

Årsrapport 2025



Trøgstad

SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

Hovedtall 2025	5
Banksjefen om året 2025	6
Om Trøgstad Sparebank	10
Vår rolle som lokalbank	10
Sammen bygger vi lokalsamfunnet	10
Kompetanse	11
Eika Alliansen	12
Alliansebankene styrker lokalsamfunnet	12
Eika styrker lokalbankene	12
Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering	13
Årsberetning for 2025	14
Resultatregnskapet	14
Driftsresultat	14
Rentenetto	14
Provisjonsinntekter	14
Driftskostnader	15
Tap på utlån og garantier	15
Balansen	15
Forvaltningskapital	15
Utlån	16
Innskudd	16
Likviditet	16
Verdipapirer og obligasjoner	16
Soliditet/Egenkapital	17
Disponering av overskudd	17
Vekst og utvikling	17
Veksthuset	17
Bank + Regnskap	19
Bank + Eiendom	19
Merkevarestrategi	20
Besøk fra Bankenes Sikringsfond	20
Makroøkonomisk utvikling	20
Fremtidsutsikter	21
Bærekraft, samfunnsansvar og etisk forretningsdrift	23
Bærekraft og samfunnsansvar	23
Lokalbankenes rolle i omstillingen	24
Bærekraft i Eika-alliansen	24
Gavefond og sponsorater	25
Etisk forretningsdrift	25
Åpenhetsloven	25
Mangfold og likestilling	25

Personal og arbeidsmiljø.....	26
Antihvitvask og terrorfinansiering.....	26
Eierstyring og selskapsledelse.....	27
Generalforsamlingen.....	27
Styret og revisjonsutvalget.....	27
Styreansvarsforsikring.....	28
Revisor.....	28
Valgkomiteen.....	28
Ledelse og internkontroll.....	28
Godtgjørelse.....	29
Tillitsvalgte i banken.....	29
Informasjon/kommunikasjon.....	30
Fremtidig utvikling.....	30
Resultatregnskap.....	31
Balanse.....	32
Eiendeler.....	32
Gjeld og egenkapital.....	32
Endringer i egenkapitalen.....	34
Kontantstrøm.....	35
Noter.....	36
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	36
Generell informasjon.....	36
Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	36
Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025.....	36
Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper.....	36
Inntektsføring.....	37
Finansielle instrumenter – klassifisering.....	38
Finansielle instrumenter – måling.....	39
Nedskrivning av finansielle eiendeler.....	40
Øvrige forpliktelser.....	41
Hendelser etter balansedagen.....	41
Kontantstrømoppstilling.....	42
Note 2. Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	42
Nedskrivning på utlån og garantier.....	42
Virkelig verdi for finansielle eiendeler.....	43
Note 3. Kapitaldekning.....	44
Kapitalstyring og kapitaldekning.....	44
Note 4. Risikostyring.....	46
Risikostyring.....	46
Risikokategorier.....	46
Note 5. Kredittrisiko.....	49
Nedskrivningsmodell i banken.....	49
Note 6. Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	54
Note 7. Fordeling av utlån.....	56

Note 8. Kredittforringede lån	56
Note 9. Forfalte og kredittforringede lån	58
Note 10. Eksponering på utlån	58
Note 11. Nedskrivninger og tap	59
Note 12. Store engasjement.....	62
Note 13. Sensitivitet.....	62
Note 14. Likviditetsrisiko.....	64
Note 15. Valutarisiko	65
Note 16. Kursrisiko	66
Note 17. Renterisiko	66
Note 18. Netto renteinntekter	67
Note 19. Segmentinformasjon	68
Note 20. Andre inntekter	69
Note 21. Lønn og andre personalkostnader	69
Pensjoner	71
Note 22. Andre driftskostnader.....	71
Note 23. Transaksjoner med nærstående.....	71
Note 24. Skatter	72
Note 25. Kategorier av finansielle instrumenter.....	72
Note 26. Virkelig verdi finansielle instrumenter	73
Note 27. Rentebærende verdipapirer	76
Note 28. Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	76
Note 29. Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	77
Note 30. Konsernselskap og tilknyttede selskap	77
Note 31. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	78
Note 32. Andre eiendeler	79
Note 33. Innlån fra kredittinstitusjoner	79
Note 34. Innskudd og andre innlån fra kunder	79
Note 35. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	80
Note 36. Annen gjeld	81
Note 37. Garantier	81
Note 38. Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	82
Note 39. Nøkkeltall	84
Note 40. Kjøpesumallokering	85
Note 41. Hendelser etter balansedagen.....	86
Revisjonsberetning.....	87

Hovedtall 2025



Trøgstad

SPAREBANK

7,6 MRD

Ved utgangen av 2025 hadde banken en **forretningskapital** på 7,6 milliarder kroner (6,4 MRD).

67,9 MNOK

Bankens **resultat før skatt** endte på 67,9 millioner kroner for 2025 (67,7 MNOK).

3,5 MRD

Ved utgangen av 2025 hadde banken **innskudd** på til sammen 3,5 milliarder kroner (3,1 MRD).

2,1 %

For året som helhet hadde banken en **netto rentemargin** på 2,1 % (2,4 %).

10,6 %

Bankens **egenkapitalavkastning** for totalresultatet i 2025 endte på 10,6 % (6,5 %).

6,5 MRD

Brutto utlån inkludert lån formidlet via EBK var 6,5 milliarder ved utgangen av 2025 (5,6 MRD).

Banksjefen om året 2025



2025 ble et rekordår for Trøgstad Sparebank, med 15 prosent utlånsvekst, over 14 % innskuddsvekst og det høyeste antallet nye kunder i bankens historie. Veksten er drevet av målrettede investeringer i rådgiverkapasitet, nye lokasjoner og videreutviklingen av Veksthussatsingen. Investeringene er en bevisst del av bankens langsiktige vekststrategi og et styrket samspill mellom bank, næringsliv og lokalsamfunn. Selv om investeringene har gitt økte kostnader, leverer Trøgstad Sparebank tidenes resultat. Samlet har dette brakt banken et tydelig steg nærmere målsetningen om 10 milliarder kroner i forretningskapital innen 2028. Dette har banken oppnådd i et marked preget av høy konkurranse, strengere regulatoriske krav og økonomisk usikkerhet for både husholdninger og bedrifter, samt bankens fokus på kvalitet.

Sterk vekst og solid bankdrift

Utlånsveksten i 2025 har vært god på tvers av avdelingene våre. Personmarkedet leverte over markedsvekst, drevet av økt tilflytting, høy kundeaktivitet og styrket rådgiverkapasitet. Bedriftsmarkedet fortsatte sin gode utvikling gjennom året, med stadig tettere samarbeid med både etablerte bedrifter og nye virksomheter.

Innskuddsveksten har vært et sentralt fokusområde. Til tross for en konkurransepreget markedsituasjon opplever vi at kombinasjonen av nærhet, trygghet og moderne digitale løsninger gir gode resultater. Banken går inn i 2026 med solid forvaltningskapital, stabile marginer og et kontrollert risikobilde.

Forsikringsområdet og andre breddeprodukter har også levert høye veksttall, noe som viser at kundene fortsatt setter pris på lokal og personlig rådgivning i samspill med gode digitale løsninger.

