis prosesser innenfor de mest kostnadsdrivende forretningsområdene. Bankene har identifisert et samlet gevinstpotensial som over tid er vesentlig høyere enn omstillingskostnadene. De første direkte besparelseseffektene forventes realisert fra 2027.

Bankens styre og administrasjon vil fortsette arbeidet med målrettet kostnadseffektivisering av bankdriften i tiden fremover.

Tap og tapsavsetninger på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert til å være i samsvar med retningslinjene fra Finanstilsynet. Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsnedskrivninger i Steg 3 er beskrevet i note 2.

Banken har i 2025 bokført netto tap på utlån og garantier på til sammen MNOK 5,8 (0,04 % av GFVK) mot netto tap på MNOK 16,9 (0,13 % av GFVK) i 2024. Nedskrivninger på utlån til kunder i steg 3 har økt med MNOK 3,2 i 2025, og utgjør ca. halvparten av bankens bokførte tapskostnad på utlån til kunder.

Se ellers avsnittet «kredittrisiko» i den delen av dette dokument der styret redegjør for «Risikoforhold» samt note 6 til årsregnskapet 2025.

Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat

Banken har i 2025 inntektsført MNOK 0,8 i netto verdiendringer knyttet til egenkapitalinstrumenter (aksjer) over utvidet resultat.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

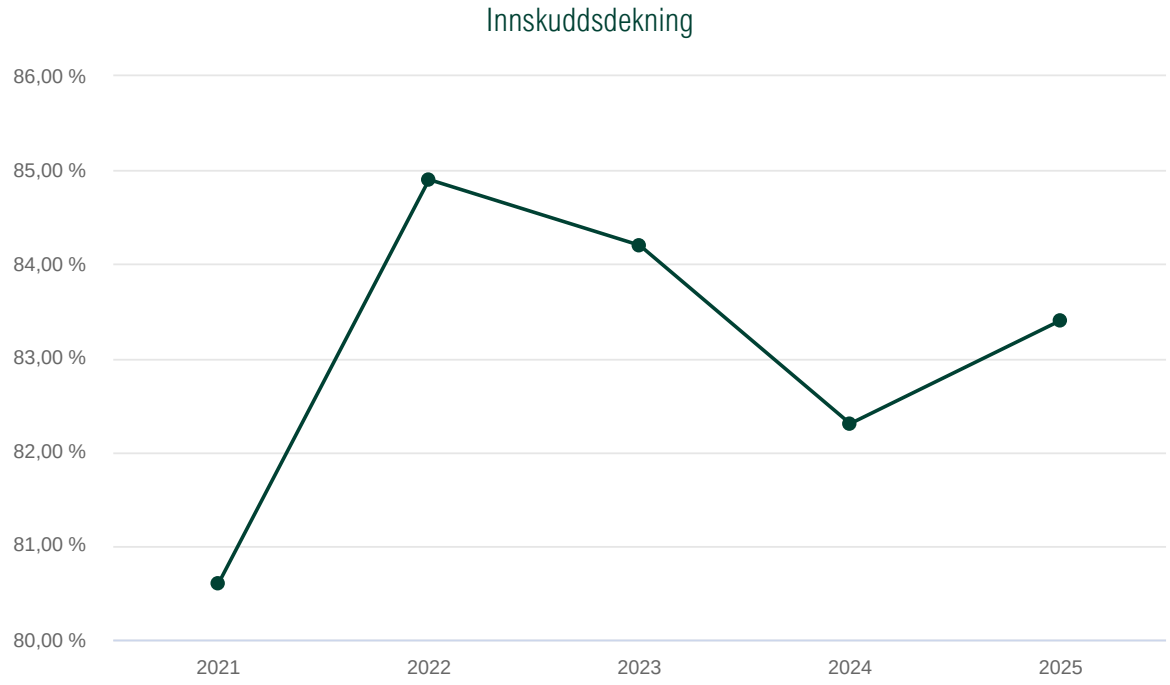
Balansen

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen økte i 2025 med MNOK 21 (0,2 %), til sammenligning MNOK 512 (4,1 %) i 2024.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte i 2025 med MNOK 175 (2,0 %), til sammenligning MNOK 167 (2,0 %) i 2024. Innskuddene dekker ved årsskifte 83,3 % av brutto utlån, mot 82,3 % forrige år. Banken har som målsetting at innskudd minimum skal dekke 80 % av brutto utlån.



Brutto utlån

Banken har i 2025 gjort en gjennomgang av sektorfordelingen på større landbruksengasjement med bakgrunn i den virksomheten som den enkelte kunden driver, men også biinntekter og eventuelle lønnsinntekter fra arbeid utenfor selve gårdsdriften. Gjennomgangen medførte at det ble flyttet et volum på ca. MNOK 265 fra personmarkedet til bedriftsmarkedet. Veksttallene fordelt på personmarked og bedriftsmarked i 2025 må sees i sammenheng med denne endringen. Brutto utlån på egen balanse økte i 2025 med MNOK 70 (0,7 %), til sammenligning MNOK 437 (4,3 %) i 2024. Økningen i utlån på egen balanse kommer gjennom økte utlån til bedriftskunder MNOK 214, men reduserte utlån til personmarkedet, MNOK 143. Utlån til personmarkedet på egen balanse, målt i %, endte på – 1,9 %. Utlån til bedriftskunder økte med 7,4 % i 2025. Korrigert for nevnte endring av landbruksengasjement er det en reduksjon i utlån til bedriftskunder på MNOK 51 og økning i utlån til personmarkedet på MNOK 122.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Ved årsskiftet hadde banken formidlet lån til boligkredittselskaper på til sammen MNOK 3 771, fordelt på Verd Boligkreditt med MNOK 2 369, og Eika Boligkreditt med MNOK 1 402. Banken hadde en økning på MNOK 82 (2,2 %) i lån formidlet til boligkredittselskaper i 2025. I 2024 hadde banken en økning i lån formidlet til boligkredittselskaper på MNOK 313 (9,3 %). Det er forventet vekst i lån formildet til boligkredittselskaper i 2026. Hensyntatt utlånsporteføljene formidlet til boligkredittselskaper hadde banken en utlånsvekst i 2025 på MNOK 150 (1,0 %). Til sammenligning var det samlet sett i 2024 en økning i totale utlån til kunder på MNOK 751 (5,6 %).

Nedskrivninger på utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter og avsetninger på garantiansvar i Steg 1, Steg 2 og Steg 3 utgjør MNOK 80 per 31.12.2025, mot MNOK 77,1 per 31.12.2024. Brutto kredittforringede utlån til kunder har økt med MNOK 9,5, fra MNOK 188 per 31.12.2024 til MNOK 198 ved årets slutt. Samlede nedskrivninger på brutto utlån til kunder utgjør 0,75 % (0,72 % per 31.12.2024) av brutto utlån per 31.12.2025. Nedskrivninger på utlån (Steg 1 og Steg 2) er MNOK 37,7 og utgjør 0,35 % av brutto utlån per 31.12.2025 (MNOK 37 og 0,35 % per 31.12.2024). Styret mener at tapsavsetningene som er foretatt pr. 31.12.2025 er tilstrekkelige i forhold til bankens risiko knyttet til utlån og garantier.

Garantier

Banken har per 31.12.2025 stilt garantier for til sammen MNOK 38,7 mot MNOK 54,1 per 31.12.2024.

Garantier overfor kunder fordeler seg med MNOK 5,5 i betalingsgarantier, MNOK 8,3 i kontraktsgarantier, MNOK 9,6 i andre garantier. Garantiene har god risikospredning og er generelt godt sikret etter de samme retningslinjer som for utlån.

I tillegg har banken garantiansvar overfor EBK pålydende MNOK 15,2 per 31.12.2025. Garanti-ansvaret overfor EBK var per 31.12.2024 MNOK 20.

Verdipapirer

Bankens beholdning av strategiske aksjer i selskapene Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Brage Finans AS, Norne Securities AS, Balder Betaling AS og Frendegruppen AS bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat. Andeler i verdipapirfondet Borea Likviditet bokføres også til virkelig verdi over ordinært resultat.
Banken har ingen andre beholdninger av aksjer, egenkapitalbevis eller pengemarkeds- og obligasjonsfond som bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat per 31.12.2025.

Bankens portefølje av aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat utgjør MNOK 244,2 per 31.12.2025. Historisk kostpris for denne porteføljen er MNOK 222,2. Bankens andeler i rentefondet Borea Likviditet er bokført til MNOK 50,2. Kostpris på andelene er MNOK 50.

Forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje er utkontraktert til Sparebank1 Forvaltning. Forvaltningen utføres i henhold til mandat. Mandatet er i tråd med bankens retningslinjer for forvaltning av, og handel med verdipapirer. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for disse aktivitetene. Det foretas en løpende kontroll og rapportering, slik at virksomheten holdes innenfor gitte rammer.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat. Bokført verdi er inkludert opptjente renter. Beholdning av rentebærende verdipapirer har en bokført verdi på
MNOK 1 526,3 per 31.12.2025. Per 31.12.2024 var beholdningen av rentebærende verdipapirer bokført til MNOK 1 515,3.

Porteføljen av unoterte og strategiske aksjer, med unntak av aksjene i Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS Brage Finans AS, Norne Securities AS, Balder Betaling AS og Frendegruppen AS, blir bokført til virkelig verdi over utvidet resultat. Bankens portefølje av aksjer bokført til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør MNOK 84,4 per 31.12.2025. Historisk kostpris for denne porteføljen er MNOK 85,7.

Av den totale bokførte beholdningen av unoterte og strategiske aksjer på til sammen MNOK 328,6, utgjør aksjepostene i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holdning AS, Brage Finans AS, Norne Securities AS, Balder Betaling AS og Frendegruppen AS til sammen MNOK 324,9.

Egenkapital, soliditet og kapitaldekning

Banken er underlagt kapitalkrav i samsvar med CRR-regelverket. Ved utgangen av 2025 tilfredsstiller banken regulatoriske krav og interne mål for kapitaldekning med god margin.

Banken fikk i 2023 fastsatt et Pilar 2-krav på 2,7 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget med virkning fra 30.06.2023. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital.
Finanstilsynet skal gjennomføre en ny SREP-vurdering i 2026.

Pilar 2-kravet kommer i tillegg til følgende minstekrav og bufferkrav:

- minstekravet til kapital i pilar 1 på 8 % av beregningsgrunnlaget, hvorav minst 4,5% ren kjernekapital og 6 % kjernekapital i henhold til gjeldende kapitaldekningsregler
- en samlet buffer ut over minstekravet og pilar 2-kravet bestående av ren kjernekapital, for å dekke summen av de til enhver tid gjeldende bufferkrav i pilar 1.

Samlet krav til ren kjernekapital på konsolidert grunnlag pr. 31.12.2025 er 15,52 % som består av følgende elementer:

- Minstekrav til ren kjernekapital 4,5 %
- Bevaringsbuffer 2,5 %
- Motsyklisk buffer 2,5 %
- Systemrisikobuffer 4,5 %
- Pilar 2 1,52 %

Banken har frem til 31.12.2024, i likhet med resten av bankene i Lokalbank Samarbeidet, praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i Lokalbank Samarbeidet, ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at rapportering samsvarer med unntaksregelen i CRR art.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

49(2). Dette medfører videre at investeringer i finansiell sektor faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og gjør at banken har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken.

Historiske tall per 31.12.2024 er ikke omarbeidet.

Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene.

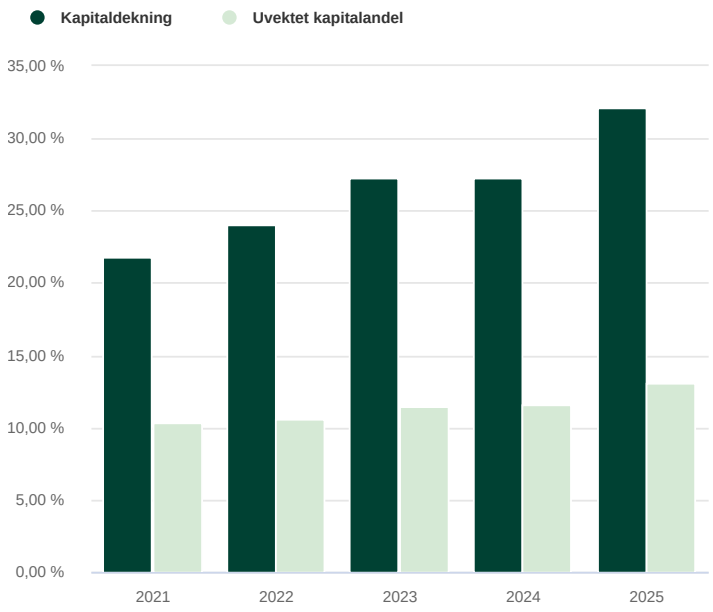
Bankens rene kjernekapitaldekning er 27,06 %, kjernekapitaldekning er 29,09 % og kapitaldekning er 32,19 % per 31.12.2025.

Banken beregner kapitaldekningstall på konsolidert nivå per 31.12.2025 ved at relative andeler i EBK, Verd, Brage Finans og Norne Securities konsolideres. På konsolidert nivå er ren kjernekapitaldekning 23,36 %, kjernekapitaldekning er 25,49 % og kapitaldekning 28,62 % per 31. desember 2025.

Per 31.12.2025 er banken en solid bank med en ren kjernekapitaldekning langt over minimumskravene.

En vesentlig del av utlånsporteføljen til Banken består av godt sikrede boliglån som har fått lavere kapitaldekningens-vekter under CRR3. Lavere kapitalvekter reduserer bankens beregningsgrunnlag og dermed har kapitaldekningen blitt styrket.

De største lettelsene i beregningsgrunnlaget under CRR3 kom likevel i boligkredittselskapene som Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt der banken har eierandeler. Disse selskapene har utelukkende godt sikrede boliglån i sine porteføljer. Disse selskapene har fått betydelig vekstkapasitet uten tilførsel av ny kapital etter CRR3 ble iverksatt.



Administrasjonen og styret mener at banken er godt rustet for videre vekst, og arbeider målrettet for å skape ny vekst i 2026. Veksten skal komme innenfor vedtatte risikorammer og bankens definerte markedsområde.

Forhold etter regnskapsårets slutt

Det er ikke oppstått vesentlige forhold etter avslutning av regnskapsåret 31.12.2025 som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2025.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Kontantstrøm

Bankens operasjonelle aktiviteter hadde en positiv kontantstrøm på MNOK 271 i 2025. Det er en negativ kontantstrøm knyttet til økte utlån til kunder på MNOK 75. Innskudd fra kunder bidrar positivt til kontantstrømmen med MNOK 175. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er positiv med MNOK 23, og kontantstrøm knyttet til bankens finansieringsaktiviteter er negativ med MNOK 442. Bankens totale kontantstrøm for samtlige aktiviteter i regnskapsåret 2025 er negativ med MNOK 148.

Virksomhetsstyring (Corporate governance)

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i banken. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styre skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskytere, ansatte og egenkapitalbeviseiere. Generalforsamlingen per 31.12.2025 består av 24 medlemmer. 9 medlemmer er valgt av og blant sparebankens kunder, 9 medlemmer er valgt av egenkapitalbeviseierne og 6 medlemmer er valgt av de ansatte i banken.
Et medlem valgt av egenkapitalbeviseierne og et medlem valgt av ansatte har fratrådt generalforsamlingen i 2025, uten at det er gjennomført suppleringsvalg per 31.12.2025. Det vil bli gjort suppleringsvalg på generalforsamlingen i mars 2026.
Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av seks eksterne medlemmer i tillegg til to ansattvalgte. Styrets overordnede mål er å påse forsvarlig forvaltning av bankens midler, samt at de vedtar bankens strategi og styringsrammer og nøkkeldokumenter som etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling sett i lys av omgivelsene. Det er vedtatt egne instrukser for styret og administrerende banksjef.

Styret har et risiko- og revisjonsutvalg, som er et underutvalg av styret og består av tre styremedlemmer. Ingen av ansattes representanter i styret sitter i utvalget. Utvalget skal virke som et saksforberedende arbeidsutvalg og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for regnskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samlede risikostyringen. Hensikten er å øke kvaliteten på styrets arbeid innen disse områdene. Revisjonsutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet. Instruks for risiko- og revisjonsutvalget inngår i bankens styreinstruks.

Hele styret fungerer som bankens godtgjørelsesutvalg. Forskrift om godtgjørelsesordninger pålegger styret i ethvert finansforetak å fastsette retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning. Ordningen skal gjelde for hele banken, og skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko på lengre sikt. Banken har en felles bonusordning for alle faste ansatte, basert på et likt beløp per ansatt, som er innenfor unntaksbestemmelsen i Finanstilsynets rundskriv 2/2020. Instruks for godtgjørelsesutvalget inngår i bankens styreinstruks.

Administrerende banksjef leder banken sammen med 8 ledere. Disse utgjør bankens ledergruppe.
Banken er organisert i åtte avdelinger; personmarked/marked, bedriftsmarked, kreditt/depot, bankdrift, AHV, risk og compliance, HR/ Eiendom/administrasjon og Økonomi/Finans/IKT/ESG. Bankens ledere er ansvarlig for at deres respektive avdelinger leverer kvalitetsmessig godt arbeid og at god risikostyring ivaretas.
Bankens leder for risikostyrings- og compliancefunksjonen støtter bankens ledere i arbeidet og rapporterer kvartalsvis til bankens styre. Leder for risikostyrings- og compliancefunksjonen rapporterer direkte til administrerende banksjef og styret.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Det er tegnet ansvarsforsikring for administrerende banksjef og styrets medlemmer knyttet til deres mulige ansvar overfor banken og tredjepersoner. Forsikringsdekningen bygger på en vurdering av mulig ansvarseksponering. Forsikringen omfatter erstatningsansvar for formueskade som følge av en påstått ansvarsbetinget handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av medlem av styret, ledelsen eller andre som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar. Forsikringsdekningen dekker ikke forsettlige handlinger og det er heller ingen bestemmelser om regress i avtalen. Avtalen er tegnet som en fellespolise med de øvrige 17 bankene i LOKALBANK-samarbeidet. Banken har i tillegg forsikringsdekninger innen profesjon - og kriminalitetsforsikring.

Risikoforhold

Internkontroll

Banken har arbeidet systematisk med styring og kontroll i 2025. Det er lagt ned et betydelig arbeid for å tydeliggjøre skillet mellom bankens 1. og 2. forsvarslinje, samt å øke omfanget og kvaliteten i bankens internkontroller. Banken utarbeider årlige kontrollplaner og bankens ledergruppe og styre mottar status gjennom regelmessig rapportering fra både 1. og 2. forsvarslinje, i tillegg til at bankens rådgivere mottar direkte tilbakemeldinger fra kontrollfunksjonene. Bankens administrerende banksjef, herunder administrasjon har ansvaret for den daglige risikostyringen. Denne utøves gjennom vedtatte policyer, retningslinjer og instrukser samt rapporter og kontrollhandlinger.

Finansiell risiko

Summen av de risikoforhold som påvirker banken, og som normalt påvirker enhver bank, er etter styrets oppfatning rettvisende presentert i regnskapet for 2025. Til grunn for denne vurdering ligger bankens resultat for året, grunnleggende soliditet gjennom kjernekapital og kapitaldekningsprosent og profilen på de underliggende risikoforholdene ellers. For nærmere beskrivelse av ulike finansielle risikoer henvises til note 4, samt avsnittene nedenfor.

Kredittrisiko

Bankens kredittrisiko er spesielt knyttet til utlån, garantier og verdipapirer. Kredittrisikoen ligger i at debitor ikke kan oppfylle sine forpliktelser. For å redusere kredittrisikoen knyttet til privatkunder følger banken forsvarlig utlånspraksis for boliglån. Nedbetalingslån og fastrentelån er priset etter kundenes økonomi og den sikkerhet som er etablert. Bankens utlån har generelt god sikkerhet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

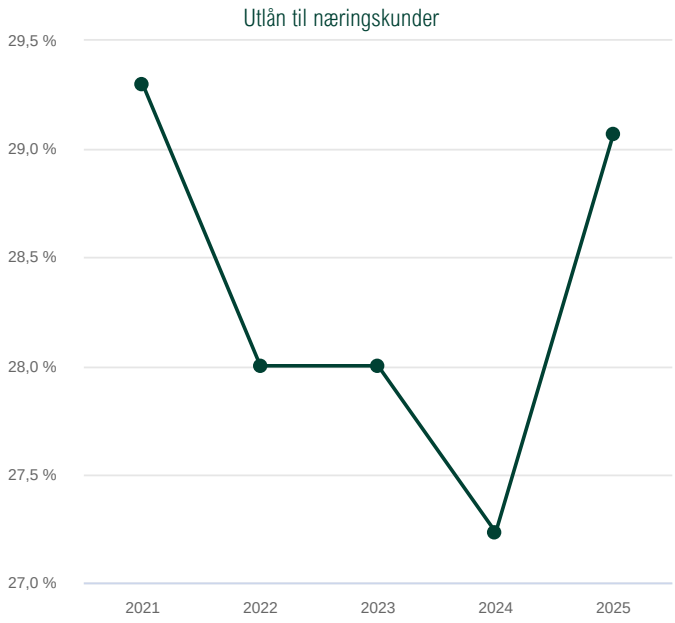
Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Utlån til privatkunder utgjør 70,9 % av totale utlån på egen balanse, noe som er reduksjon på 1,8 % fra 31.12.2024. Banken fikk en reduksjon i brutto utlån til privatkunder i 2025 på MNOK 143,5 (-1,9 %) etter en økning i utlån til privatkunder i 2024 på MNOK 394 (5,4 %).

Utlån til næringskunder utgjør 29,1 % av totale utlån på egen balanse. Bankens utlån til næringskunder fikk en økning på MNOK 214 (7,4 %) i 2025, etter en vekst på MNOK 43 (1,5 %) i 2024.

Veksttallene inkluderer endring av landbruksengasjement på til sammen MNOK 265 fra personmarkedet til bedriftsmarkedet i 2025.

Banken forventer en vesentlig høyere utlånsvekst for personmarkedet i 2026, enn det banken oppnådde i 2025. Bakgrunnen for dette er forventninger om bedring i boligmarkedet generelt i form av høyere omsetningsvolum i 2026.
For bedriftsmarkedet så legges det opp til en vekst på ca. 5 % i 2026.



Brutto misligholdte engasjement har i 2025 økt med MNOK 3, fra MNOK 151 ved inngangen til året, til MNOK 154 ved årets slutt. Brutto andre kredittforringede engasjement har økt med MNOK 6,6 i 2025, fra MNOK 37,3 per 31.12.2024 til MNOK 43,9 per 31.12.2025. Brutto kredittforringede engasjement i personmarkedet er redusert med MNOK 5 i 2025. Lån til kunder i personmarkedet er godt sikrede lån, slik at forventet tap knyttet til misligholdte lån i personmarkedet er begrenset. Stabile boligpriser og forventinger om et bedre boligmarked generelt er med på å underbygge denne konklusjonen.
Brutto kredittforringede engasjement i bedriftsmarkedet har økt med MNOK 14 i 2025. Volumet av brutto kredittforringede engasjement er redusert med MNOK 15 for eiendom/eiendomsdrift, men økt med MNOK 27 for bygg og anlegg.

Styret og administrasjonen arbeider målbevisst for at banken skal ned på et volum av brutto kredittforringede engasjement, summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Både misligholdte og andre kredittforringede engasjement er vurdert i forhold til etablerte sikkerheter og forventet realisasjonsverdi på disse. Styrets vurdering er at verdien på etablerte sikkerheter ved en realisasjon, under normale markedsforhold, er tilstrekkelig til å dekke alle misligholdte og tapsutsatte engasjement med de nedskrivninger som er gjort i regnskapet 31.12.2025.
I personmarkedet har det vært nødvendig å starte prosesser for å realisere sikkerheter, fortrinnsvis frivillig, men også via tvangssalgsprosesser gjennom 2025. Slike prosesser er svært tidkrevende, men så langt har banken ikke måttet bokføre tap knyttet til denne type prosesser.
I 2025 har det kun vært mindre endringer i de individuelle nedskrivingene knyttet til misligholdte og kredittforringede bedriftsengasjement.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Banken praktiserer tett oppfølging av engasjementer som går i, eller forventes å gå i mislighold. Misligholdte og tapsutsatte engasjement løftes vekk fra opprinnelig saksbehandler og følges opp av bankens kredittsjef. Purrerutine er utkontraktert til eksternt inkassobyrå. Bankens kjennskap og nærhet til markedet er også vesentlig i tilknytning til vurderingen av kredittrisiko. Banken risikoklassifiserer sine utlån, både til næringskunder og privatkunder. Styret ser med utgangspunkt i nåværende strategi ingen vesentlige endringer i bankens fremtidige kredittrisiko. Styret vurderer kredittrisikoen til å være lav for personmarkedet og verdipapirer og moderat for bedriftsmarkedet.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens lønnsomhet i ugunstig retning knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Renterisiko oppstår dersom det ikke er samsvar mellom rentebindingsperioden på eiendelssiden og gjeldssiden i balansen. Av den samlede utlånsmassen utgjør utlån til kunder med fastrente MNOK 125. Renterisikoen er redusert gjennom rentebytte-avtaler (swapper) på til sammen MNOK 87,8 med opprinnelig løpetid på fem og ti år. Vektet løpetid på fastrentelån til kunder er 1,34 år, mens vektet løpetid på rentebytte-avtalene er 1,7 år per 31.12.2025. Avviket mellom utlån til kunder med fastrente og volumet på rentebytteavtalene gjør at banken har en renterisiko knyttet til differansen på MNOK 37. I tillegg er det en mindre renterisiko knyttet til asymmetri mellom løpetidsbåndene på lån med fastrente og løpetidsbåndene for rentebytteavtalene.
Kort restløpetid på både fastrentelån og rentebytteavtaler begrenser renterisikoen vesentlig.
Fastrentelån i personmarkedet etableres på egen balanse, men overføres til Verd, og fastrentelån i bedriftsmarkedet skal rentesikres gjennom etablering av rentebytte-avtale.

Innskudd fra kunder løper i sin helhet med flytende rente.

Styret vurderer renterisikoen i utlåns- og innskuddsmassen som begrenset.

Bankens obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjonslån løper med flytende rente; fast margin over 3 MND NIBOR i hele løpetiden, samt ny rentefastsettelse og rentebetaling hver 3. måned.

Styret har utarbeidet instruks for plassering og finansiering i verdipapirer og finansinstitusjoner. Renterisikoen i verdipapirer og finansiering er forsøkt dempet med sammensetning av type verdipapirer, volumfordeling og forfallsspredning.

Styret vurderer renterisikoen i bankens likviditetsplasseringer og lån i obligasjonsmarkedet til å være begrenset.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med bankens egenkapital og forholdet mellom innskudd og utlån. Store enkeltinnskudd som raskt kan flyttes ut av banken vil også påvirke bankens likviditetsrisiko.

Banken oppfyller kravene i Finansdepartementets forskrift om forsvarlig likviditetsstyring for banker. Banken oppdaterer sin likviditetspolicy minst en gang i året. Banken har beredskapsplan for likviditet med tilhørende modell for stresstest.

Brutto utlån til kunder er MNOK 1766 høyere enn innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning har i løpet av 2025 økt marginalt fra 82,3 % per 31.12.2024 til 83,4 % per 31.12.2025. Styret vurderer bankens innskuddsdekning til å være tilfredsstillende.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Innskuddsmassen er i all hovedsak fordelt på et høyt antall kunder og et begrenset antall store innskudd. Banken har over tid hatt søkelys på å begrense antallet store innskuddskunder som har vært med på å øke bankens likviditetsrisiko. Banken har et innskuddsvolum på MNOK 2 208 med rullende 32 dagers gjensidig oppsigelsesfrist.

Bankens beholdninger av rentebærende verdipapirer som holdes for å kunne oppfylle kortsiktige likviditetskrav (LCR – Liquidity Cover Ratio) og generell plassering av overskuddslikviditet har økt med MNOK 61 i 2025. Beholdningen av rentebærende verdipapirer er bokført til MNOK 1 526, og andeler i likviditetsfond er bokført til MNOK 50,1 per 31.12.2025.

Banken har per 31.12.2025 utstedt 9 obligasjonslån med opprinnelig løpetid mellom 3 og 5,5 år. Utestående volum per 31.12.2025 er MNOK 2 107, med en vektet løpetid på 2,3 år. To obligasjonslån på til sammen MNOK 407 har forfall i 2026.

Overføringsgraden til boligkredittselskap har vært stabil gjennom 2025. Overføringsgraden har økt fra 32,5 % av samlede lån til personmarkedet per 31.12.2024 til 32,6 % per 31.12.2025. Banken har per 31.12.2025 betydelige volumer av boliglån på egen balanse som kvalifiserer til flytting til Verd Boligkreditt.

Banken rapporterte LCR på 220 per 31.12.2025 (277 per 31.12.2024) og NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.12.2025 på 132 (136 31.12.2024).

Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være begrenset.

Valutarisiko

Bankens valutarisiko vurderes til å være lav. Banken er ikke en egen valutabank og all valutaomsetning gjøres kun som kommisjonær for annen valutabank.

Banken har ikke kontantbeholdninger, eller andre eiendeler i valuta.
Banken har ikke lån til kunder eller innskudd fra kunder i annen valuta enn NOK.
Banken har en løpende valutarisiko knyttet til innkjøp av IT-tjenester som faktureres i DKK, samt exit-fee som vil bli fakturert i DKK fra Netcompany Banking Services (NBS).

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for tap som følge av mangelfulle eller mislykkede interne prosesser, menneskelige feil, systemfeil eller eksterne hendelser.

Konvertering av kjernebankplattform er et omfattende prosjekt som medfører operasjonell risiko knyttet til datamigrering, systemintegrasjoner og opplæring av ansatte. Prosjektet styres gjennom LOKALBANK-samarbeidets prosjektorganisasjon med etablerte risikorammer og kvalitetssikringsrutiner. Banken har avsatt nødvendige ressurser til prosjektgjennomføringen, og gjennomfører løpende risikovurderinger i samarbeid med øvrige banker i LOKALBANK.

Avslutningen av avtalen med nåværende plattformleverandør involverer forhandlinger om det økonomiske oppgjøret. Bankene har engasjert juridisk bistand for å sikre at oppgjøret reflekterer de kontraktsmessige forpliktelsene. Det er gjort kostnadsavsetning i regnskapet basert på beste estimat av det endelige oppgjøret.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Banken bruker betydelige ressurser på å redusere risikoen for svindel av bankens kunder, men det har oppstått, og det vil oppstå svindel, som banken vil måtte erstatte etter gjeldende regelverk. Kostnadene knyttet til erstatninger til kunder har vært begrenset i 2025, men banken har en ikke ubetydelig løpende risiko knyttet til svindel.