Veksthuset – fire lokasjoner, revitalisering og sterkere samspill

2025 har vært et år hvor vi har videreført og styrket suksessen med Veksthusetkonseptet. Med fire lokasjoner, Fetsund, Trøgstad, og to nye tilskudd i nettverket med Askim og Ski, står vi sterkere som regional møteplass og kompetansemiljø.

Gjennom revitaliseringen av konseptet har vi løftet både innhold, møteplasser og faglig tilstedeværelse. Vi opplever stadig større pågang av aktører inn dørene, alt fra etablerte fagmiljøer til nye rådgivere innen økonomi, teknologi, utvikling, juss og næringsliv.

Det brede og tverrfaglige samspillet mellom disse aktørene er blitt et av våre tydeligste konkurransefortrinn. Kundene opplever at helhetlig rådgivning, flere fagpersoner i samme rom og evnen til å løse komplekse behov raskere og mer effektivt gir en ny kvalitet i kundemøtene.

Veksthuset handler ikke bare om lokaler, det handler om kultur. En kultur som bygger på vår visjon og våre verdier, og som gjennom revitaliseringen er styrket ytterligere. Veksthuset vil få en enda tydeligere rolle i strategien vår inn i 2026.

Kvalitet, kompetanse og et sterkt medarbeiderengasjement

2025 ble et år der medarbeiderengasjementet kom tydelig til uttrykk gjennom høy gjennomføringskraft, godt samarbeid og sterk rolleforståelse. Våre medarbeidere har løftet kvaliteten i kundeleveransene, styrket fagmiljøene og bidratt til forbedringer på tvers av virksomheten.

Det systematiske arbeidet med kompetanseplaner, opplæring og spesialisering har styrket oss innen kreditt, risiko, rådgivning, bærekraft og teknologi. Rekrutteringen av nye kollegaer har gitt oss ny energi og økt kapasitet og kompetanse.

Kulturen vår, forankret i verdiene personlig, kompetent og modig, står sterkere enn noen gang. Samhandling på tvers, løsningsorientering og viljen til å bidra gjør at vi er godt rustet til å møte både kundebehov og regulatoriske krav.

Eika – en strategisk partner for utvikling og gjennomføring

Eika har også i 2025 vært en avgjørende partner for Trøgstad Sparebank. Gjennom fellesskapet har vi styrket både teknologi, produkter, kompetanse og kapasitet og ikke minst vår robusthet i møte med regulatoriske krav og økende kompleksitet i finansmarkedet. Eikas plattform, fagmiljøer og strategiske satsinger har gitt oss muligheten til å kombinere lokal kraft med stordriftsfordeler, og har vært sentralt for vår evne til å levere gode kundeopplevelser, moderne digitale løsninger og trygg drift.

Teknologi, digitalisering og KI

2025 markerte starten på et tydelig skifte i bruken av kunstig intelligens. Vi har jobbet med prosjekter knyttet til smartere kundedialog, kvalitetssikring og effektivisering av interne prosesser. Dette har gitt oss verdifull erfaring som tas med videre i 2026.

Samtidig har vi styrket IKT-rigging, forbedret prosesser og hatt tett samarbeid med Eika for å sikre trygghet, stabilitet og etterlevelse. Teknologi er et verktøy, men relasjonen og tilliten i kundemøtet vil alltid være vår viktigste styrke.

Engasjement i lokalsamfunnet

Som lokalbank skal vi bidra til bærekraftig vekst i lokalsamfunnet. I 2025 har vi støttet idrett, kultur, frivillighet og lokale initiativer gjennom gaver og sponsorater, fra skatepark til næringslivsarrangementer. Dette er en del av samfunnsoppdraget vårt, og en viktig investering i trivsel og utvikling.

Vi har også videreført arbeidet med miljøsertifiseringer, energi- og utslippstiltak og rådgivning på bærekraft. Dette arbeidet vil styrkes ytterligere i 2026.

Veien videre – 2026 og fremover

Vi går inn i 2026 med ambisiøse mål og en tydelig strategi basert på fem Must Win Battles:

- **Vekst** – mål om 10 milliarder i samlet forretningskapital innen 2028.
- **Mennesker** – høy kompetanse, kultur og engasjement.
- **Skikkelighetskultur** – kvalitet, kontroll og etterlevelse.
- **Samfunnsansvar** – bærekraft og lokal verdiskaping.
- **Samspill** – Veksthus, samarbeid og helhetlig rådgivning med kunden i fokus.

Med visjonen, **en fremtidsrettet lokal sparebank**, som vår retning og verdiene **personlig, kompetent og modig** som fundament – går vi inn i et nytt år med ambisjoner og sterk gjennomføringsevne. 2026 blir et år hvor vi skal jobbe enda smartere – sammen.

Til slutt vil jeg rette en stor takk til ansatte, kunder, samarbeidspartnere og lokalsamfunnet for et sterkt 2025. **Mer. Sammen.**



Lars André Dingstad-Eriksen
Adm. Banksjef

Om Trøgstad Sparebank

Trøgstad Sparebank er en fremtidsrettet lokal sparebank med en sterk forankring i lokalsamfunnet. Vi tilbyr bank- og forsikringstjenester til privatpersoner og bedrifter, og er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i regionen.



Vi har hovedkontor i Trøgstad og filialer i Askim, Ski, Lillestrøm og Fetsund. Som en del av Eika Alliansen har vi tilgang til solide finansielle løsninger, samtidig som vi bevarer nærheten og den personlige rådgivningen som kjennetegner en lokalbank.

Vår rolle som lokalbank

Sammen bygger vi lokalsamfunnet

Trøgstad Sparebank har vært en pådriver for utvikling og samarbeid siden 1847. Vi er mer enn en bank, vi er en støttespiller for mennesker og lokalsamfunn. Som en selveid sparebank uten eksterne eiere går overskuddet vårt tilbake til kundene og lokalmiljøet, og de siste ti årene har vi delt ut over 27 millioner kroner til lokale lag, foreninger og prosjekter som skaper engasjement og vekst.

Utdelt fra gavefond

3,5 mill

2025

27 mill

Siste 10 år

Vår styrke ligger i nærheten til kundene våre. Vi kjenner folk ved navn, vi forstår behovene deres, og vi er her når livet skjer, enten det handler om sparing til fremtiden, boligdrømmen som skal realiseres,

eller en bedrift som trenger gode finansielle løsninger. Gjennom **Veksthuset** har vi også skapt en møteplass der kompetansebedrifter innen økonomi, eiendom, juss, rekruttering, finans med flere samles for å tilby helhetlig rådgivning under ett tak.

Som en del av Eika Alliansen kombinerer vi det beste fra to verdener: solide produkter og fagkompetanse fra en nasjonal allianse, samtidig som vi bevarer nærheten og den personlige rådgivningen som kjennetegner en lokalbank.

Gjennom konseptet **Mer. Sammen.** bygger vi sterke relasjoner, skaper verdier og investerer i fremtiden – for deg og ditt lokalsamfunn.

Se vår merkefortelling her:



Click link to open video content or scan QR code.

https://tsbank.wrep.it/r/137645df-e0b7-4b1f-9ea7-c3a681d38051/sec/3#navto_283



Kompetanse

«Kompetent» er et av bankens kjerneverdier, og det forplikter. I Trøgstad Sparebank er kompetanse ikke bare noe vi tilbyr kundene våre, men også noe vi kontinuerlig utvikler internt. Hver ansatt har en egen kompetanseplan som følges opp kvartalsvis gjennom året, og denne danner også grunnlaget for deler av bonusordningen.