Styrets vurdering er at bankens operasjonelle risiko er begrenset. Bankens arbeid med å redusere operasjonell risiko er løpende, og styret vil følge utviklingen.

Fremtidigsutsikter

Banken har en økonomi og en kapitalstruktur som gir grunnlag for vekst og utvikling.

Selv om veksten i bankens primærområde er noe ulik, forventer styret økt tilflytting og utvikling av næringslivet i regionen. Dette burde gi grunnlag for økt vekst for banken. Det arbeides med å videreutvikle kompetanse, kapasitet og tilstedeværelse for å kunne lykkes med dette. Det er behov for å være tettere på kunder og kunne tilby markedet gode finansielle løsninger.

Banken skal konvertere til nytt kjernebanksystem i 2026. Tieto, som er ledende markedsaktør i Norge, blir ny leverandør. I det korte bildet vil dette stille store krav til ledelse og organisasjon, og 2026 vil bli belastet med en del engangskostnader. Fremover i tid vil konverteringen føre til bedre kundeopplevelser og medarbeidertilfredshet.

Markedet forventes fortsatt å bli meget konkurranseutsatt og en eventuell reduksjon i rentenettoen vil legge press på lønnsomheten.

Styret vil etterstrebe å fortsatt ha en god dialog med bankens eiere og tilby disse en stabil og forutsigbar avkastning. Det er styrets vurdering at Banken er godt posisjonert for de nærmeste årene.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av resultat for regnskapsåret 2025 (Tall i TNOK):

Resultat av ordinær drift etter skatt	**152 018**
Disponering:	
Overført til utjevningsfond	52 788
Overført til Sparebankens fond	18 730
Overført til fond for urealiserte gevinster	6 372
Utbytte, NOK 9,50 per egenkapitalbevis	59 853
Overført til gaver	2.500
Overført til gavefond	169
Renter fondsobligasjoner	11 606
Sum disponert	**152 018**

Askim, 9. mars 2026

Morten Bjørnsen	Bente Hedum	Petter Eng	Lill Anita Stand
Styrets leder	Styremedlem	Styremedlem	Styremedlem

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Øyvind Key Kristiansen
Styremedlem

Hege Unnerud Bergersen
Styremedlem

Ole Kristian Baggetorp
Styremedlem
Representant for de ansatte

Trond Rennemo
Styremedlem
Representant for de ansatte

Øyvind Hurlen
Administrerende banksjef

Dokumentet er signert elektronisk



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap			
Ordinært resultat *(beløp i hele 1000 kr)*	**Noter**	**2025**	**2024**
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		243,735	235,652
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		505,791	540,273
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden		461,051	470,461
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	**288,474**	**305,464**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	62,338	57,310
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	7,042	6,718
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20,29	4,303	3,407
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	15,16,20	16,754	18,128
Andre driftsinntekter	20	1,313	718
Netto andre driftsinntekter		**77,666**	**72,845**
Lønn og andre personalkostnader	21,37	84,575	79,903
Andre driftskostnader	22	75,649	73,319
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	4,615	2,852
Sum driftskostnader		**164,839**	**156,073**
Resultat før tap		**201,301**	**222,236**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	5,799	16,925
Resultat før skatt		**195,501**	**205,311**
Skattekostnad	24	43,483	46,203
Resultat av ordinær drift etter skatt	40	**152,018**	**159,108**
Utvidet resultat			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-398	-455
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		812	-7,589
Skatt		100	114
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		**513**	**-7,931**
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-68	-341
Skatt		17	85
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		**-51**	**-256**
Sum utvidet resultat		**462**	**-8,186**
Totalresultat		**152,480**	**150,921**
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		**1.15%**	**1.22%**
Totalresultat per egenkapitalbevis	40	**17.87**	**17.93**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

BALANSE

Balanse - Eiendeler			
(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	25, 26	7,224	6,723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	25, 26	638,645	730,056
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	2, 6-13, 17, 25, 26	7,582,441	7,788,204
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2, 6-13, 17, 25, 26	2,953,677	2,680,249
Rentebærende verdipapirer	16, 17, 25, 26, 27	1,526,345	1,515,341
Finansielle derivater	17, 25, 30	4,007	6,756
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16, 25, 28, 29	378,768	340,293
Eierinteresser i konsernselskaper	31	1,017	1,516
Varige driftsmiddler	32	60,523	62,861
Andre eiendeler	32	10,288	11,911
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	11,815	10,251
Sum eiendeler		**13,174,750**	**13,154,161**

Balanse - Gjeld og egenkapital			
(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	17, 25, 34	6,536	8,397
Innskudd fra kunder	17, 25, 26, 35	8,848,683	8,673,583
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17, 25, 26, 36	2,126,454	2,360,594
Finansielle derivater	30	228	247
Annen gjeld	37	38,102	33,347
Pensjonsforpliktelser	37	5,618	5,504
Betalbar skatt	24	43,346	47,426
Andre avsetninger		22,753	23,751
Ansvarlig lånekapital	25, 26, 36	191,453	191,575
Sum gjeld		**11,283,172**	**11,344,423**
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	630,036	630,036
Overkursfond	39	24,011	24,011
Fondsobligasjonskapital	38	125,000	125,000
Sum innskutt egenkapital		**779,047**	**779,047**
Fond for urealiserte gevinster	39	24,241	17,869
Sparebankens fond	39	283,340	264,053
Gavefond		790	621
Utjevningsfond	39	804,160	748,147
Sum opptjent egenkapital		**1,112,531**	**1,030,691**
Sum egenkapital		**1,891,578**	**1,809,738**
Sum gjeld og egenkapital		**13,174,750**	**13,154,161**

Askim, 9. mars 2026

Morten Bjørnsen Styrets leder	Bente Hedum Styremedlem	Petter Eng Styremedlem	Lill Anita Strand Styremedlem
Øyvind Key Kristiansen Styremedlem	Hege Unnerud Bergersen Styremedlem	Ole Kristian Baggetorp Styremedlem Representant for de ansatte	Trond Rennemo Styremedlem Representant for de ansatte

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Øyvind Hurlen
Administrerende banksjef

Dokumentet er signert elektronisk

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

KONTANSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Kontantstrømoppstilling - direkte metode	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-75,056	-436,114
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	640,622	662,227
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	174,924	166,362
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-313,759	-325,868
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-58,978	-110,486
Renteinnbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	32,811	29,600
Netto rente inn-/utbetalinger på derivater (renteswapper)	3,216	4,690
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-4,934	-5,211
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-55,752	-56,424
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	75,130	79,365
Netto provisjonsinnbetalinger	54,050	48,295
Andre driftsinntekter	1,313	718
Utbetalinger til drift	-147,430	-161,227
Overtatte eiendeler	0	-10,251
Betalt skatt	-52,311	-49,281
Utbetalte gaver	-2,431	-1,933
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**271,413**	**-165,536**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-3,842	-3,335
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	3,100
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-53,275	-30,128
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	75,881	68,617
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4,303	3,407
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**23,067**	**41,662**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	302,077	652,637
Utbetaling ved forfall/tilbakekjøp verdipapirgjeld	-533,926	-385,730
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-128,030	-121,052
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-972	-1,107
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-13,191	-13,681
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		-20,000
Renter på fondsobligasjon	-11,606	-13,638
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-56,703	-50,403
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-442,351**	**47,026**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**-147,871**	**-76,848**
Likviditetsbeholdning 1.1	567,906	644,754
Likviditetsbeholdning 31.12	**420,035**	**567,906**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter	7,224	6,723
Fordringer på Norges Bank og kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	412,811	561,183
Likviditetsbeholdning	**420,035**	**567,906**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

ENDRINGER I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2025	630,036	24,011	125,000	264,054	748,147	621	17,869	1,809,738
Resultat etter skatt				23,726	122,731		5,561	152,018
Utvidet resultat								
Estimatavvik pensjon				-65	-334			-398
Endring i utsatt skatt estimatavvik				16	83			100
Verdiendring finansielle eiendeler over utvidet resultat							812	812
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)				-11	-57			-68
Skatt på verdiendring utlån				3	14			17
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	23,669	122,438	0	6,372	152,480
Transaksjoner med eierne								
Utbetalt utbytte					-56,703			-56,703
Gaver				-2,500		169		-2,331
Tilbakebetalt hybridkapital								0
Utbetalte renter hybridkapital				-1,880	-9,726			-11,606
Egenkapital 31.12.2025	630,036	24,011	125,000	283,343	804,156	790	24,241	1,891,578

Egenkapital 01.01.2024	630,036	24,011	145,000	244,358	685,426	0	14,905	1,743,736
Resultat etter skatt				23,442	125,113		10,553	159,108
Utvidet resultat								
Estimatavvik pensjon				-72	-383			-455
Endring i utsatt skatt estimatavvik				18	96			114
Verdiendring finansielle eiendeler over utvidet resultat							-7,589	-7,589
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)				-54	-287			-341
Skatt på verdiendring utlån				13	72			85
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	23,348	124,610	0	2,963	150,921
Transaksjoner med eierne								
Utbetalt utbytte					-50,403			-50,403
Gaver				-1,500		621		-879
Tilbakebetalt hybridkapital			-20,000					-20,000
Utbetalte renter hybridkapital				-2,152	-11,486			-13,638
Egenkapital 31.12.2024	630,036	24,011	125,000	264,054	748,147	621	17,869	1,809,738

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens markedsområde er definert til å være nordre deler av Østfold fylke (kommunene Indre Østfold, Marker, Rakkestad, Skiptvet og Våler) og Follo (kommunene Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Nesodden og Enebakk). Bankens hovedkontor har besøksadresse; Dr. Randersgate 4, Askim

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er blitt behandlet av bankens styre 9. mars 2026, og skal behandles av bankens generalforsamling 25. mars 2026.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet har blitt anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2025.
I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å bokføre utbytte fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS, med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften, har vært gjeldende siden 1. januar 2020. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Banken.

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 og 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 bokføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

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).

Banken 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 vedtatt på generalforsamlingen. 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.

Bruk av boligkredittselskap

Banken har en portefølje av lån formidlet til boligkredittselskapene Verd og EBK. Lån formidlet til boligkredittselskap bokføres ikke i bankens balanse.

Etter 25. oktober 2021 har Banken kun utstedt nye lån i boligkredittselskapet Verd. Bankens portefølje i EBK har, etter nevnte dato, ikke blitt tilført nye lån. Ved formidling av lån til boligkredittselskap kan lånene som formidles defineres i en av tre følgende kategorier:

Nye lån

Banken etablerer nytt lån i boligkredittselskap gjennom ny låneavtale hvor boligkredittselskapet er eneste långiver og motpart. Det aktuelle lånet har derfor aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning er derfor ikke en problemstilling for bankens regnskapsføring.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter et nytt lån i boligkredittselskapet under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Banken er ikke, og vil heller ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte.

Løpende lån som overføres fra banken til boligkredittselskap

Banken har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 75 % av markedsverdi til boligkredittselskapet Verd. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til boligkredittselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkredittselskapet overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike låneforhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av om hvorvidt lånet kan fraregnes bankens balanse. Etter overgangen til Verd benytter Banken kun denne måten å overføre lån til boligkredittselskap.

Verd boligkreditt

Banken har inngått forvaltningsavtale med Verd. Forvaltningsavtalen omhandler juridisk salg av utlån, og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalen sørger banken for forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar banken vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom en mulighet for avregning av tap mot provisjonene. Avregningen skal skje pro rata i henhold til bankenes eierandel i foretaket uavhengig av hvilken bank som i utgangspunktet formidlet lånet, og anses ikke å være av en slik karakter at den endrer konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Salgene blir derfor behandlet som rene salg for Banken, og rene kjøp fra Verd sin side, og er fraregnet bankenes balanse og innregnet i balansen til Verd.

Finansielle instrumenter - klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat (FVTPL)
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost (AC)
- Innskutt egenkapital

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

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 og som ikke kan overføres til Boligkredittselskap, se nedenfor, holdes for å motta fremtidige kontantstrømmer og dermed 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 og belåningsgrad lavere enn 75 % til Boligkredittselskap. Bankens forretningsmodell er slik at det kan overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til Boligkredittselskap. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Boligkredittselskap til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (OCI). 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 utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater og ikke holdt for handelsformål.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer og kjøpt etter etableringen av LOKALBANK-samarbeidet er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater og ikke holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Evigvarende ansvarlig lån, fondsobligasjonslån, klassifiseres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

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 kontantstrøms beregning 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

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 over utvidet resultat. 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 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 instrumentet, 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 vesentlig kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente.
Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til bankens systemleverandør, Netcompany Banking Services (NBS) og analyseselskapet Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av NBS. LGD og EAD-modellene er utviklet av NBS.

Forventet kredittap i Steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kredittforringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for Steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og 2 nedskrivninger.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Tapsavsetningene i Steg 3 tilsvarer forventet tap over den kontraktsfestede løpetid på utlånene. Banken benytter en tapsmodell for Steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

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

Banken 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 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Investeringseiendom

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

IFRS 16 - leieavtaler

Banken benytter «IFRS 16 Leieavtaler» ved bokføring av leieavtaler.

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, det vil si både leietager og utleier. Banken benytter følgende praktiske unntak:

- Unntak for eiendeler av lav verdi (kontorutstyr)
- Unnlate å innregne komponenter i avtalen som ikke er leie
- Metode for måling og innregning

Måle leieforpliktelsen

Leieforpliktelsen måles som nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. Leieperioden representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden, så lenge det er rimelig sikkerhet for at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å terminere avtalen så lenge det anses med rimelig sikkerhet at opsjonen vil bli benyttet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Leiebetalingene inkludert i målingen består av

- Faste leiebetalinger
- Variable leiebetalinger som avhenger av en indeks eller rente, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller renten på oppstartsdatoen

Banken presenterer leieforpliktelsen sammen med annen gjeld, mens bruksretteiendelen presenteres sammen med varige driftsmidler i oppstillingen av balansen.

Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakerens marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

For 2025 er det lagt inn en diskonteringsrente på 4,5 prosent. Banken sine leieforpliktelser knytter seg til leieavtaler for kontorer. Detaljerte opplysninger om leieavtalene finnes i note 42 Leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet vil eventuelt inkludere bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Banken har ingen tilknyttede selskaper per 31.12.2025.

Utarbeidelse av konsernregnskap

Banken utarbeider ikke konsernregnskap.
Banken har ett datterselskap; Estator Eiendomsmegling AS, se note 23 - Transaksjoner med nærstående for mer informasjon.
Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres.
Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS, jfr. også regnskapsloven §3-8, 2. ledd. Banken sin vurdering er at unnlatelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Banken.
Investering i datterselskap måles til virkelig verdi.

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

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 selskapet 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 og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet med virkning fra 1. januar 2017 den kollektive ytelsesbaserte pensjonsordningen til innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning for alle ansatte og en løpende usikret driftspensjon til tidligere banksjef i Spydeberg Sparebank.

For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og bokføres som lønnskostnad.

AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjon

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter og betale hovedstol tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av utjevningsfond og sparebankens fond iht. eierbrøk, mens skatteeffekten av rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnad.

Utsteder, Banken, har rett til førtidig å innløse fondsobligasjon på angitte tidspunkter og tilhørende kurser. I tillegg har fondsobligasjon en regulatorisk og en skatterelatert rett til førtidig innløsningsrett for utsteder.

Hendelser etter balansedagen

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

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 skapt 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 og andre kredittinstitusjoner.

Note 2 Kredittrisiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for fall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdier. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditthándbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betalingsevne for kunder som innvilges kredit, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Definisjon av mislighold

Engasjementet vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

- Engasjementet er i overtrekk og/eller restanse som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både person- og bedriftskunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - For personmarkedskunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For bedriftsmarkedskunder 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).
- Engasjementet er smittet av en annen engasjement som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Indikasjoner på unlikeliness to pay (UTP)

Et engasjement skal UTP-klassifiseres hvis det ikke forventes at kunden skal kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser.

Banken har definert indikatorer som skal medføre en manuell UTP-merking og indikatorer som skal utløse en vurdering av om engasjementet skal merkes som UTP. I hvert tilfelle skal banken dokumentere at det er gjort en vurdering av kunden når det oppstår indikasjoner på at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken. Dette gjelder også hendelser utover fastsatte kriterier, hvor banken får tilgang til informasjon som har betydning for kundens fremtidige betjeningsevne.

Ved vurdering av UTP, skal det ikke tas hensyn til sikkerhetsdekning. Det er kun risiko for manglende betjening av lånet som skal vurderes uten at sikkerheter realiseres.

Følgende engasjementer skal alltid merkes som UTP:

- Kunden er konkurs eller tvangsoppløst
- Engasjementet er merket med forbearance, hvor det er innvilget gjeldsettergivelse eller rentenedsettelse.
- Kunden har begått kredittsvindel
- Avbrutt beregning av påløpte renter

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil engasjementet friskmeldes etter en karensperiode på 90 dager. For engasjementer med betalingslettelser (forbearance), er karensperioden 1 år.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Misligholdte engasjementer er gitt en PD på 100 prosent. Banken grupperer videre engasjementer i lav, middels og høy risikogrupper basert på PD-intervaller.

PD-modellen ble rekalibrert i oktober 2025. Masterskalaen ble også oppdatert og førte til endrede PD-intervaller. I tillegg ble tersklene for klassifisering av lav, medium og høy kredittrisiko-grupper revidert.

PD-intervaller for risikogrupper lav/middels/høy for bedriftskunder og privatkunder:

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

	PD-intervall	
Risikogruppe	BM	PM
Lav risiko	0,00 - 0,54	0,00 - 0,53
Middels risiko	0,54 - 2,45	0,53 - 3,09
Høy risiko	2,45 - 99,99	3,09 - 99,99
Mislighold	100	100

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

Nærmere om ECL-modellen

Nedenfor er en detaljert beskrivelse av ulike komponenter i bankens ECL-modell:

Eksponering ved mislighold (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av bankens datasentral Netcompany Banking Services (NBS). Beregningen av EAD avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kredittermog rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD, hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller Steg 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp.

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på uutnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme).

Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$EAD_{Kreditt} = Benyttet\ ramme + Konverteringsfaktor \times (Innvilget\ kreditt - Benyttet\ ramme)$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1 representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med kapitaldekningsberegningene, hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er lik 100 %, mens den er lik 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i kapitaldekningsberegningene.

Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

EADGarantier = Konverteringsfaktor x Garantiramme

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 observerte tap som bankens datasentral, NBS har samlet. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$$\text{LGD} = LGB_B \times \text{Blancofaktoren}$$

Blancofaktoren beregner andelen av en eksponering, som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten.

$$Blancofaktoren = \frac{EAD - CLT}{EAD}$$

LGD Blanco (LGDB) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen.
Den beregnes ved å akkumulere den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponering.

$$LGD_B = \frac{LOSS}{EAD - CLT}$$

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}).
Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferds modell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på varighet av kundeforhold og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder.
Det vil kun bli benyttet adferds modell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon.
For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller;

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

- enkeltpersonsforetak (ENK)
- foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA)
- øvrige foretak med innlevert regnskap
- 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.

Adferdsmodellen angir PD^{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den kan benyttes.

PDliv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDliv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDliv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD^{12mnd}, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDliv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i Steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregning. Dersom kredittrisikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregning, skal engasjementet plasseres i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD siden innregning, herunder PD for neste 12 måneder (PDFtF 12mnd_ini) og/ eller PD for forventet løpetid (PDFtF liv_ini).

Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

- For engasjement som hadde opprinnelig PD^{12mnd}. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD^{12mnd}. ini + 0,5 % **og** PD liv > PD liv ini * 2
- For engasjement som hadde opprinnelig PD^{12mnd}. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: PD^{12mnd} > PD^{12mnd}. ini + 2 % **eller** PD liv > PD liv ini * 2
- PD ved innregning baserer seg på engasjementets første innsendte PD-verdi fra Experian.

Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Det er gitt betalingslettelser (forbearance) i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 dager eller mer etter forfall

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD^{12mnd}. PD^{12mnd}. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD^{12mnd.}$ > $PD^{12mnd.}$ ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak 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. Et engasjement som går i mislighold, enten på grunn av betalingsmislighold (mer enn 90 dager) eller at banken markerer låntakeren som UTP, vil automatisk overføres til Steg 3.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurderingen av forventede kredittap. Det er imidlertid ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette, utover at modellen skal gi et mest mulig forventningsrett resultat, og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon. I NBS sin ECL-modell benyttes en makrofaktor for å fange opp denne effekten – faktoren for forventninger til fremtiden (FtF). Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990 og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning. Per 31.12.2025 er det lagt til grunn følgende scenarioer:

	PM	BM
Alvorlig stress	5 %	5 %
Basisscenario	35 %	35 %
Videreføring av dagens tilstand	30 %	45 %
Optimistisk scenario	30 %	15 %

Risikoen for en merkbar brems i global økonomi har etter banken sin vurdering vært uendret gjennom 2025. Banken har likevel valgt å vekte sannsynligheten for Finanstilsynet sin basis- og stresscenario til sammen 40 %, for både PM og BM.

Nedskrivninger i steg 3

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Engasjementer/låntakere som går i mislighold plasseres i steg 3.

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig. Store engasjement, og engasjement med forhøyet risiko i bedriftsporteføljen vurderes løpende, og minimum hvert kvartal. Engasjementer til privatpersoner gjennomgås om 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

Nedskrivninger i steg 3 er tap på engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Det utarbeides tre scenarier (positivt, negativt og normalt), hvoretter scenariene skal sannsynlighetsvektes etter bankens skjønn for best å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Med estimerte fremtidige

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

kontantstrømmer menes kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kredittap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser. Eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter skal inkluderes, med fradrag for utgifter til overtakelse og salg av sikkerhetene.

Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier. En nedskrivning eller tapsavsetning skal reverseres i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en positiv hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet for engasjementer i steg 3.

Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen 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 verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 4 Kapitaldekning

Beregningsmetode

Banken benytter standardmetoden for beregningen av kapitalkravet for kredittrisiko og den standardiserte metoden for operasjonell risiko. For beregningen av kapitalkravet for motpartsrisiko benyttes opprinnelig eksponering-metoden, mens for CVA (kredittverdijusteringsrisiko) benytter banken den forenklede basismetoden. Banken har ikke handelsportefølje og er dermed ikke underlagt kapitalkrav for markedsrisiko i handelsportefølje. For selskaper som er forholdsmessig konsolidert, brukes de metodene som det enkelte selskapet selv benytter.

CRR3

Den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Overgangen til CRR3 har hatt en positiv effekt på bankens kapitaldekning, primært som følge av lavere og mer risikosensitive kapitalkrav for godt sikrede bolig- og næringseiendomslån, samt endrede regler for beregningen av kapitalkravet for operasjonell risiko.

Disse endringene, med de nasjonale tilpasningene som Norge har valgt, er følgende:

Engasjementer med pant i boligeiendom:
Lån sikret med pant i boligeiendom får i utgangspunktet risikovekt 20 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på panteobjektet.
Etter det tidligere regelverket var risikovekten 35 % innenfor 80 % av verdien på panteobjektet. Den resterende delen av engasjementet risikovektes som usikret motpart (75% eller 100%).

Engasjementer med pant i næringseiendom:
Lån sikret med pant i næringseiendom får risikovekt 70%, 90 % eller 110 % avhengig av belåningsgrad.
Lån sikret med pant i *landbrukseiendom* får imidlertid risikovekt 60 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på landbrukseiendom og risikovekt til motparten for den resterende delen av engasjementet.
Tidligere var hovedregelen for engasjementer med pant i næringseiendom 100 % risikovekt, med unntak for landbruksengasjementer som fikk lavere risikovekt fra 30. juni 2024.

Operasjonell risiko:
CRR3 innførte en ny felles beregningsmetode basert på en såkalt virksomhetsindikator ("Business Indicator") og en multiplikator som avhenger av størrelsen på virksomhetsindikatoren.
For mindre banker er multiplikatoren satt til 12 %. Dette medfører en reduksjon i kapitalkravet sammenlignet med den tidligere basismetoden, som benyttet en multiplikator på 15 %.

Øvrige regelverksendringer i CRR3, blant annet endringer i risikovekter for egenkapitalposisjoner og engasjementer mot institusjoner, har ikke hatt vesentlig innvirkning på bankens kapitaldekning.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

	Kapitaldekning		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
(beløp i hele 1000 kr)	2025	2024	2025	2024
Sparebankens fond	280,840	261,553	274,760	254,569
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	24,241	17,869	24,241	17,869
Overkursfond	24,011	24,011	24,011	24,011
Utjevningsfond	744,307	691,444	744,307	691,444
Gavefond	790	621	790	621
Egenkapitalbevis	630,036	630,036	630,036	630,036
Sum egenkapital	**1,704,225**	**1,625,535**	**1,698,145**	**1,618,550**
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-9,513	-9,607	-6,116	-9,933
Fradrag i ren kjernekapital	-36,366	-182,873	-37,385	-19,401
Ren kjernekapital	**1,658,346**	**1,433,055**	**1,654,644**	**1,589,217**
Fondsobligasjoner	125,000	125,000	150,688	149,264
Sum kjernekapital	**1,783,346**	**1,558,055**	**1,805,333**	**1,738,481**
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	190,000	190,000	221,483	225,466
Fradrag i tilleggskapital	0	-1,523		
Netto ansvarlig kapital	**1,973,346**	**1,746,532**	**2,026,815**	**1,963,947**

Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				20
Lokale og regionale myndigheter	54,406	68,959	70,853	86,885
Offentlig eide foretak			14	6
Institusjoner	149,327	120,357	115,189	100,920
Foretak	234,337	341,478	316,183	420,337
Massemarked	195,871	697,466	565,983	762,409
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	4,165,337	3,671,604	4,901,702	5,064,849
Forfalte engasjement	158,966	165,914	164,625	170,772
Høyrisiko-engasjement		233,172		233,172
Etterstiilt gjeld	4,655			
Obligasjoner med fortrinnsrett	84,459	89,158	74,499	81,814
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	66,993	94,068	74,778	94,068
Andeler i verdipapirfond	25,078		25,195	63
Egenkapitalposisjoner	331,153	168,833	73,080	57,341
Øvrige engasjement	97,561	111,493	87,237	122,964
CVA-tillegg	1,755	2,002	26,162	22,817
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko og CVA	**5,569,897**	**5,764,505**	**6,495,499**	**7,218,436**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	559,591	649,807	587,150	673,744
Sum beregningsgrunnlag	**6,129,488**	**6,414,312**	**7,082,649**	**7,892,180**
Kapitaldekning i %	**32.19%**	**27.23%**	**28.62%**	**24.88%**
Kjernekapitaldekning	**29.09%**	**24.29%**	**25.49%**	**22.03%**
Ren kjernekapitaldekning i %	**27.06%**	**22.34%**	**23.36%**	**20.14%**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**13.13%**	**11.53%**	**10.30%**	**9.80%**
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	**46.52%**	**48.76%**		

Konsolidering

Etter finansforetaksloven § 17-13, skal finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe (eierforetakene), ved anvendelsen av regler om kapitalkrav og andre soliditets- og sikkerhetskrav, foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i det ene eller de finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, uavhengig av størrelsen av eierandelen. Banken konsoliderer eierandeler i følgende selskaper:

Selskap		31/12/2025	31/12/2024
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	7.32%	5.29%
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	1.30%	2.28%
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0.77%	0.79%
Norne Securities AS	org. nr. 992 881 828	1.60%	1.60%

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 5 Risikostyring

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 mulige 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.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. 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

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse. Se note 15 og 16 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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

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 forretningsskikkrisiko 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 kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

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 og GDPR. Banken har iverksatt 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

Banken har i 2025 rekalibrert PD-modeller og oppdatert masterskalaen for PD-risikoklasser, samt justert risikogrupper lav/middels/høy. PD-intervaller for risikogrupper for BM og PM er presentert i note 2.

Sammenligningstall for 2024 er ikke omarbeidet og er basert på daværende masterskala og risikogrupper.