Gjennom autorisasjoner i FinAut sikrer vi at både plasserings- og forsikringsrådgivning gis av rådgivere med dokumentert kompetanse. I tillegg tilbyr **Veksthuset** et bredere spekter av rådgivning enn tradisjonelle banktjenester, både for privat- og bedriftskunder. Dette skjer gjennom individuell rådgivning, sammøter med flere spesialister og kompetanseserien Veksthuset Input. Veksthuset er også en viktig arena for kompetanseutveksling mellom rådgiverne som jobber der.

Bankens styre har sin egen kompetanseplan, som revideres årlig basert på regulatoriske krav og behov identifisert i styrets genevaluering.

Eika Alliansen

En hjørnestein i norske lokalsamfunn – Trøgstad Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.



Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca. 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester,

virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

Felles utviklingsplaner og prioriteringer for fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

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

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

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

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, samt en rekke andre tjenester innen blant annet bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

Årsberetning for 2025

Trøgstad Sparebank har i 2025 levert historisk godt resultat og har opplevd betydelig vekst, med en økning i både antall kunder og forretningskapital. Banken har styrket sin posisjon i markedet og samtidig oppnådd gode resultater.



Med mindre annet er oppgitt gjelder alle tall i morbanken og tall i parentes er sammenligningstall for 2024.

Resultatregnskapet

Driftsresultat

Banken oppnådde i 2025 et resultat før skatt på kr 67,9 mill. (kr 67,7 mill.). Resultat etter skatt ble kr 53,1 mill. (kr 51,7 mill.). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,6 % (6,5 %).

Rentenetto

Nominelle netto renteinntekter endte på kr 106,5 mill (kr 107,4 mill) og har vist en marginal nedgang til tross for høy utlåns- og innskuddsvekst. Gjennomsnittlig rentenetto målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital endte i 2025 på 2,1 % (ned fra 2,4 % året før).

Provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter er kr 37,7 mill. (kr 35,1 mill.). Nominelt er dette en økning, og hensyntatt økt forvaltningskapital er provisjonsinntektene i prosent det samme som fjoråret. Inntekter fra porteføljen av boliglån som er lagt til Eika Boligkreditt utgjør kr 13,3 mill (kr 8,7 mill) av provisjonsinntektene.

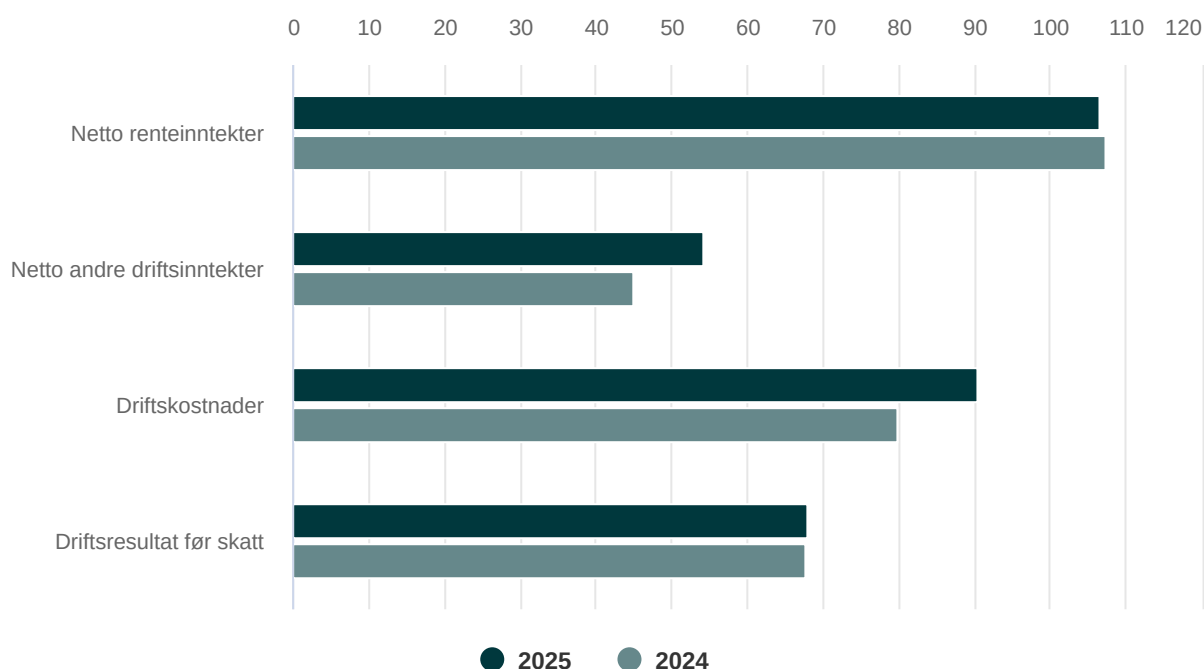
Driftskostnader

De totale driftskostnadene for banken ble i alt kr 90,4 mill. (kr 79,7 mill.). Totale kostnader i % av totale inntekter var på 61,5 % (54,8 %). Banken har de siste årene investert i nye lokaliteter og flere ansatte, og kostnadsprosenten ventes å reduseres fra og med 2027.

Tap på utlån og garantier

Det er tapsført kr 2,5 mill. i 2025 mot kr. 4,9 mill. i 2024. Tapsavsetninger av brutto utlån utgjør 0,4 % (0,4 %) pr årsskiftet.

Hovedposter resultatregnskap 2025 (mill kr)