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Fastrentelån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko	7,200,253	51,225	-	6,191,610	73,824	7,325,303
Middels risiko	1,372,658	766,332		978,006	45,431	2,184,421
Høy risiko	170,037	737,115		199,377		907,152
Misligholdt			197,682	114,569		197,682
Sum brutto utlån	**8,742,949**	**1,554,672**	**197,682**	**7,483,561**	**119,255**	**10,614,558**
Nedskrivninger	-3,379	-32,805	-42,256			-78,440
Sum utlån til balanseført verdi	**8,739,570**	**1,521,868**	**155,425**	**7,483,561**	**119,255**	**10,536,118**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2025 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet - PM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Fastrentelån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko	6,143,014	48,596		6,191,610	45,765	6,237,375
Middels risiko	704,359	273,647		978,006	0	978,006
Høy risiko	36,151	163,226		199,377		199,377
Misligholdt			114,569	114,569		114,569
Sum brutto utlån	**6,883,524**	**485,468**	**114,569**	**7,483,561**	**45,765**	**7,529,326**
Nedskrivninger	-1,007	-2,150	-17,219			-20,375
Sum utlån til bokført verdi	**6,882,517**	**483,319**	**97,351**	**7,483,561**	**45,765**	**7,508,951**

2025 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet - BM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Fastrentelån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko	1,057,239	2,630			28,059	1,087,929
Middels risiko	668,300	492,685			45,431	1,206,416
Høy risiko	133,886	573,889				707,775
Misligholdt			83,112			83,112
Sum brutto utlån	**1,859,425**	**1,069,204**	**83,112**		**73,490**	**3,085,232**
Nedskrivninger	-2,372	-30,655	-25,038			-58,065
Sum utlån til bokført verdi	**1,857,053**	**1,038,549**	**58,075**		**73,490**	**3,027,167**

2025 Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko	618,356	72,225			690,581
Middels risiko	8,533	15,765			24,298
Høy risiko		4,000			4,000
Misligholdt			1,218		1,218
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**626,889**	**91,989**	**1,218**		**720,096**
Nedskrivninger	-359	-1,117	-57		-1,533
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**626,530**	**90,872**	**1,161**		**718,563**

2024 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Fastrentelån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	6,676,143	243,802		5,693,187	122,936	7,042,880
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1,451,983	927,719		1,314,899	10,817	2,390,519
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	169,906	752,774		483,347	0	922,679
Misligholdt			188,135	118,902	0	188,135
Sum brutto utlån	**8,298,032**	**1,924,294**	**188,135**	**7,610,335**	**133,753**	**10,544,214**
Nedskrivninger	-2,730	-33,982	-39,049			-75,760
Sum utlån til balanseført verdi	**8,295,302**	**1,890,312**	**149,086**	**7,610,335**	**133,753**	**10,468,453**

2024 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet - PM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Fastrentelån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	5,546,731	146,456		5,693,187	51,694	5,744,881
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	769,765	545,134		1,314,899	10,817	1,325,716
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	99,170	384,177		483,347		483,347
Misligholdt			118,902	118,902		118,902
Sum brutto utlån	**6,415,666**	**1,075,766**	**118,902**	**7,610,335**	**62,512**	**7,672,847**
Nedskrivninger	-1,075	-6,074	-12,322			-19,470
Sum utlån til bokført verdi	**6,414,591**	**1,069,692**	**106,581**	**7,610,335**	**62,512**	**7,653,375**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2024 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet - BM	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Fastrentelån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	1,129,412	97,346			71,241	1,297,999
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	682,218	382,585				1,064,803
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	70,736	368,597				439,333
Misligholdt			69,232			69,232
Sum brutto utlån	**1,882,366**	**848,528**	**69,232**		**71,241**	**2,871,367**
Nedskrivninger	-1,655	-27,907	-26,727			-56,290
Sum utlån til bokført verdi	**1,880,710**	**820,620**	**42,505**		**71,241**	**2,815,077**

2024 Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	608,041	5,167			613,208
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	27,235	15,843			43,079
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	3,689	10,235			13,924
Misligholdt			4,220		4,220
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**638,966**	**31,246**	**4,220**		**674,431**
Nedskrivninger	-205	-869	-275		-1,348
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**638,761**	**30,377**	**3,945**		**673,083**

Note 7 Fordeling utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	666,452	800,320
Byggelån	246,716	188,747
Nedbetalingslån	9,701,390	9,555,147
Brutto utlån og fordringer på kunder	**10,614,558**	**10,544,214**
Nedskrivning steg 1	-3,379	-2,730
Nedskrivning steg 2	-32,805	-33,982
Nedskrivning steg 3	-42,256	-39,049
Netto utlån og fordringer på kunder	**10,536,118**	**10,468,453**
Utlån formidlet til boligkredittselskapet Verd Boligkreditt	2,369,487	1,688,275
Utlån formidlet til boligkredittselskapet Eika Boligkreditt	1,401,663	2,000,657
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	**14,307,268**	**14,157,385**

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Indre Østfold, Skiptvet og Marker	4,812,601	4,939,654
Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Enebakk	3,581,835	3,627,188
Oslo	738,463	715,615
Halden, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad	357,304	335,564
Rakkestad, Råde og Våler	283,156	241,156
Nesodden, Asker og Bærum	251,253	187,559
Lillestrøm, Ullensaker, Lørenskog, Rælingen, Nittedal	178,583	129,628
Øvrige kommuner	411,363	367,851
Sum	**10,614,558**	**10,544,214**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 8 Kredittforringende lån

2025 Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	114,569	-17,219	97,351
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	1,728	-1,275	454
Bygg og anlegg	57,553	-19,603	37,950
Varehandel	2	-1	1
Eiendomsdrift/-omsetning	15,079	-2,881	12,198
Øvrige næringer	8,751	-1,336	7,414
Sum	**197,682**	**-42,313**	**155,368**

2024 Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforingede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kreditforringede engasjement
Personmarkedet	118,895	-12,338	106,557
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	1,237	-1,207	30
Bygg og anlegg	30,887	-12,471	18,416
Eiendomsdrift/-omsetning	29,706	-12,735	16,971
Øvrige næringer	7,410	-572	6,838
Sum	**188,135**	**-39,324**	**148,811**

Banken har per 31.12.2025 MNOK 33,5 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskriving, utover den beregnede Steg 2 nedskrivningen som utgjør MNOK 2,4 grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Per 31.12.2024 var det utlån på til sammen MNOK 72,2 i denne kategorien der den beregnede steg 2 nedskrivningen utgjorde MNOK 3,5. Banken har per 31.12.2025 MNOK 71,1 i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Tilsvarende tall for 2024 var MNOK 80

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	153,751	150,860
Nedskrivning steg 3	-31,874	-24,657
Netto misligholdte engasjement	**121,877**	**126,203**
Andre kredittforringede engasjement	43,931	37,276
Nedskrivning steg 3	-10,439	-14,667
Netto andre kredittforringede engasjement	**33,491**	**22,609**
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	**155,368**	**148,811**

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter	2025		2024	
Sikkerhetskategori	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	137,562	69.6 %	134,336	71.4 %
Utlån med pant i næringseiendom	49,798	25.2 %	42,334	22.5 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	6,917	3.5 %	8,652	4.6 %
Utlån uten sikkerhet	3,405	1.7 %	2,813	1.5 %
Sum kredittforringede engasjement	**197,682**	**100.0 %**	**188,135**	**100.0 %**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 9 Forfalte og kredittforringede lån

2025	Ikke forfalte lån	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 lån	Kreditt-forringede engasjement
Privatmarkedet	7,141,857	246,178	45,160	4,070	7,258	84,804	387,469	114,569
Bedriftsmarkedet	2,781,991	193,024	52,598	4,706	8,558	44,355	303,240	83,112
Totalt	**9,923,849**	**439,202**	**97,757**	**8,776**	**15,816**	**129,159**	**690,710**	**197,682**
2024								
Privatmarkedet	7,305,373	140,401	115,407	156	7,092	104,418	367,474	118,895
Bedriftsmarkedet	2,724,989	40,822	66,362	3,617		35,577	146,378	69,240
Totalt	**10,030,362**	**181,223**	**181,769**	**3,773**	**7,092**	**139,995**	**513,852**	**188,135**

Note 10 Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger 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.

2025 ('Tall i hele 1000 kr)	Bruttoutlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditteksponering
Personmarkedet	**7,529,326**	**-1,008**	**-2,150**	**-17,219**	**283,257**	**17,442**	**-118**	**-120**		**7,809,411**
Bedriftsmarkedet:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	775,871	-820	-8,877	-1,275	86,387	347	-62	-67		851,504
Industri	98,446	-52	-153		129,529	804	-92	-126		228,355
Bygg, anlegg	536,583	-338	-4,174	-19,675	115,248	7,986	-45	-480		635,104
Varehandel	94,844	-67	-993	-1	18,575	4,895	-11	-92		117,150
Transport og lagring	79,861	-38	-2,488		4,827	3,356	-3	-11		85,503
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1,281,872	-779	-11,220	-2,297	19,041	384	-16	0	-16	1,286,968
Annen næring	217,756	-277	-2,749	-1,790	24,059	3,508	-11	-221	-41	240,234
Sum bedriftsmarkedet	**3,085,232**	**-2,371**	**-30,655**	**-25,038**	**397,666**	**21,280**	**-241**	**-997**	**-57**	**3,444,818**
Sum eksponering	**10,614,558**	**-3,379**	**-32,805**	**-42,256**	**680,923**	**38,722**	**-359**	**-1,117**	**-57**	**11,254,229**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2024 (Tall i tusen kroner)	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditteksponering
Personmarkedet	**7,672,865**	**-1,075**	**-6,074**	**-12,322**	**355,918**	**23,535**	**-126**	**-500**	**-258**	**8,031,964**
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	426,953	-187	-4,053	-1,207	36,589	4,341	-11	-177		462,251
Industri	93,824	-22	-104		102,606	528	-24	-2		196,806
Bygg, anlegg	467,388	-141	-6,161	-12,213	47,129	7,963	-21	-54	-17	503,872
Varehandel	181,028	-45	-400		26,469	10,395	-9	-60		217,379
Transport og lagring	35,052	-10	-390		8,122	3,516	-2	-4		46,283
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1,432,406	-1,113	-14,775	-12,735	20,423	524	-5	-16		1,424,709
Annen næring	234,697	-137	-2,024	-572	23,044	3,329	-8	-56		258,273
Sum bedriftsmarkedet	**2,871,349**	**-1,655**	**-27,908**	**-26,727**	**264,381**	**30,597**	**-79**	**-368**	**-17**	**3,109,573**
Sum eksponering	**10,544,214**	**-2,730**	**-33,982**	**-39,049**	**620,299**	**54,132**	**-204**	**-869**	**-275**	**11,141,536**

Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger 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 kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2025 Nedskrivninger på utlån til kunder - PM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1,075	6,074	12,327	19,475
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91	-1,542	-385	-1,836
Overføringer til steg 2	-23	383	0	360
Overføringer til steg 3	0	-279	4,429	4,150
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	70	8	242	319
Utlån som er fraregnet i perioden	-349	-1,346	-4,186	-5,882
Konstaterte tap			-186	-186
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-122	-748	4,982	4,113
Andre justeringer	266	-400	-4	-138
Nedskrivninger PM pr. 31.12.2025	**1,007**	**2,150**	**17,219**	**20,375**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2025 Brutto utlån til kunde - PM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	6,415,666	1,075,766	118,903	7,610,335
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	287,175	-276,980	-10,195	0
Overføringer til steg 2	-107,332	107,332	0	0
Overføringer til steg 3	-13	-29,422	29,435	0
Nye utlån utbetalt	3,265,335	42,420	4	3,307,760
Utlån som er fraregnet i perioden	-2,977,307	-433,648	-23,393	-3,434,348
Konstaterte tap			-186	-186
Brutto utlån til PM pr. 31.12.2025	**6,883,524**	**485,468**	**114,569**	**7,483,561**

2024 Nedskrivninger på utlån til kunder - PM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2024	1,416	3,512	10,246	15,174
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	81	-398	-135	-452
Overføringer til steg 2	-223	2,412	-125	2,064
Overføringer til steg 3	-44	-319	4,619	4,256
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	50	140	544	733
Utlån som er fraregnet i perioden	-283	-1,717	-3,139	-5,139
Konstaterte tap			-1500	-1500
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-232	1,100	1,800	2,668
Andre justeringer	311	1,344	12	1,667
Nedskrivinger PM pr. 31.12.2024	**1,075**	**6,074**	**12,322**	**19,470**

2024 Brutto utlån til kunder - PM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	6,217,067	930,861	82,989	7,230,917
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	215,411	-210,142	-5,269	0
Overføringer til steg 2	-406,585	411,396	-4,810	0
Overføringer til steg 3	-20,378	-37,325	57,703	0
Nye utlån utbetalt	2,664,642	295,084	2,505	2,962,231
Utlån som er fraregnet i perioden	-2,254,490	-314,107	-12,669	-2,581,266
Konstaterte tap			-1,547	-1,547
Brutto utlån til PM pr. 31.12.2024	**6,415,666**	**1,075,766**	**118,903**	**7,610,335**

2025 Nedskrivninger på utlån til kunder - BM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1,655	27,907	26,727	56,290
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	484	-6,748	-0	-6,264
Overføringer til steg 2	-223	9,755	-2,623	6,909
Overføringer til steg 3	-51	-2,169	4,431	2,211
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	140	390	320	850
Utlån som er fraregnet i perioden	-187	-1,823	-26	-2,035
Konstaterte tap			-5,342	-5,342
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	195	3,342	1,550	5,087
Andre justeringer	358	0	0	358
Nedskrivninger BM pr. 31.12.2025	**2,372**	**30,655**	**25,037**	**58,064**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2025 Brutto utlån til kunder - BM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1,882,366	848,528	69,232	2,800,126
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	224,615	-223,636	-979	0
Overføringer til steg 2	-417,139	418,324	-1,185	0
Overføringer til steg 3	-4,927	-24,044	28,971	0
Nye utlån utbetalt	298,030	200,276	0	498,306
Utlån som er fraregnet i perioden	-123,519	-150,243	-7,584	-281,347
Konstaterte tap			-5,342	-5,342
Brutto utlån til BM pr. 31.12.2025	**1,859,425**	**1,069,204**	**83,113**	**3,011,742**

2024 Nedskrivninger på utlån til kunder - BM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2024	2,649	19,570	19,192	41,411
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	253	-5,277		-5,024
Overføringer til steg 2	-859	15,261	-1,357	13,044
Overføringer til steg 3	-15	-566	12,253	11,672
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	278	62	2,752	3,092
Utlån som er fraregnet i perioden	-592	-2,222	-8,114	-10,929
Konstaterte tap			-1500	-1500
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-230	752	3,501	4,023
Andre justeringer	172	328	1	500
Nedskrivinger BM pr. 31.12.2024	**1,655**	**27,907**	**26,727**	**56,290**

2024 Brutto utlån til kunder - BM	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1,930,623	753,964	69,238	2,753,825
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	206,878	-206,878		0
Overføringer til steg 2	-465,225	478,635	-13,410	0
Overføringer til steg 3	-2,882	-38,123	41,005	0
Nye utlån utbetalt	498,343	22,711	1	521,055
Utlån som er fraregnet i perioden	-285,370	-161,781	-26,320	-473,472
Konstaterte tap			-1282	-1,282
Brutto utlån til BM pr. 31.12.2024	**1,882,366**	**848,528**	**69,232**	**2,800,126**

2025 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	205	869	275	1,348
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-51	0	-45
Overføringer til steg 2	-9	648	0	640
Overføringer til steg 3	0	0	57	56
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	71	9	0	79
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-196	-17	-242
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	79	-46		32
Andre justeringer	37	-115	-258	-335
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	**359**	**1,117**	**57**	**1,533**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2025 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	638,966	31,246	4,220	674,431
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4,868	-4,868	0	0
Overføringer til steg 2	-8,786	8,786	0	0
Overføringer til steg 3	-754	0	-754	-1,508
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	147,093	59,265	0	206,358
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-154,498	-2,439	-2,248	-159,185
Brutto eksponering pr. 31.12.2025	**626,889**	**91,989**	**1,218**	**720,096**

2024 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2024	399	352	256	1,007
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-76	0	-72
Overføringer til steg 2	-5	142	-17	120
Overføringer til steg 3		-23	17	-6
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	45	141		186
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-100	367	19	285
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-160	-47	0	-207
Andre justeringer	21	13	0	34
Nedskrivinger pr. 31.12.2024	**205**	**869**	**275**	**1,348**

2024 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	676,475	36,561	5,792	718,829
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7,570	-7,570	0	0
Overføringer til steg 2	-6,883	6,883	-3,080	-3,080
Overføringer til steg 3	0	-3,080	-2,313	-5,393
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	96,592	4,776	0	101,367
Engasjement som er fraregnet i perioden	-134,788	-6,324	3,821	-137,291
Brutto eksponering pr. 31.12.2024	**638,966**	**31,246**	**4,220**	**674,431**

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2025	2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	39,324	29,695
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	9,850	6,955
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	9,175	17,596
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-11,853	-11,888
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-4,182	-3,034
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	**42,313**	**39,324**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	958	-1,530
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-680	11,390
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	2,772	9,629
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	5,527	2,781
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	68	48
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-1,741	-1,723
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-919	-3,695
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-185	25
Tapskostnader i perioden	**5,800**	**16,925**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2025 Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2,934	34,850	39,323	77,109
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	581	-8,341	-385	-8,145
Overføringer til steg 2	-255	10,787	-2,623	7,908
Overføringer til steg 3	-52	-2,448	8,917	6,417
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	210	398	562	1,170
Utlån som er fraregnet i perioden	-536	-3,169	-4,212	-7,917
Konstaterte tap			-5,527	-5,527
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	151	2,548	6,532	9,232
Andre justeringer	662	-515	-262	-115
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	71	9	0.00001	79
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-196	-11	-236
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2025	**3,738**	**33,922**	**42,313**	**79,974**

2025 Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	8,936,998	1,955,539	192,355	11,084,892
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	516,658	-505,485	-11,174	0
Overføringer til steg 2	-533,257	534,442	-1,185	0
Overføringer til steg 3	-5,694	-53,466	57,652	-1,508
Nye utlån utbetalt	3,563,365	242,696	5	3,806,065
Utlån som er fraregnet i perioden	-3,100,826	-583,891	-30,977	-3,715,695
Konstaterte tap			-5,527	-5,527
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	147,093	59,265		206,358
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-154,498	-2,439	-2,248	-159,185
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2025	**9,369,839**	**1,646,662**	**198,900**	**11,215,400**

Note 12 Store engasjement

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 8,6 % (2024: 8,4 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som stort engasjement, mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,9 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	975,201	943,140
Totalt brutto engasjement	11,334,203	11,218,645
i % av brutto engasjement	8.6 %	8.4 %
Netto kjernekapital	1,783,346	1,558,055
i % av netto kjernekapital	**54.7 %**	**60.5 %**
Største engasjement utgjør	**9.9 %**	**10.6 %**

Note 13 Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen 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^{12mnd} økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD^{12mnd} redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	3,738	3,794	4,002	4,205	3,608
Steg 2	33,922	26,858	46,913	34,019	29,888

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;

- Balansestruktur
  Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.
- Likviditeten i markedet
  Denne er vurdert til god.
- Kredittverdighet
  Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin «skyggerating». 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

2025 Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7,224	7,224
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker					223,500	415,145	638,645
Netto utlån til og fordringer på kunder	31,233	102,642	338,690	356,030	9,620,742	86,782	10,536,118
Obligasjoner, sertifikat og lignende			112,562	1,278,466	135,317		1,526,345
Finansielle derivater		4,007					4,007
Øvrige eiendeler						462,411	462,411
Sum eiendeler	**31,233**	**106,649**	**451,252**	**1,634,496**	**9,979,559**	**971,562**	**13,174,750**
Gjeld til kredittinstitusjoner						6,536	6,536
Innskudd fra og gjeld til kunder	435,245	2,152,490				6,260,948	8,848,683
Obligasjonsgjeld	11,879	4,732	407,000	1,700,000		2,842	2,126,454
Finansielle derivater		228					228
Øvrig gjeld						109,819	109,819
Ansvarlig lånekapital	810	644			190,000		191,453
Sum gjeld	**447,934**	**2,158,094**	**407,000**	**1,700,000**	**190,000**	**6,380,145**	**11,283,172**
Netto	**-416,701**	**-2,051,445**	**44,252**	**-65,504**	**9,789,559**	**-5,408,583**	**1,891,578**

2024 Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6,723	6,723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					167,500	562,556	730,056
Netto utlån til og fordringer på kunder	42,290	128,444	381,654	348,375	9,513,157	54,533	10,468,453
Obligasjoner, sertifikat og lignende	6,083	58,363	131,135	1,316,664	3,096		1,515,341
Finansielle derivater		6,756					6,756
Øvrige eiendeler						426,831	426,831
Sum eiendeler	**48,373**	**193,563**	**512,789**	**1,665,039**	**9,683,753**	**1,050,644**	**13,154,160**
Gjeld til kredittinstitusjoner						8,397	8,397
Innskudd fra og gjeld til kunder		2,417,445				6,256,138	8,673,583
Obligasjonsgjeld	13,444	7,150	390,000	1,950,000			2,360,594
Finansielle derivater		247					247
Øvrig gjeld						110,027	110,027
Ansvarlig lånekapital	888	687			190,000		191,575
Sum gjeld	**14,332**	**2,425,529**	**390,000**	**1,950,000**	**190,000**	**6,374,561**	**11,344,422**
Netto	**34,041**	**-2,231,966**	**122,789**	**-284,961**	**9,493,753**	**-5,323,918**	**1,809,738**

Note 15 Valutarisiko

Bankens har en aksjepost i utenlandsk valuta;

- VN Norge Forvaltning (USD) omregnet til NOK per 31.12.2025 er TNOK 27.

Banken har ingen andre balanseposter i annen valuta enn NOK.

Banken har ikke valutalån på egen balanse eller åpne terminhandler per 31.12.2025.

Banken har løpende valutarisiko knyttet til innkjøp av IT-tjenester i DKK. Nevnte valutarisiko i DKK omfatter også exit-fee per 31.12.2025. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 Renterisiko

Banken har en lav renteeksponering fordi utlån og finansiering i all hovedsak har flytende rente. Dette fører til en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Utlån til kunder med fastrente utgjør MNOK 124,8 ved årets utgang. Banken har per 31.12.2025 kjøpt rentebytteavtaler pålydende MNOK 87,8 for å redusere renterisikoen på utlån til kunder med fastrente. Vektet løpetid for både utlån til kunder med fastrente og kjøpte rentebytteavtaler er < 2 år. Banken har ingen fastrenteinnskudd per 31.12.2025.

Post i balansen per 31.12.2025	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						7,224	7,224
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	638,645						638,645
Netto utlån til og fordringer på kunder		10,498,964	61,386	54,208		-78,440	10,536,118
Obligasjoner, sertifikater og lignende	403,275	1,123,070					1,526,345
Finansielle derivater	1,458	2,549					4,007
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						462,411	462,411
Sum eiendeler	**1,043,379**	**11,624,583**	**61,386**	**54,208**	**0**	**391,195**	**13,174,751**
-herav i utanlandsk valuta						27	27
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,536						6,536
Innskudd fra og gjeld til kunder	1,824,683	7,023,999					8,848,683
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1,088,879	1,034,732				2,842	2,126,454
Finansielle derivater		228					228
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						109,819	109,819
Ansvarlig lånekapital	70,810	120,644					191,453
Sum gjeld	**2,990,908**	**8,179,603**	**0**	**0**	**0**	**112,661**	**11,283,172**
- herav i utanlansk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-1,947,529**	**3,444,979**	**61,386**	**54,208**	**0**	**278,534**	**1,891,578**

Post i balansen per 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6,723	6,723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	730,056						730,056
Netto utlån til og fordringer på kunder		10,409,385	8,889	117,582	8,357	-75,760	10,468,453
Obligasjoner, sertifikater og lignende	390,578	1,124,763					1,515,341
Finansielle derivater	1,731	5,025					6,756
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						426,831	426,831
Sum eiendeler	**1,122,365**	**11,539,174**	**8,889**	**117,582**	**8,357**	**357,794**	**13,154,160**
-herav i utanlandsk valuta	120					12,395	12,515
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,397						8,397
Innskudd fra og gjeld til kunder	1,235,541	7,438,042					8,673,583
Obligasjonsgjeld	1,011,780	1,348,814					2,360,594
Finansielle derivater		247					247
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						110,027	110,027
Ansvarlig lånekapital	70,888	120,687					191,575
Sum gjeld	**2,326,606**	**8,907,789**	**0**	**0**	**0**	**110,027**	**11,344,423**
- herav i utanlansk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-1,204,242**	**2,631,385**	**8,889**	**117,582**	**8,357**	**247,767**	**1,809,737**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden fordi banken sine aktiva- og passiva sider ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2025 Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	638,645	0.00	-17
Utlån til kunder - flytende rente	10,494,296	0.17	-17,490
Utlån til kunder - fast rente	124,768	1.34	-1,673
Rentebærende verdipapirer	1,526,345	0.13	-1,908
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	6,536	0.00	0
Innskudd fra kunder - flytende rente	8,848,683	0.17	14,748
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	2,442,907	0.13	3,054
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	87,775	1.70	1,494
Sum renterisiko			**-1,794**

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 rentebindingstid. 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. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på MNOK 2.

Note 18 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Renteinntekter og lignende inntekter	2025	2024
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	32,951	28,884
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	208,655	204,423
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	430,436	457,987
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	74,426	80,402
Andre renteinntekter og lign. inntekter	3,057	4,228
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**749,526**	**775,925**

Rentekostnader og lignende kostnader		
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1,129	1,180
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	313,935	326,052
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	126,890	124,340
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	13,070	13,679
Andre rentekostnader og lign. kostnader	6,029	5,211
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**461,051**	**470,461**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**288,474**	**305,464**

Andre rentekostnader og lignende kostnader		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3,509	3,537
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	1,361	1,645
Fundingkostnad IFRS16	1,158	28
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	**6,029**	**5,211**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 19 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2025				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**206,361**	**138,809**	**-56,696**	**288,474**	**231,118**	**105,239**	**-30,894**	**305,464**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4,303	4,303			3,407	3,407
Netto provisjonsinntekter			55,296	55,296			50,592	50,592
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			16,754	16,754			18,128	18,128
Andre driftsinntekter			1,313	1,313			718	718
Netto andre driftsinntekter	**0**	**0**	**77,666**	**77,666**	**0**	**0**	**72,845**	**72,845**
Lønn og personalkostnader			84,575	84,575			79,903	79,903
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			4,615	4,615			2,852	2,852
Andre driftskostnader			75,649	75,649			73,319	73,319
Sum driftskostnader	**0**	**0**	**164,839**	**164,839**	**0**	**0**	**156,073**	**156,073**
Tap på utlånsengasjement og garantier	33	5,767		5,799	2,202	14,724		16,925
Resultat før skatt	**206,329**	**133,042**	**185,809**	**195,501**	**233,320**	**119,963**	**198,025**	**205,311**

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7,529,326	3,085,232		**10,614,558**	7,672,865	2,871,349		**10,544,214**
Innskudd fra kunder	5,955,022	2,893,661		**8,848,683**	5,850,118	2,823,465		**8,673,583**

Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovision	552	799
Formidlingsprovisjoner	1,369	2,150
Provisjoner fra boligkredittselskaper	31,854	25,004
Betalingsformidling	23,378	23,006
Verdipapirforvaltning	1,300	1,409
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3,885	4,942
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**62,338**	**57,310**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	5,841	5,218
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1,202	1,499
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**7,042**	**6,718**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	2,482	4,015
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	4,556	1,430
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9,806	10,414
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-2,590	-1,080
Netto gevinst/tap på valuta	2,500	3,350
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**16,754**	**18,128**

Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste eindommer	978	476
Andre driftsinntekter	335	242
Sum andre driftsinntekter	**1,313**	**718**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4,303	3,407
Sum netto andre driftsinntekter	77,666	72,845

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

Oppgitte tall gjelder morbank

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	60,667	57,790
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	13,481	13,201
Pensjoner	6,109	5,529
Sosiale kostnader	4,318	3,382
Sum lønn og andre personalkostnader	**84,575**	**79,903**

2025						
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2025	Lån og sikk.still.
Adm. banksjef	1,804		247	212	2,263	5,070
Viseadm. banksjef (1/1-31/8)	1,268		16	101	1,385	0
Viseadm. banksjef (1/9-31/12)	503		18	49	570	2,049
Sum ledende ansatte	**3,575**		**281**	**362**	**4,218**	**7,119**

Funksjon	Honorar	Tilleggshonorar	Sum honorar 2025	Lån og sikk.still.
Styrets leder	466	33	499	0
Styrets nestleder	192	50	242	0
Styremedlem	111	33	144	1,270
Styremedlem	111		111	0
Styremedlem	111		111	1,800
Styremedlem	92		92	1,326
Varamedlem	7		7	0
Varamedlem	7		7	3,191
Styremedlem ansattes rep.	111		111	3,984
Styremedlem ansattes rep.	46		46	4,510
Styremedlem ansattes rep.	64		64	3,222
Varamedlem ansattes rep.	7		7	2,000
Sum styret	**1,325**	**116**	**1,441**	**21,303**

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på NOK 2.415 pr år med tillegg av NOK 2.415 per møte. Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på NOK 2.415 per møte.

Funksjon	Lønn	Honorarer	Andre ytelser	Pensjonskostnad
Adm. banksjef (01.12-31.12)	167		14	27
Adm. banksjef (20.06-30.11)	889		23	73
Adm.banksjer (01.01-19.06)	2,429		90	211
Viseadm. banksjef	1,711		19	159
Sum ledende ansatte	**5,196**	**0**	**146**	**470**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Funksjon	Honorar	Tilleggshonorar	Sum honoraer 2024	Lån og sikk.still.
Styrets leder 01.01.24 - 30.11.24	316	29	345	0
Styrets leder 01.12.24 - 31.12.24	218	29	247	0
Styrets nestleder	145	48	193	0
Styremedlem	114		114	1,295
Styremedlem	108		108	5,300
Styremedlem	97		97	0
Varamedlem	44		44	0
Styremedlem ansattes rep.	97		97	2,979
Styremedlem ansattes rep.	114		114	3,992
Varamedlem ansattes rep	6		6	2,061
Sum styret	**1,259**	**106**	**1,365**	**15,627**

Antall årsverk i banken, fast- og midlertidige ansatte, per 31.12.2025 er 66,1 og var per 31.12.2024 63,8.

Ledende ansatte er definert til å være administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef.

Banken benytter ikke aksjeverdibasert godtgjørelse. I 2025 er det utbetalt TNOK 47,5, med tillegg av sosiale kostnader, i bonus til alle ansatte i banken. Denne bonusutbetalingen ble belastet regnskapet for 2024. I årsregnskapet for 2025 er det avsatt TNOK 49,5, med tillegg av sosiale kostnader, i bonus til alle ansatte. Bonus til ansatte er vedtatt av styret og vil bli utbetalt i 2. kvartal 2026. Banken har i 2025 ikke hatt andre bonusordninger som har kommet til utbetaling. Ingen ansatte har mottatt tilleggsgodtgjørelser for tjenester utover normal funksjon i 2025. Ingen ansatte har mottatt verdier i annet enn penger i 2025.

Administrerende banksjef har avtale om 9 måneder etterlønn ved opphør av ansettelsesforholdet dersom opphøret av ansettelsesforholdet er initiert av styret.

Banken har ingen andre avtaler som gir viseadministrerende banksjef, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Lån til ansatte og tillitsvalgte

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på de ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

	2025	2024
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	2,748	2,365

Pensjonskostnader	2025	2024
Innskuddsbasert pensjonsordning	4,948	4,393
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	1,062	1,015
Pensjon under utbetaling	385	351
Endring pensjonsforpliktelse usikret ordning	-286	-230
Sum pensjonskostnader	**6,109**	**5,529**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	17,640	19,220
Kjøpte advokattjenester	437	281
IT- kostnader	35,187	27,495
Kostnader leide lokaler	945	218
Driftskostnader eide eiendommer	3,878	3,216
Kostnadsført kjøp og leie av IKT utstyr/driftsmilder	1,410	1,589
Kostnader bransjeorganisasjoner	1,898	1,739
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1,373	2,309
Reiser	366	605
Markedsføring	7,495	7,428
Ekstern revisor	1,063	1,233
Internrevisjon	1,873	1,827
Andre driftskostnader	1,300	1,515
Formuesskatt	782	4,644
Sum andre driftskostnader	**75,649**	**73,319**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	1,063	1,233

Note 23 Transaksjoner med nærstående

Estator Eiendomsmegling AS er et 80 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak. Innskudd og utlån samt øvrige transaksjoner mellom nærstående parter og banken har de samme betingelser som overfor en ekstern tredjepart.