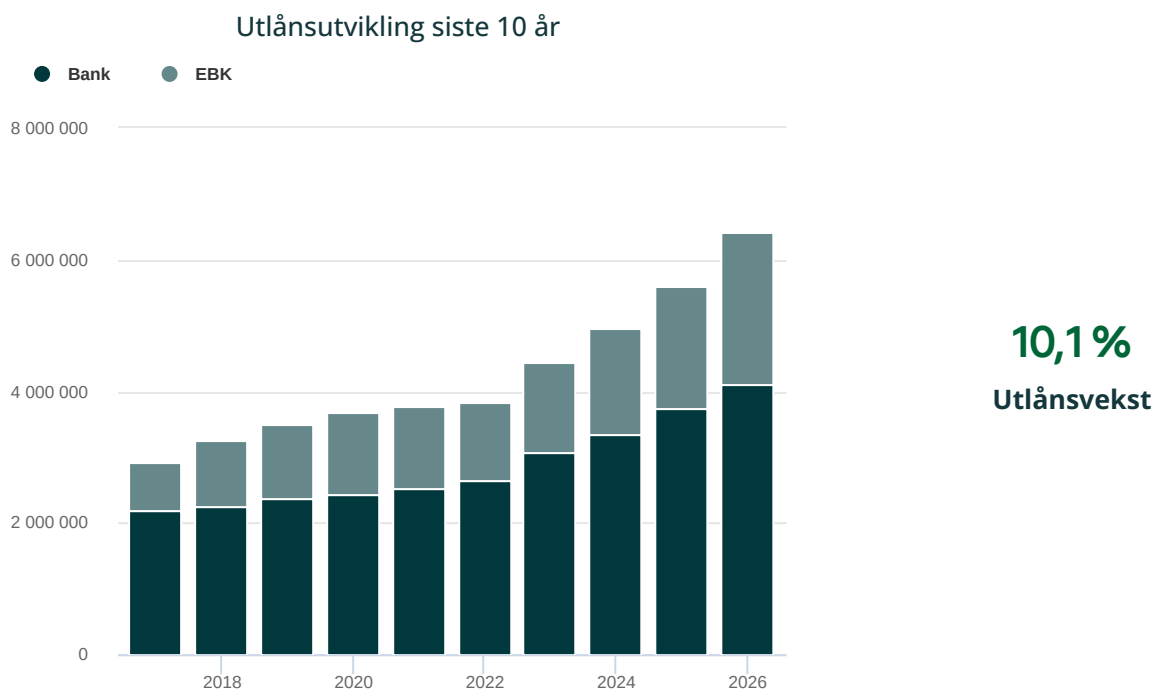
Balansen

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital på 5,3 mrd (4,5 mrd) ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har vokst 16,5% siste år. Dersom man tar hensyn til bankens utlånsvolum som er formidlet til Eika Boligkreditt, vil forvaltningskapitalen være kr 7,6 mrd (kr 6,4 mill.).

Utlån

Bankens utlån i egen balanse har økt med 10,1 % (12,4 %). Netto utlån pr. årsskiftet var kr. 4,11 mrd (kr 3,73 mrd). Formidling av boliglån (til EBK) er kr. 2,3 mrd (kr 1,9 mrd). Samlet utlånsvekst for 2025 har vært 15,0 % (13,2 %). Andel av utlån til personkunder som er overført til EBK var ved utgangen av 2025 på 44,9 % (41,9 %).



Innskudd

Bankens innskuddsvekst ble 14,5 % mot 13,7 % i 2024, utgjorde pr. årsskiftet kr 3,5 mrd (3,1 mrd) Innskuddsdekningen pr. utgangen av 2025 ble 85,8 % (82,5 %), inkludert EBK 55,0 % (55,2 %).

Likviditet

Bankens eksterne finansiering utover kundeinnskudd er foretatt gjennom opptak av 10 lån. Lånene har spredning i forfall over en 4,5 års periode. Samlet forfall innenfor hvert av årene er maksimalt kr. 200 mill.

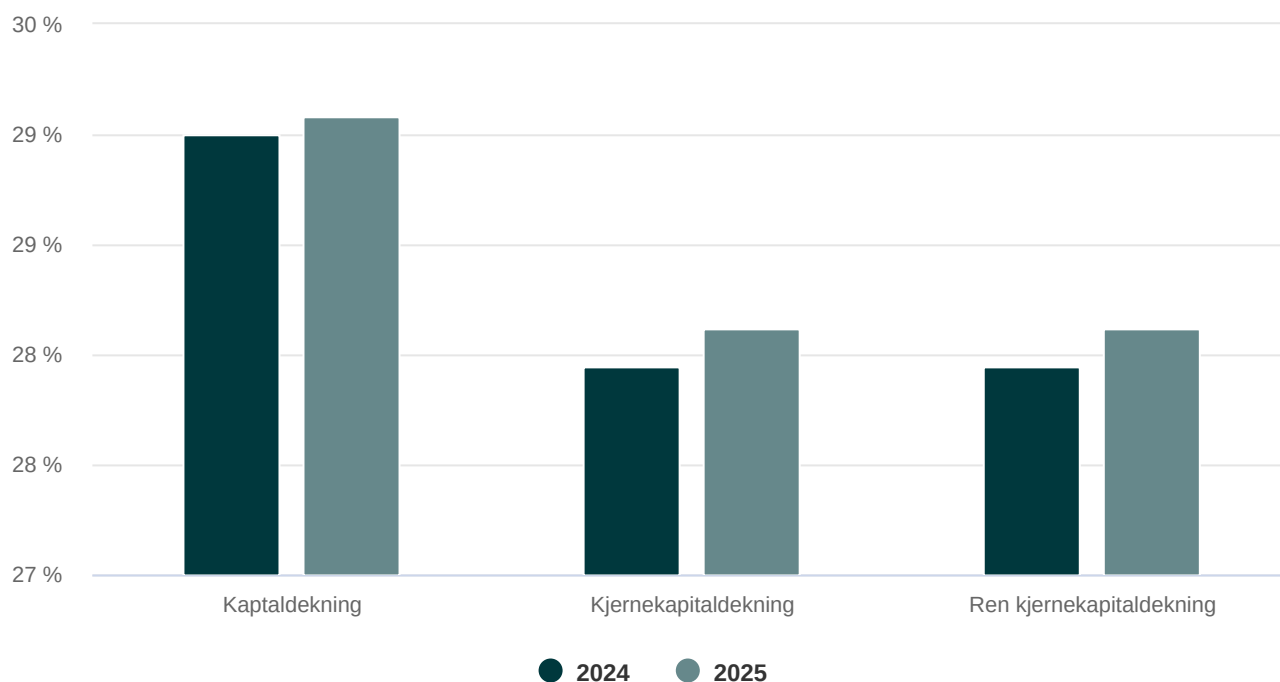
Verdipapirer og obligasjoner

Bankens obligasjonsportefølje har en bokført verdi ved utgangen av året på kr 497 mill. (kr 377 mill). Bankens aksje- og verdipapirfondsportefølje utgjør kr 81,1 mill. og herav utgjør kr 9,7 mill. rente- og aksjefond.

Soliditet/Egenkapital

Bankens samlede egenkapital inkludert ansvarlig lån utgjorde kr. 823 mill (kr. 746 mill.) pr. 31.12.2025. Dette tilsvarer en soliditet på 16,5 % (17,1 %). Kjernerdrift over risikovektede eiendeler ble 1,94 % (2,40 %).

Kapitaldekning morbank*



Se også note 4.

Disponering av overskudd

Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskapet og balansen et rettviseende bilde av bankens stilling og resultat. Styret kjenner heller ikke til forhold etter årsskiftet som vil endre dette synet.

Forslag til disponering av årets resultat

Gaver lokalsamfunnet	3 547
Overført til sparebankens fond	49 404
Konsernbidrag og realisert tap	132

Vekst og utvikling

Veksthuset

Siden etableringen av Veksthuset Askim i 2022 har konseptet utviklet seg til å bli en tydelig drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i regionen. Oppdraget har hele tiden vært klart: å samle uavhengige

personlige rådgivere, fagmiljøer og utviklingsressurser for privatpersoner, bedriftseiere og lokalt næringsliv på ett sted. Målet er å være en møteplass, et kompetansemiljø og en kulturarena der samarbeid, utvikling og fremtidstro får rom.

Veksthuset Askim ble svært godt mottatt av både nye og eksisterende kunder, og etableringen i Ski i 2024 gjentok suksessen med sterk tilstrømming av kunder, samarbeidspartnere og fagmiljøer. Med erfaringene fra disse to veksthusene tok Trøgstad Sparebank et naturlig steg videre i 2025 ved å etablere Veksthuset også der banken allerede har en sterk lokal tilstedeværelse i Fetsund og Trøgstad.