Selskapets navn	Kontor kommune	Selskapskapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Egenkapital	Resultat 2025	Bokført verdi
Estator Eiendomsmegling AS	Nordre Follo	100	100%	80%	632	-674	1,017

Estator Eiendomsmegling AS	2025	2024
Innskudd fra kunde	31,146	10,356
herav klientkonto	30,741	9,113
Utlån til kunde	631	-
Renter til kunde	535	602
Rente/provisjoner fra kunde	48	20

Note 24 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	195,847	196,926
Permanente forskjeller	-16,260	774
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-11,606	-13,638
Endring i midlertidige forskjeller	5,402	5,641
Sum skattegrunnlag	**173,383**	**189,703**
Betalbar skatt i balansen, inntektsskatt (25%)	**43,346**	**47,426**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	43,346	47,426
Endring utsatt skatt over ordinært resultat	125	-1215
Endring utsatt skatt over utvidet resultat	-117	-199
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	13	-7
Årets skattekostnad	**43,367**	**46,005**

Resultat før skattekostnad	**195,847**	**196,926**
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	48,962	49,231
Permanente forskjeller	-2,706	190
Renter på fondsobligasjoner ført som egenkapitalen	-2,901	-3,409
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	13	-7
Skattekostnad	**43,366**	**46,005**
Effektiv skattesats (%)	22.14%	23.36%

Endring balanseført utsatt skattefordel		
Balanseført utsatt skattefordel 01.01.	1,639	225
Resultatført i perioden over ordinært resultat	-125	1,215
Resultatført over utvidet resultat	117	199
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	**1,631**	**1,639**

Utsatt skattefordel		
Driftsmidler	1,926	1,607
Gjeld etter fordringsmetoden	506	
Pensjonsforpliktelse	1,304	1,262
Gevinst- og tapskonto	-929	-1,167
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	-1,551	-261
Balanseførte leieavtaler	258	0
Sum utsatt skatt over ordinært resultat	**1515**	**1441**
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer over utvidet resultat	17	85
Estimatavvik pensjonsforpliktelse over utvidet resultat	100	114
Sum utsatt skatt over utvidet resultat	**117**	**199**
Sum utsatt skattefordel	**1,631**	**1639**

Resultatført utsatt skattefordel		
Driftsmidler	320	239
Gjeld etter fordringsmetoden	506	
Pensjonsforpliktelse	-71	32
Gevinst- og tapskonto	238	-145
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	-1,376	1,089
Balanseførte leieavtaler	258	
Sum endring utsatt skatt knyttet til ordinært resultat	**-125**	**1,215**
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer over utvidet resultat	17	85
Estimatavvik pensjonsforpliktelse over utvidet resultat	100	114
Sum endring utsatt skatt knyttet til utvidet resultat	**117**	**199**
Sum endring utsatt skattefordel	**-8**	**1414**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 25 Kategorier av finansielle instrumenter

2025 Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	7,224			7,224
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	638,645			638,645
Utlån til og fordringer på kunder	2,953,677	119,255	7,463,186	10,536,118
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		1,526,345		1,526,345
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		294,331	84,437	378,768
Finansielle derivater		4,007		4,007
Sum finansielle eiendeler	**3,599,546**	**1,943,939**	**7,547,623**	**13,091,108**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,536			6,536
Innskudd fra og gjeld til kunder	8,848,683			8,848,683
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2,126,454			2,126,454
Ansvarlig lånekapital	191,453			191,453
Finansielle derivater		228		228
Sum finansiell gjeld	**11,173,125**	**228**		**11,173,353**

2024 Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	6,723			6,723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	730,056			730,056
Utlån til og fordringer på kunder	2,743,836	134,828	7,589,789	10,468,453
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning		1,515,341		1,515,341
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		182,361	157,932	340,293
Finansielle derivater		6,756		6,756
Sum finansielle eiendeler	**3,480,615**	**1,839,286**	**7,747,721**	**13,067,623**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,397			8,397
Innskudd fra og gjeld til kunder	8,673,583			8,673,583
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2,360,594			2,360,594
Ansvarlig lånekapital	191,575			191,575
Finansielle derivater		247		247
Sum finansiell gjeld	**11,234,149**	**247**		**11,234,396**

Note 26 Virkelig verdi finansielle instrumenter

	2025		2024	
Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	7,224	7,224	6,723	6,723
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	638,645	638,645	730,056	730,056
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	2,953,677	2,953,677	2,743,836	2,743,836
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	**3,599,546**	**3,599,546**	**3,480,615**	**3,480,615**
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,536	6,536	8,397	8,397
Innskudd fra kunder	8,848,683	8,848,683	8,673,583	8,673,583
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	2,126,454	2,126,454	2,360,594	2,360,594
Ansvarlig lånekapital	191,453	191,453	191,575	191,575
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	**11,173,125**	**11,173,125**	**11,234,149**	**11,234,149**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen.

2025 Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer) Balanseført verdi	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1,526,345	294,331	1,820,676
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			84,437	84,437
Sum eiendeler		**1,526,345**	**378,768**	**1,905,113**

2025 Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			119,255	119,255
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			7,463,186	7,463,186
Sum eiendeler			**7,582,441**	**7,582,441**

	Verdipapirer	
2025 Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	157,932	182,361
Realisert resultatført gevinst/tap	2,317	175
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	9,631
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-311	
Investeringer/kjøp	0	102,544
Salg	-75,501	-380
Utgående balanse	**84,437**	**294,331**

2024 Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1,515,341	182,361	1,697,702
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			157,932	157,932
Sum eiendeler		**1,515,341**	**340,293**	**1,855,634**

2024 Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			134,828	134,828
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			7,589,789	7,589,789
Sum eiendeler			**7,724,617**	**7,724,617**

	Verdipapirer	
2024 Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	224,570	150,372
Realisert resultatført gevinst/tap	-872	425
Urealisert resultatført gevinst/tap		9,989
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	559	
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-6,718	
Investeringer/kjøp	7,531	22,607
Salg	-67,139	-1,031
Utgående balanse	**157,932**	**182,361**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

	2025			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	**-20%**	**-10%**	**10%**	**20%**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	235,465	264,898	323,764	353,197
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	67,549	75,993	92,880	101,324
Sum eiendeler	**303,014**	**340,891**	**416,645**	**454,521**

	2024			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	**-20%**	**-10%**	**10%**	**20%**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	145,889	164,125	200,598	218,834
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	126,345	142,138	173,725	189,518
Sum eiendeler	**272,234**	**306,264**	**374,322**	**408,352**

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

I Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av aksjepostene i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holding AS, Balder Betaling AS og Norne Securities AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.
Til sammen utgjør aksjepostene i Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holding AS, Balder Betaling AS og Norne Securities AS MNOK 325 av totalt MNOK 329,6 i nivå 3.

Note 27 Sertifikater og obligasjoner

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	225,989	226,969	226,969
Kommune / fylke	343,259	346,567	346,567
Bank og finans	263,827	268,018	268,018
Obligasjoner med fortrinsrett	678,431	684,791	684,791
Sum obligasjonsportefølje	**1,511,506**	**1,526,345**	**1,526,345**
Herav børsnoterte verdipapirer	1,511,506	1,526,345	1,526,345

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	220,306	218,216	218,216
Kommune / fylke	328,959	331,859	331,859
Bank og finans	275,089	279,763	279,763
Obligasjoner med fortrinsrett	679,809	685,503	685,503
Sum obligasjonsportefølje	**1,504,163**	**1,515,341**	**1,515,341**
Herav børsnoterte verdipapirer	1,504,163	1,515,341	1,515,341

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Pr. 31.12.2025 er ingen del av beholdningen av rentebærende verdipapirer stillet som sikkerhet for F-lån.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

		2025				2024			
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sum sertifikat og obligasjoner			**1,511,506**	**1,526,345**			**1,504,163**	**1,515,341**	
Brage Finans AS	995 610 760	1,070,296	19,684	36,490		1,081,443	19,889	33,832	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	128,148	136,149	138,850	1,713	82,066	87,189	88,525	762
Frende Holding AS	991 410 325	65,256	40,387	43,295	1,448	59,515	36,828	35,934	1,150
Balder Betaling AS	918 693 009	707,029	23,551	23,000		707,029	23,551	21,675	
Norne Secutities AS	992 881 828	294,374	2,396	2,514	169	294,374	2,396	2,396	
Frendegruppen AS	832 935 212	249	25	25					
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet			**222,192**	**244,174**	**3,330**		**169,853**	**182,361**	**1,912**
Borea Likviditet B	917 888 272	48,628	50,000	50,157					
Sum rentefond til virkliig verdi over resultatet			**50,000**	**50,157**					
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			**1,783,698**	**1,820,676**			**1,674,016**	**1,697,702**	

Note 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

		2025				2024			
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	19,580,477	82,675	80,769		34,272,274	144,708	140,656	
Skandinavisk Data Center A/S (DK)						18,089	9,680	12,312	
Eiendomskreditt ASA	979 391 285	11,750	1,185	1,645	196	11,750	1,185	2,043	206
Askim Kulturhus AS	982 213 460	1,000	250	0		1,000	250	0	
Østfoldbadet AS	979 932 790	2,000	500	0		2,000	500	0	
Bøndenes Hus Askim AS	963 908 393	14,000	28	168		14,000	28	168	
Spama AS	916 148 690	250	25	388		250	25	388	61
Askim Frukt og Bærpresseri AS	986 450 491	48	60	600	29	48	60	600	25
VN Norge AS	821 083 052	2,511	0	393	688	2,511	0	1,233	1,115
LB Selskapet AS	923 665 617	2,000	200	200		2,000	200	200	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	16	0	27	60	16	0	83	87
Askimbyen AS	980 240 843	50	93	0		50	93	0	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	994	72	72		994	72	72	
Norsk Landbrukstakst (andelsinnskudd)	921 078 161	1	10	10		1	10	10	
Aksjer andeler i eiendomsfond		60,459	586	165		69,196	586	165	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			**85,684**	**84,437**	**973**		**157,397**	**157,932**	**1,494**

Endringer i aksjebeholdningen samlet:

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	340,293	374,942
Tilgang	102,544	30,139
Avgang	-75,881	-68,170
realisert gevinst resultatført	2,492	-447
Urealisert verdiregulering over resultat	9,631	9,989
Urealisert verdiregulering (OCI)	-311	-6,718
Valutakorreksjoner	-	559
Balanseført verdi 31.12.	**378,768**	**340,293**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 30 Finansielle derivat

	2025		2024	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswap 1			5,000	92
Renteswap 2			4,900	144
Renteswap 3			8,400	200
Renteswap 4	2,800	55	3,600	136
Renteswap 5	8,100	322	8,100	511
Renteswap 6	5,850	465	6,150	663
Renteswap 7	7,000	306	7,000	425
Renteswap 8	16,600	805	17,000	1,214
Renteswap 9	6,425	715	6,725	891
Renteswap 10	41,000	742	41,000	1,731
	87,775	**3,410**	**107,875**	**6,007**

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed. Gjennom året har banken kun hatt renterelaterte derivater. Renterelaterte derivater er rentebytteavtaler. Rentebytteavtaler er avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode og er benyttet til å redusere renterisikoen til bankens portefølje av fastrenteutlån til kunder. Banken har ingen andre finansielle derivater enn rentebytteavtaler per 31.12.2025.

Note 31 Tilknyttet selskap

Det henvises til note 23 – transaksjoner med nærstående.

Banken har ingen tilknyttede selskaper per 31.12.2025.

Note 32 Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Leie-kontakt	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	**16,744**	**101,307**	**3,356**	**121,407**
Tilgang	713	2,622	23,733	27,068
Avgang til kostpris		-2,063		-2,063
Utrangert til kostpris			-894	-894
Kostpris pr. 31.12.2024	**17,458**	**101,866**	**26,195**	**145,519**
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	15,939	62,790	3,929	82,657
Bokført verdi pr. 31.12.2024	**1,519**	**39,076**	**22,266**	**62,861**
Kostpris pr. 01.01.2025	**17,458**	**101,866**	**26,195**	**145,519**
Tilgang	2,555	1,287		3,842
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	**20,013**	**103,152**	**26,195**	**149,361**
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	16,777	65,861	6,199	88,837
Bokført verdi pr. 31.12.2025	**3,235**	**37,292**	**19,996**	**60,523**
Akkumulerte avskrivninger 2024	351	2,862	676	3,889
Akkumulerte avskrivninger 2025	839	3,071	2,270	6,180
Avskrivningsprosent	**10 % -33 %**	**5 % - 10 %**	**10%**	

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger.

Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddelets antatte levetid.

Note 33 Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	1,631	1,639
Opptjente, ikke motatte inntekter	8,525	6,634
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	3	3,465
Andre eiendeler	129	172
Sum andre eiendeler	**10,288**	**11,910**

Overtatte eiendeler	2025	2024
Gårdsbruk, Spydeberg	11,815	10,251
Sum overtatte eiendeler	**11,815**	**10,251**

Note 34 Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	6,536	8,397
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	**6,536**	**8,397**

Banken hadde ingen meglede innskudd per 31.12.2024 eller 31.12.2025.
Banken har fra medio 2022 benyttet Fixrate.

Note 35 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	8,848,683	8,673,583
Sum innskudd fra kunder	**8,848,683**	**8,673,583**

Innskudd fordelt etter geografiske områder		
Indre Østfold, Skiptvet og Marker	5,306,756	5,052,339
Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Enebakk	2,180,129	2,078,952
Oslo	466,851	710,621
Halden, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad	227,929	197,660
Rakkestad, Råde og Våler	83,626	54,529
Nesodden, Asker og Bærum	161,150	139,055
Øvrige kommuner	422,241	440,427
Sum innskudd fra kunder	**8,848,683**	**8,673,583**

Innskudd fordelt etter kundesektorer		
Lønnstakere m.v.	5,955,022	5,848,114
Offentlig sektor	164,021	335,291
Finansiell sektor	85,470	61,161
Næringssektorer	2,644,170	2,429,018
Sum innskudd fra kunder	**8,848,683**	**8,673,583**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Spesifikasjon av næringssektorene		
Lønnstakere	5,955,022	5,848,114
Primærnæringer	156,371	156,575
Industri	261,289	121,817
Bygg og anlegg	453,168	576,189
Varehandel	345,622	326,165
Transport og lagring	64,605	73,655
Eiendomsdrift/-omsetning	374,369	423,883
Annen næring	1,153,042	1,109,869
BM-kunder uten næringskode	85,195	37,318
Sum innskudd fra kunder	**8,848,683**	**8,673,583**

Note 36 Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Ticker	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån							
NO0011073199		16/08/2021	16/05/2025			190,000	3 mnd. NIBOR + 43 bp
NO0010901135		27/10/2020	27/10/2025			200,000	3 mnd. NIBOR + 77 bp
NO0010834797	ASKSB23 PRO	18/02/2021	18/05/2026	130,000	130,000	250,000	3 mnd. NIBOR + 54 bp
NO0011114373	ASKSB27 PRO	01/10/2021	01/10/2026	277,000	277,000	300,000	3 mnd. NIBOR + 54 bp
NO0012517624	ASKSB28 PRO	04/05/2022	04/05/2027	250,000	250,000	250,000	3 mnd. NIBOR + 104 bp
NO0013334136	ASKSB35 PRO	12/09/2024	12/09/2027	200,000	200,000	200,000	3 mnd. NIBOR + 61 bp
NO0012902123	ASKSB29 PRO	27/04/2023	27/04/2028	300,000	300,000	200,000	3 mnd. NIBOR + 138 bp
NO0013053454	ASKSB32 PRO	19/10/2023	19/10/2028	300,000	300,000	300,000	3 mnd. NIBOR + 128 bp
NO0013094300	ASKSB33 PRO	06/12/2023	06/06/2029	200,000	200,000	200,000	3 mnd. NIBOR + 118 bp
NO0013180760	ASKSB34 PRO ESG	14/03/2024	14/03/2029	250,000	250,000	250,000	3 mnd. NIBOR + 103 bp
NO0013456640	ASKSB36 PRO	14/01/2026	14/01/2030	200,000	200,000		3 mnd. NIBOR + 86 bp
Påløpte renter					16,612	18,930	
Over/-underkurs					2,842	1,665	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					**2,126,454**	**2,360,594**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010976301	16/04/2021	16/04/2031	70,000	70,000	70,000	3 mnd. NIBOR + 124 bp
NO0013008763	05/09/2023	05/09/2033	120,000	120,000	120,000	3 mnd. NIBOR + 295 bp
Påløpte renter				1,453	1,575	
Sum ansvarlig lånekapital				**191,453**	**191,575**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2,360,594	300,000	-533,000	-1,141	2,126,453
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2,360,594	300,000	-533,000	-1,141	2,126,453
Ansvarlige lån	191,575			-122	191,453
Sum ansvarlig lånekapital	**191,575**	**0**	**0**	**-122**	**191,453**

Annen ansvarlig kapital

For ansvarlig lån pålydende MNOK 70 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 26. april 2026, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

For ansvarlig lån pålydende MNOK 120 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 5. september 2028, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

For begge nevnte ansvarliglån gjelder ellers følgende betingelser:

- Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call).
- Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Note 37 Annen gjeld og pensjon

	2025	2024
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	13,495	11,898
Bankremisser	461	461
Skattetrekk	3,663	3,313
Formuesskatt	860	4,950
Leverandørgjeld	6,746	3,655
Betalingsformidling	8,126	4,360
Øvrig gjeld	4,752	4,611
Avsatt til gaver	-	100
Sum annen gjeld	**38,102**	**33,347**

	2025	2024
Pensjonsforpliktelser		
Balanseført pensjonsforpliktelse driftspensjon	5 618	5 504
Sum pensjonsforpliktelser	**5,618**	**5,504**

Innskuddspensjon

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

Administrerende banksjef har i tillegg en særskilt ordning som innebærer at banken innbetaler en innskuddspensjon også på lønn utover 12 G. Utover å innbetale det prosentvise beregnede tilleggsbeløpet, har banken ingen andre forpliktelser under denne særskilte ordningen.

AFP

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Driftspensjoner

Tidligere Spydeberg Sparebank inngikk i 2006 en pensjonsavtale med daværende banksjef om fratreden ved fylte 61 år, dvs. per 1. april 2010. Banksjefen som hadde denne avtalen, gjorde avtalen gjeldende og gikk av med pensjon 1. april 2010. Pensjonsavtalen løper videre uten endringer i fusjonert bank. Avtalen sikret banksjefen en livsvarig pensjon på 70 % av lønn fra fylte 61 år. Driftspensjon som er under utbetaling, vil økes årlig med 2%.

Aktuarberegning

Storebrand Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger i henhold til oppdatert IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon per 31.12.2025 og knytter seg til bankens driftspensjon. Beregningen av påløpt forpliktelse gjøres på balansedagen. Arbeidsgiveravgift og finansskatt er en del av foretakets ytelse og er dermed en del av pensjonsforpliktelsen. Omkostningene ved pensjonsordningen er inkludert i pensjonskostnaden.

Note 38 Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2025	Rentevilkår
NO0012909250	10/05/2023	10/05/2028	125,000	125,000	125,000	3m Nibor + 465 bp
Sum fondsobligasjonskapital				**125,000**	**125,000**	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller 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 tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i «IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon» og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen «Sum rentekostnader», men som en reduksjon i opptjent egenkapital.
Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

«Første tilbakekallingsdato» er det tidspunktet utsteder, Banken, for første gang kan kreve å innfri fondsobligasjonskapitalen.

Fondsobligasjonskapital

Evigvarende fondsobligasjonskapital pålydende MNOK 125 kan utsteder innfri på rentereguleringsdato 10. mai 2028, deretter på hver bankdag i perioden til 10. august 2028, deretter på hver rentebetalingsdato. Hvis utstederen utøver ordinær call, skal utestående fondsobligasjonskapital (call) innløses til 100 % av pålydende (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at fondsobligasjonskapitalen helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital, har utsteder rett til å innløse utestående fondsobligasjonskapital (call) til en pris lik 100 % (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av fondsobligasjonskapitalen for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående fondsobligasjonskapital (call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Utøvelse av «call» forutsetter myndighetenes forhåndsgodkjennelse. Dersom nedskrivning av fondsobligasjonskapital er besluttet, kan ikke «call» utøves.

Note 39 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2025 NOK 630.035.800 delt på 6.300.358 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er NO0010832108.)

Eierandelsbrøk	2025	2024
Egenkapitalbevis	630,036	630,036
Overkursfond	24,011	24,011
Utjevningsfond	804,160	748,147
Sum eierandelskapital (A)	**1,458,207**	**1,402,194**
Sparebankens fond	283,340	264,053
Gavefond	790	621
Grunnfondskapital (B)	**284,130**	**264,675**
Fond for urealiserte gevinster	24,241	17,869
Fondsobligasjoner	125,000	125,000
Avsatt utbytte og gaver	0	0
Sum egenkapital	**1,891,578**	**1,809,738**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**83.69%**	**84.12%**

Utbytte	2025	2024
Resultat pr egenkapitalbevis	17.87	17.93
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9.50	9.00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	59,853	56,703
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis*	234.67	224.94
Foreslått utbytte	9.50	9.00
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis ex. utbytte	225.17	215.94

1

[1] Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er beregnet inklusivt egenkapitalbeviseierne sin andel av fond for urealiserte gevinster

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

20 største egenkapitalbeviseiere per 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Askim	3,740,352	59.37%
Sparebankstiftelsen Spydeberg	1,787,806	28.38%
Peca Eiendom AS	142,396	2.26%
Asbjørg Kristine Langberg	80,758	1.28%
Ttc Invest AS	70,037	1.11%
Casi Finans AS	58,668	0.93%
Jacel Invest AS	58,668	0.93%
Supreme Invest AS	38,993	0.62%
ABM Holdingselskap AS	16,912	0.27%
AE Gruppen AS	15,542	0.25%
Dynatec Group AS	15,542	0.25%
Indre Østfold og Andebu Gjensidige	14,921	0.24%
Tako-Invest AS	9,538	0.15%
Jan Morten Fossen	8,709	0.14%
Kikamo AS	8,302	0.13%
Brænds Økonomi AS	6,160	0.10%
Erik Svarstad	5,321	0.08%
Hans Richard Huse	4,962	0.08%
Nyco Holding	4,568	0.07%
Jens Giltvedt	3,740	0.06%
Sum 20 største egenkapitalbeviseiere	**6,091,895**	**96.69%**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	208,463	3.31%
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**6,300,358**	**100.00%**

20 største egenkapitalbeviseiere per 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Askim	3,740,352	59.37%
Sparebankstiftelsen Spydeberg	1,787,806	28.38%
Peca Eiendom AS	142,396	2.26%
Asbjørg Kristine Langberg	80,758	1.28%
Ttc Invest AS	70,037	1.11%
Casi Finans AS	58,668	0.93%
Jacel Invest AS	58,668	0.93%
Supreme Invest AS	38,993	0.62%
Mons Johannes Ohnstad	24,609	0.39%
ABM Holdingselskap AS	16,912	0.27%
AE Gruppen AS	15,542	0.25%
Dynatec Group AS	15,542	0.25%
Indre Østfold og Andebu Gjensidige	14,921	0.24%
Tako-Invest AS	9,538	0.15%
Jan Morten Fossen	8,709	0.14%
Kikamo AS	7,802	0.12%
Brænds Økonomi AS	6,160	0.10%
Ragnhild Hagen	6,142	0.10%
Hans Richard Huse	4,962	0.08%
Hans Øyvind Berg	4,779	0.08%
Sum 20 største egenkapitalbeviseiere	**6,113,296**	**97.03%**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	187,062	2.97%
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**6,300,358**	**100.00%**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

	Antall EK-bevis	Antall EK-bevis
Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Ledende ansatte		
Adm. banksjef 01.12.2024 -31.12.2025	-	-
Adm. banksjef 20.06.2024 - 30.11.2024		1,018
Adm.banksjer 01.01.2024 - 19.06.2024		-
Viseadm. banksjef 01.09.2025 - 31.12.2025	1,018	
Viseadm. banksjef 01.01.2024 - 31.08.2025	-	
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	1,018	1,018

Styre inkludert nærstående		
Styrets leder 01.01.2023 - 30.11.2024		-
Styrets leder 01.12.2024 - 31.12.2024		-
Styrets leder 2025	-	
Styrets nestleder 2024		621
Styrets nestleder2025	-	
Styremedlem	-	
Styremedlem	-	-
Styremedlem	500	
Styremedlem	-	-
Styremedlem		-
Styremedlem	-	-
Styremedlem		109
Styremedlem	109	109
Styremedlemer samlet	609	839

Generalforsamling inkludert nærstående		
Generalforsmalingens leder	883	883
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	70,761	71,898
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	71,644	72,781

Note 40 Resultat per egenkapitalbevis

	2025	2024
Ordinært resultat etter skatt	152,018	159,108
Renter på fondsobligasjoner[1]	-11,606	-13,638
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG[2]	-5,561	-10,553
Estimatavvik pensjon	-398	-455
Estimatavvik pensjon etter skatt	100	114
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)	-68	-341
Skatt på verdiendring utlån	17	85
Andre egenkapitaltransaksjoner		
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviseierne og sparebankens fond	**134,502**	**134,320**
Eierandelsbrøk	**83.69%**	**84.12%**
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbeviseiere	**112,568**	**112,992**
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	**6,300,358**	**6,300,358**
Resultat pr egenkapitalbevis	**17.87**	**17.93**

1) Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

2) FUG = Fond for urealiserte gevinster.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Note 41 Finansielle garantier og pantsettelser mv.

	2025	2024
Betalingsgarantier	5,540	8,252
Kontraktsgarantier	8,354	12,565
Andre garantier	9,596	13,309
Sum garantier overfor kunder	**23,490**	**34,125**
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1,215	
Tapsgaranti	14,017	20,007
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**15,232**	**20,007**
Sum garantiansvar	**38,722**	**54,132**

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk		**%**		**%**
Indre Østfold, Skiptvet og Marker	12,951	33.4 %	20,639	38.1 %
Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Enebakk	6,534	16.9 %	9,196	17.0 %
Oslo	2,048	5.3 %	1,468	2.7 %
Halden, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad	200	0.5 %	200	0.4 %
Øvrige kommuner	1,757	4.5 %	2,622	4.8 %
Eika Boligkreditt	15,232	39.3 %	20,007	37.0 %
Sum garantier	**38,722**	**100.0 %**	**54,132**	**100.0 %**

Forvaltningsavtale Verd Boligkreditt AS

Banken har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i boligeiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd). I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvalting av utlånene, og opprettholder også kundekontakten. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken mottar vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

I henhold til forvaltningsavtalen inngått med hver enkelt eierbank har Verd en rett til å motregne kredittap på utlån mot de løpende provisjonsutbetalingene til bankene. Det foreligger dermed en begrenset fortsatt involvering knyttet til kjøpte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon inneværende år. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Dette skyldes først og fremst at tapene skal motregnes pro rata i henhold til bankenes eierandel i foretaket, og uavhengig av hvilken bank som i utgangspunktet formidlet utlånene som forårsaket de eventuelle tapene.

Samlet anses derfor den fortsatte involveringen knyttet til de kjøpte lånene som så svak at Verd, og banken på sin side, velger å behandle transaksjonene som henholdsvis rene kjøp og salg. Utlånene blir i sin helhet fraregnet i bankens balanse og innregnet i balansen til Verd Boligkreditt.

Dersom Banken ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Banken en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Verd Boligkreditt

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og kan erverve utlån med pant i boligeiendom og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook».

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd. Banken har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi. Banken forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd. Totalt er det fraregnet boliglån til Verd på til sammen MNOK 2 369
(MNOK 1 688 31.12.2024) ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2025. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og per 31.12.2025 utgjør denne finansieringen MNOK 223,5 (MNOK 167,5 31.12.2024). Beløpet inngår i balanseposten «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak».

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne avtalen innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter, inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har per 31.12.2025 lån for MNOK 1 402
(MNOK 2 001 31.12.2024) hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti

Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er begrenset oppad til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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 for låneporteføljer opp til MNOK 5 er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og for låneporteføljer som overstiger MNOK 5 utgjør tapsgarantien minimum MNOK 5, 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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale som trådte i kraft 1. mai 2024, om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder.

I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen så har eierbanken ingen rett til motregning eller fratrekk. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker begrenset til pro rata andel av maksimalt forpliktet beløp. 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- Programme. 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 selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet. I 2025 har det vært gjennomført to rebalanseringer, en i april og en i oktober.

Note 42 Leieavtaler - IFRS 16

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2025	22,363	22,363
Tilgang av bruksretteiendeler		
Avhendinger	-48	-48
Overføringer og reklassifiseringer		
Omregningsdifferanser		
Anskaffelseskost 31. desember 2025	**22,315**	**22,315**

Akkumulerte av-og nedskrivninger		
Avskrivninger 1. januar 2025	96	96
Avskrivninger i perioden	2,222	2,222
Nedskrivninger i perioden		
Avhendinger		
Overføringer og reklassifiseringer		
Omregningsdifferanser		
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2025	**2,318**	**2,318**
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2025	**19,997**	**19,997**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	109 mnd
Avskrivningsmetode	Lineær
Inntekter fra framleie av bruksretteiendeler	3,679
Leieforpliktelser	20,911

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	
Mindre enn 1 år	2,302
1-2 år	2,302
2-3 år	2,302
3-4 år	2,302
4-5 år	2,302
Mer enn 5 år	9,400
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2025	20,911

Endringer i leieforpliktelser	
Leieforpliktelser per 1. januar 2025	22,268
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-
Betaling av hovedstol	-2,334
Betaling av renter	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	1,095
Omregningsdifferanser	-
Totale leieforpliktelser 31. desember 2025	21,029
Herav:	
Kortsiktige leieforpliktelser	
Langsikige leieforpliktelser	21,029

Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Total
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden, felleskostnader leide lokaler	355
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	112
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	467

Note 43 Hendelser etter balansedagen

Banken har i desember 2025 sendt krav om endret ligning av skattemessig formue for årene 2015-2024. Ligningen av skattemessig formue for årene 2022, 2023 og 2024 er endret medio januar 2026.

Det har ikke vært vesentlige hendelser som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2025 etter balansedagen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E

REVISJONSBERETNING

Se vedlegg 1.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F8EE475B99B44AB885A5DEC8F764FF1E