Disse fire Veksthusene følger samme modell og skal fungere som viktige arenaer for lokal næringsutvikling. De tilbyr ressurser, veiledning, nettverk og tverrfaglig kompetanse til entreprenører, etablerte bedrifter og privatkunder. Satsingen har gjort Veksthuset til et av bankens viktigste verktøy for regional verdiskaping og helhetlig rådgivning.

Fra 2026 og videre planlegger banken ytterligere vekst i Veksthus-miljøene, med mål om å utvikle tjenestene, styrke rådgiverkraften og skape enda bedre møteplasser for næringslivet i regionen.



Bank + Regnskap

I 2024 etablerte Trøgstad Sparebank holdingselskapet Eika Økonomi Øst AS med regnskapskontorer i Veksthuset Askim og Veksthuset Ski. Etableringen er en direkte oppfølging av bankens strategi om å styrke posisjonen i bedriftsmarkedet og sikre tilgang til den kundeflaten som i økende grad styres gjennom regnskapssystemer og regnskapsførere.

Utviklingen i SMB-markedet viser tydelig at regnskapsrådgiver er den foretrukne sparringspartneren for små og mellomstore bedrifter. Bankens egne strategiplaner peker på den samme trenden: At bankens rolle som rådgiver svekkes dersom ikke bank og regnskap sees i sammenheng, og at regnskapssystemet har blitt den viktigste arbeidsflaten for bedriftseiere. Dette understøttes også av Eika sentralt, hvor etableringen av Eika Økonomi AS og lanseringen av det skybaserte Eika Regnskap er et strategisk løft for hele alliansen.

Gjennom kombinasjonen av bank + regnskap kan Trøgstad Sparebank og Eika Økonomi Øst tilby en helhetlig og mer proaktiv rådgivning til lokale SMB-kunder. Integrasjonen av regnskapsdata med bankens prosesser gir bedre innsikt, raskere beslutninger og mer relevante råd gjennom hele kundens økonomiske livssyklus. Dette styrker både kundeverdien og bankens strategiske posisjon i et marked med sterk digitalisering, bransjegliding og økt konkurranse fra systemleverandører.

Satsningen er også tett koblet til bankens arbeid med Veksthusene i Askim, Trøgstad, Ski og Fetsund. Veksthusene er utviklet som lokale kompetansemiljøer hvor bankens rådgivere jobber side om side med regnskapsførere og andre relevante spesialister for å tilby bredere og mer samordnet rådgivning til privatpersoner, bedriftseiere og små og mellomstore bedrifter.

Etableringen av Eika Økonomi Øst forsterker denne modellen og gjør regnskap til en integrert del av bankens kundestrategi. Dette gir økt tilstedeværelse, bedre kundeopplevelser og en mer robust plattform for fremtidig vekst. Satsningen er i tråd med bankens overordnede strategiske prioriteringer innen vekst, mennesker, samspill og bærekraft, og bygger videre på visjonen om å skape mer – sammen.

Bank + Eiendom

Eiendomsmegling har lenge vært en viktig del av bankens virksomhet og en sentral inngang til boliglån. Trøgstad Sparebank samarbeider i dag med Berg Sparebank og Marker og Eidsberg Sparebank gjennom Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS, med en felles ambisjon om å etablere eiendomsmeglingskontorer på alle steder hvor bankene har filialer.

Gjennom økt samarbeid og størrelse styrkes både fagkompetansen og evnen til å møte dagens og fremtidens krav til drift av et profesjonelt eiendomsmeglingsforetak. I denne sammenhengen er det også positivt at Aktiv Askim nå har styrket sitt lokale meglerteam, noe som bidrar til økt kapasitet og et bedre tilbud i regionen.

Merkevarestrategi

I 2025 videreførte Trøgstad Sparebank moderniseringen av merkevaren som ble startet i 2024, med tydelig fokus på implementering, forankring og videreutvikling. Arbeidet styrket bankens posisjon som en fremtidsrettet lokal sparebank og skapte et mer helhetlig og gjenkjennelig uttrykk i all kommunikasjon.

Merkekjernen ble ytterligere integrert i kultur, kommunikasjon og kundearbeid, og består av visjonen En fremtidsrettet lokal sparebank, formålet å være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling, samt verdiene **Personlig, Kompetent og Modig**. De fornyede ledelses- og medarbeiderprinsippene ble aktivt brukt gjennom året og bidro til å styrke kultur, profesjonsnivå og samspill internt.



Vår visjon

En fremtidsrettet lokal sparebank



Vårt formål

Trøgstad Sparebank skal være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling for deg og ditt lokalsamfunn



Våre verdier

Personlig
Kompetent
Modig

Moderniseringen av merkevaren omfattet også en oppdatert visuell identitet, et tydeligere kommunikasjonsuttrykk og en fornyet logo som viderefører eiketreet – nå som et symbol på samskaping, lokal tilhørighet og vekst. Samtidig ble konseptet Mer. Sammen. videreutviklet og etablert som den røde tråden i både kommunikasjon og kundeopplevelser, særlig i samspill med Veksthus-konseptet. Dette styrket bankens rolle som en tilgjengelig, fremtidsrettet og samarbeidsorientert aktør i lokalsamfunnet.

Besøk fra Bankenes Sikringsfond

I november 2025 gjennomførte Bankenes sikringsfond et ordinært tilsynsbesøk i banken. Slike besøk gjennomføres jevnlig for å vurdere soliditet, risikoforhold og beredskap knyttet til innskuddsgarantien, samt for å sikre at bankene følger gjeldende regelverk og har tilfredsstillende styring og kontroll. Dette omfatter normalt en gjennomgang av bankens overordnede rammeverk, risikoområder og sentrale prosesser. Ved årsskiftet 2025/2026 var den foreløpige rapporten ennå ikke mottatt; denne ble gjort tilgjengelig først i januar 2026 som grunnlag for videre dialog før endelig rapport ferdigstilles.

Makroøkonomisk utvikling

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, slik den måles ved Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftundersøkelse. Ledighetsutviklingen ved arbeidskontorene utviklet

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

Næringsmessig var 2025 et interessant år. Boligbyggingen var fortsatt unormalt svak. Samlet industriproduksjon økte med i underkant av 4 prosent. Nå som oljeinvesteringene synes være på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å utvikle seg svakere.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,6 prosents vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnstagerne solid reallønnsøkning, da inflasjonen holdt seg på 3,1 prosent. Samme inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle tilbake i tiden fremover vil reallønnsveksten trolig forbli positiv i årene som kommer, ettersom inflasjonen ventes å komme ned mot inflasjonsmålet på 2 prosent med tid og stunder.

Boligprisene steg med sunne 5,5 prosent på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i Rogaland (+15,4 prosent), men langt mindre i andre deler av landet. I Trondheim økte boligprisene med beskjedne 3,3 prosent. Det er neppe nok til å gi en ny opptur for byggingen av nye boliger. Fortsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

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

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Boliglånsrenten falt noe marginalt mer enn dette til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,1 prosent ved årsskiftet. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronkursen holder seg stabil. Kronkursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronkursen.

Antall konkurser falt svakt (-6,5 prosent) i 2025 fra året før. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkurser det neste året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

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

Fremtidsutsikter

I et bredere perspektiv går Trøgstad Sparebank inn i 2026–2027 med strategiske ambisjoner som samsvarer godt med utviklingstrekkene Finanstilsynet beskriver i Finansielt utsyn.

Når Finanstilsynet peker på at norske banker møter et marked preget av geopolitisk uro, høye eiendomspriser, høy gjeldsbelastning og risiko for brå priskorrekasjoner, understrekes behovet for banker som har evne til å kombinere solid risikostyring med tett kundekontakt.

Bankens strategiske satsing på personlig rådgivning, lokal tilstedeværelse og støtte til privatpersoner og SMB-kunder harmonerer derfor godt med et marked hvor mange aktører søker trygghet og stabilitet.

Når Finansielt utsyn samtidig fremhever at norske banker samlet sett er solide og har god motstandskraft, men må opprettholde disiplin og robusthet i møte med økt usikkerhet, peker det også direkte inn i Trøgstad Sparebanks strategiske prioriteringer: Ansvarlig vekst, sterk kundeforståelse og en tydelig lokal rolle.

Samlet sett betyr dette at bankens strategi ikke bare er riktig for lokalsamfunnet, den er også godt forankret i tilsynsmyndighetenes vurdering av hva som skal til for å lykkes i et mer krevende og omskiftelig finansielt landskap.

Bærekraft, samfunnsansvar og etisk forretningsdrift

Trøgstad Sparebank tar ansvar for en bærekraftig utvikling gjennom miljøtiltak, samfunnsengasjement og ansvarlig forretningsdrift. Vi jobber med integritet og åpenhet for å skape positive verdier for kunder, ansatte og lokalsamfunnet.



Bærekraft og samfunnsansvar

Banken vil for året 2025 offentliggjøre sitt klimaregnskap basert på Miljøfyrtårn-metodikken. I 2024 ble Trøgstad Sparebank Miljøfyrtårn-sertifisert, først ved hovedkontoret på Skjønhaug og deretter ved filialene i Askim, Ski og Fetsund. Dette markerer et viktig steg i bankens arbeid for en mer bærekraftig drift og et styrket samfunnsansvar. Som for de fleste banker utgjør de finansierte utslippene den klart største delen av det totale klimaavtrykket. Dette reflekterer at hoveddelen av utslippene er knyttet til utlånsporteføljen, ikke bankens egen drift.

Siden 2022 har Trøgstad Sparebank vært signatør av Grønnvaskingsplakaten, en forpliktelse om å unngå grønnvasking og aktivt bidra til en raskere grønn omstilling. Bankens etterlever prinsippene i plakaten og arbeider målrettet for å integrere bærekraft i både strategi og daglig drift.

For å skape størst mulig verdi for lokalsamfunnet har banken valgt å fokusere på fire bærekraftsmål:

- **3 – God helse og livskvalitet**
- **5 – Likestilling mellom kjønnene**
- **8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst**
- **11 – Bærekraftige byer og lokalsamfunn**

Disse målene er vevd inn i bankens styrende dokumenter, strategi og satsinger, og danner en grønn tråd i vårt arbeid for et mer bærekraftig lokalsamfunn.



Lokalbankenes rolle i omstillingen

Frem mot 2030 står Norge overfor store endringer der klimakrav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter vil påvirke både næringsliv og lokalsamfunn. Her vil lokalbankene spille en nøkkelrolle som drivkraft for vekst, utvikling og omstilling.

Med nærhet til kundene og solid rådgivningskompetanse, kan lokalbankene hjelpe småbedrifter gjennom det grønne skiftet, legge til rette for nye arbeidsplasser og tilby finansielle løsninger som støtter bærekraftig utvikling.

Gjennom Eika Alliansen styrkes denne innsatsen ytterligere. Eika bidrar med økonomiske ressurser, kompetanseheving, bærekraftige produkter og verktøy som hjelper bankene med å ta gode miljøvalg, både internt og overfor kunder og samarbeidspartnere.

Sammen i Eika Alliansen jobber vi for bærekraft i norske lokalsamfunn, og i årene som kommer vil dette arbeidet bli enda viktigere.

Bærekraft i Eika-alliansen

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

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

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

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

Gavefond og sponsorater

Trøgstad Sparebank har gjennom sitt gavefond og sponsorater delt ut nesten MNOK 5 i løpet av 2025. Dette er penger som har kommet lokalsamfunnet til gode med støtte til drift og prosjekter, spesielt rettet mot barn og unge.

Banken var en stor bidrags giver til at Trøgstad Sparebank Rullepark ble en realitet på Skjønhaug. I tillegg har banken bidratt til små og store initiativ som gjør våre lokalsamfunn bedre å leve i.

Etisk forretningsdrift

Trøgstad Sparebank er opptatt av å drive ansvarlig og etisk forsvarlig bankvirksomhet. Våre etiske retningslinjer legger føringer for hvordan vi opererer som en lokal sparebank, og sikrer at vi opptrer med integritet, åpenhet og ansvarlighet i alle våre relasjoner, enten det er overfor kunder, ansatte, samarbeidspartnere eller samfunnet vi er en del av.

Retningslinjene omfatter blant annet:

- Forebygging av interessekonflikter
- Sikring av god forretningsikk og etterlevelse av lover og regler
- Nulltoleranse for korrupsjon og økonomisk kriminalitet
- Krav til ansvarlig bruk av bankens ressurser

Alle ansatte forplikter seg til å følge disse retningslinjene, og banken har systemer på plass for å sikre kontinuerlig opplæring og oppfølging.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Bankens redegjørelse vil publiseres på bankens hjemmeside <https://www.tsbank.no/ombanken/redegjorelse-apenhetsloven> innen den lovpålagte fristen 30. juni hvert år.

Mangfold og likestilling

Likestilling og mangfold er en viktig del av Trøgstad Sparebanks strategi og kultur. Banken har forpliktet seg til FNs bærekraftsmål nummer 5 – Likestilling mellom kjønnene – og jobber aktivt for å fremme like muligheter for alle ansatte, uavhengig av kjønn, alder eller bakgrunn.

Ved utgangen av 2025 var det en jevn kjønnsbalanse blant ansatte med 18 kvinner og 21 menn. I ledergruppen (ekskludert uavhengige parter som banksjef og risk/compliance) var det 1 kvinne og 2 menn, blant mellomledere var det 3 kvinner og 2 menn, og i bankens styre var det 2 menn og 3 kvinner, i tillegg til ansattevalgte representanter.

Trøgstad Sparebank jobber kontinuerlig med å sikre en inkluderende arbeidsplass der alle har like muligheter for utvikling og karrierevekst.

Personal og arbeidsmiljø

Ved årsskiftet hadde banken 39 fast ansatte, tilsvarende 38,5 årsverk og gjennomsnittsalderen var 45,56 år. Sykefraværet i 2025 utgjorde 8,10 %, noe som er en økning på 3,58%-poeng fra 2024. Korttidsfraværet var 0,55 %, innenfor bankens målsetning, mens langtidsfraværet var 7,55%, hovedsakelig grunnet ikke-arbeidsrelaterede forhold.

Medarbeiderundersøkelser gjennomført kvartalsvis i 2025 viste en gjennomgående høy score, med resultater over 4,5 av 5, som er meget bra og innenfor målsetning. Banken jobber aktivt for å opprettholde et sterkt medarbeiderengasjement og vil videreføre kvartalsvise målinger i 2026.

Antihvitvask og terrorfinansiering

Som en del av finansnæringen har Trøgstad Sparebank et særlig ansvar for å forebygge økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har strenge rutiner og systemer på plass for å identifisere og rapportere mistenkelige transaksjoner, samt sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter.

Bankens ansatte gjennomgår jevnlig opplæring i antihvitvask (AML) og bankens interne kontrollsystemer sørger for en løpende overvåkning av transaksjoner og kundeforhold. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre våre prosesser for å beskytte både banken og kundene våre mot økonomisk kriminalitet.

Eierstyring og selskapsledelse

Trøgstad Sparebank følger prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse for å sikre tillit, transparens og langsiktig verdiskaping. Eierstyringen regulerer forholdet mellom generalforsamlingen, styret og ledelsen, og sikrer at banken drives i tråd med lover, forskrifter og beste praksis for sparebanker.



Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og består av 12 kundevalgte medlemmer og fire ansattevalgte representanter. Generalforsamlingen velger styret, revisor og vedtar årsregnskapet, herunder disponering av overskudd. Generalforsamlingen innkalles av styret og avholdes innen utgangen av mars hvert år.

Styret og revisjonsutvalget

Styret har ansvar for den strategiske og operative ledelsen av banken og fører løpende tilsyn med drift, risikostyring og etterlevelse av regulatoriske krav. Styret er også ansvarlig for å sikre en forsvarlig kapitalforvaltning og fastsetter bankens policydokumenter for risikoområder og internkontroll.

Styret består av 6 medlemmer og 3 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. 1 medlem og 1 varamedlem velges blant de ansatte.

Samtlige valgte styre-/varamedlemmer velges for to år. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen for ett år av gangen.

Styrets revisjons- og risikoutvalg bistår i oppfølgingen av bankens regnskapsrapportering, risikostyring og internkontroll. Utvalget har løpende kontakt med revisor og vurderer revisors uavhengighet og objektivitet.

Styreansvarsforsikring

Trøgstad Sparebank har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for å beskytte styrets medlemmer mot potensielle økonomiske tap som følge av krav rettet mot dem i forbindelse med deres styrearbeid. Forsikringen dekker både juridiske kostnader og eventuelle erstatningskrav som kan oppstå. Dette tiltaket er en del av bankens overordnede strategi for risikostyring og eierstyring, og sikrer at styrets medlemmer kan utføre sine oppgaver med trygghet og sikkerhet.

Revisor

Revisor deltar i møter med styret og revisjonsutvalget i forbindelse med behandling av internkontroll samt ved styrets godkjenning av bankens årsregnskap. Revisor gjennomgår bankens internkontroll og avlegger en årlig beretning om denne samt bankens ICAAP prosess. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført utover ordinær revisjon. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjenning på generalforsamlingen i mars. Revisor har i sin rapport for 2025 konkludert med at banken har etablert en tilfredsstillende internkontroll.

Valgkomiteen

Valgkomiteen er ansvarlig for innstilling av kandidater til styret og generalforsamlingen. Komiteen består av fire medlemmer, inkludert én ansattes representant. Valg av kundevalgte medlemmer skjer på et eget valgmøte basert på innstilling fra valgkomiteen.

Ledelse og internkontroll

Bankens ledelse består av administrerende banksjef og fem ledere med ansvar for hvert sitt forretningsområde. Administrerende banksjef rapporterer til styret, som fastsetter rammer og strategier for bankens virksomhet.

Styret gjennomfører årlig en internkontrollgjennomgang og vurderer bankens samlede risikoprofil gjennom ICAAP-prosessen (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Ekstern revisor gjennomgår og rapporterer på bankens internkontroll og revisjonsarbeid.

Godtgjørelse

Godtgjørelse til styret fastsettes av generalforsamlingen. Styret vedtar retningslinjer for godtgjørelse til bankens ledelse og ansatte. Banken har en prestasjonsbasert bonusordning for ansatte, ekskludert administrerende banksjef og compliance/risk-funksjonen.

Tillitsvalgte i banken

Styret

Morten Sætra – styrets leder
Kjersti Berg Sandvik – styrets nestleder
Øyvind Aas – ansattes representant
Marianne Bjølgerud
Silje Gjølberg Finnanger
Ståle Ruud

Varamedlemmer

Fredrik Mortvedt – ansattes representant
Marny Østereng
Emil Kvervenes

Revisjons- og risikoutvalg

Ståle Ruud – leder RRU
Silje Gjølberg Finnanger
Kjersti Berg Sandvik

Generalforsamling

Kundevalgte

Rune Balto Strønes – leder
Ole Jørgen Gangnes – nestleder
Han Kure
Heidi Gillingsrud Haakaas
Mari Helen Haraldstad
Tove Overen Bjørnevåg
Lillian Myrhaug Sæther
Morten Quille
Marianne Høitomt Dahl
Sveinung Sloreby
Trond Andreas Enger
Øivind Aandstad

Ansattes representanter

Birgit Frøshaug
Frank Johansen
Leif Rune Grefslie
Anne S. Todorov

Varamedlemmer - kundevalgte

Hege Iren Zezanski
Christine Strømsæther
Kjetil Edgar Johanson
Christer Christoffersen

Varamedlemmer – ansattes representanter

Fredrik Frøshaug
Finn Lunde

Valgkomite

Heidi Gillingsrud Haakaas – leder
Lillian Myrhaug Sæther
Sveinung Sloreby
Frank Johansen – ansattes representant
Øivind Aandstad – varamedlem
Morten Quille – varamedlem
Leif Rune Grefslie – vara for ansattes representant

Informasjon/kommunikasjon

Banken utarbeider kvartalsvis delårsregnskaper samt årsregnskap. Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort for offentligheten gjennom varsel til Oslo Børs, (Newsweb), samt på bankens internettside. I tillegg utarbeides årlig en offentliggjøring av sentral risikoinformasjon for banken, (Pilar 3-rapport), som gjøres tilgjengelig på bankens internettside.

Fremtidig utvikling

Trøgstad Sparebank er godt posisjonert for videre vekst, med solid kapitaldekning, sterk lokal forankring og tilhørighet til Eika Alliansen. Styret vurderer jevnlig bankens strategiske retning for å sikre at banken er rustet for fremtidens utfordringer og muligheter.


Styret mener at det fremlagte regnskapet med noter, sammen med beretningen, gir fyllestgjørende informasjon om banken per 31.12.2025. Styret er ikke kjent med at det er inntrådt forhold etter dette tidspunktet som gir et annet bilde. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Styret i Trøgstad Sparebank ønsker å takke alle kunder, forretningsforbindelser, tillitsvalgte og alle ansatte for et meget godt samarbeid og oppslutning om banken i 2025.

Trøgstad, 05.03.2026

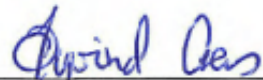

Morten Sætra
Styrets leder


Kjersti Berg Sandvik
Styrets nestleder


Ståle Ruud
Styremedlem


Marianne Bjølgerud
Styremedlem


Silje Gjelberg Finnanger
Styremedlem


Øyvind Aas
Ansattevalgt styremedlem


Lars Dingstad-Eriksen
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern
		2025	2024	2025
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		248 445	225 778	248 460
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		22 893	24 558	22 907
Rentekostnader og lignende kostnader		164 886	142 899	165 212
Netto renteinntekter	<u>18</u>	106 452	107 437	106 155
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		41 329	37 447	41 329
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 583	2 340	3 583
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		12 075	5 500	12 075
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 798	1 468	1 798
Andre driftsinntekter		2 687	2 778	24 206
Netto andre driftsinntekter	<u>20</u>	54 305	44 854	75 825
Lønn og andre personalkostnader	<u>21</u>	43 291	37 606	59 321
Andre driftskostnader	<u>22</u>	41 888	37 491	47 917
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<u>31</u>	5 191	4 593	5 349
Sum driftskostnader før kredittap		90 370	79 690	112 587
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	<u>11</u>	2 514	4 859	2 514
Resultat før skatt		67 874	67 741	66 879
Skattekostnad	<u>24</u>	14 791	16 043	14 967
Resultat av ordinær drift etter skatt		53 083	51 699	51 912
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<u>26</u>	27 068	-5 994	27 068
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		27 068	-5 994	27 068
Sum andre inntekter og kostnader		27 068	-5 994	27 068
Totalresultat		80 151	45 704	78 979
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				51 897
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				15
<i>Totalresultat</i>				
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				78 965
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				15

Balanse

Eiendeler


Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern
		2025	2024	2025
Kontanter og kontantekvivalenter	<u>25-26</u>	46 473	44 858	46 473
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	<u>25-26</u>	154 327	24 853	155 120
	<u>6-12,</u>			
Utlån til og fordringer på kunder	<u>25-26</u>	4 108 159	3 729 468	4 108 159
Rentebærende verdipapirer	<u>27</u>	496 596	377 343	496 596
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>28-29</u>	360 953	293 936	360 953
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	<u>30</u>	7 290	7 290	7 290
Eierinteresser i konsernselskaper	<u>30</u>	15 502	287	287
Immaterielle eiendeler	<u>31, 40</u>	0	0	12 069
Varige driftsmidler	<u>31</u>	69 638	49 982	69 908
Andre eiendeler	<u>32</u>	5 564	10 072	9 208
Sum eiendeler		5 264 501	4 538 089	5 266 064

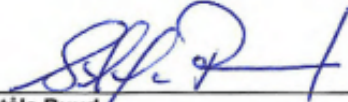
Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern
		2025	2024	2025
Innlån fra kredittinstitusjoner	<u>33</u>	75 722	50 420	75 722
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>34</u>	3 538 222	3 090 696	3 526 939
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>35</u>	778 805	604 120	778 805
Annen gjeld	<u>36</u>	30 947	27 169	36 475
Betalbar skatt	<u>24</u>	15 928	17 859	15 928
Utsatt skatt	<u>24</u>	1 904	1 146	1 904
	<u>6,</u>			
Andre avsetninger	<u>10-11</u>	269	496	269
Ansvarlig lånekapital	<u>35</u>	26 647	26 652	26 647
Sum gjeld		4 468 444	3 818 557	4 462 689
Sum innskutt egenkapital		0	0	0
Minoritetens andel av egenkapitalen				7 479
Fond for urealiserte gevinster		112 478	85 125	112 478
Sparebankens fond		678 579	629 406	678 579
Gavefond		5 000	5 000	5 000
Annen egenkapital		0	0	-162
Sum opptjent egenkapital		796 057	719 532	803 375
Sum egenkapital		796 057	719 532	803 375
Sum gjeld og egenkapital		5 264 501	4 538 089	5 266 064

Trøgstad, 05.03.2026

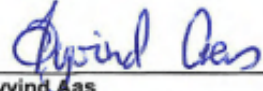

Morten Sætra
Styrets leder


Kjersti Berg Sandvik
Styrets nestleder


Ståle Ruud
Styremedlem


Marianne Bjølgerud
Styremedlem


Silje Gjelberg Finnanger
Styremedlem


Øyvind Aas
Ansattevalgt styremedlem


Lars Dingstad-Eriksen
Adm. Banksjef

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Mineoritetsinteresser	
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2024	629 176	5 000	85 356	0		719 531
Resultat av ordinær drift etter skatt	53 083					53 083
Overført til gavefond	-3 547	3 547				0
Utbetaling av gaver		-3 547				-3 547
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader			27 121			27 121
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-132					-132
Totalresultat 31.12.2025	49 404	0	27 121	0		76 525
Egenkapital 31.12.2025	678 579	5 000	112 477	0		796 057
Egenkapital 31.12.2023	580 649	5 000	91 350			677 000
Resultat av ordinær drift etter skatt	51 699					51 699
Overført til gavefond	-3 172	3 172				0
Gaveutdeling		-3 172				-3 172
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			-5 994			-5 994
Totalresultat 31.12.2024	48 526	0	-5 994	0		42 532
Egenkapital 31.12.2024	629 176	5 000	85 356	0		719 531

Konsern	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Mineoritetsinteresser	
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2024	629 176	5 000	85 356	0	0	719 531
Resultat av ordinær drift etter skatt	51 912					51 912
Overført til gavefond	-3 547	3 547				0
Utbetaling av gaver		-3 547				-3 547
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader			27 121			27 121
Konsernetablering	1 171			-162		1 009
Minoritetens andel					7 479	7 479
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-132					-132
Totalresultat 31.12.2025	49 404	0	27 121	-162	7 479	83 843
Egenkapital 31.12.2025	678 579	5 000	112 477	-162	7 479	803 374
Egenkapital 31.12.2023	580 649	5 000	91 350	0	0	677 000
Resultat av ordinær drift etter skatt	51 699					51 699
Overført til gavefond	-3 172	3 172				0
Gaveutdeling		-3 172				-3 172
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			-5 994			-5 994
Totalresultat 31.12.2024	48 526	0	-5 994	0	0	42 532
Egenkapital 31.12.2024	629 176	5 000	85 356	0	0	719 531

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern
		2025	2024	2025
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder		-381 352	-411 132	-381 352
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		241 488	213 984	241 488
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		447 525	372 469	447 525
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-118 777	-101 031	-118 777
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-118 395	7 818	-118 395
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		20 591	21 526	20 591
Netto provisjonsinnbetalinger	20	37 746	35 108	37 746
Utbetalinger til drift		-79 877	-67 738	-80 245
Betalt skatt	24	-16 098	-16 146	-16 098
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		32 852	54 858	32 484
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-17 660	-3 255	-18 154
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		37 398	65 173	37 398
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-90 087	-79 126	-90 087
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	29	12 075	5 500	12 075
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-58 274	-11 707	-58 768
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelse	38	-2 935	-2 740	-2 935
Leieinnbetaling balanseført fremleie	38	618	603	298
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	275 000	75 000	275 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-100 000	-130 000	-100 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-39 492	-35 626	-39 492
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	33	75 000	0	75 000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	33	-50 000	0	-50 000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-3 260	-3 169	-3 260
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6 824	7 108	6 824
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1 833	-1 923	-1 833
Utbetalinger fra gavefond		-3 547	-3 172	-3 547
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		156 375	-93 919	156 055
A + B + C Netto endring likvider i perioden		130 953	-50 769	129 771
Likviditetsbeholdning 1.1		69 714	120 480	71 679
Likviditetsbeholdning 31.12		200 668	69 714	201 450
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter		46 473	44 858	47 255
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		154 195	24 856	154 195
Likviditetsbeholdning		200 668	69 714	201 450

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Trøgstad Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Trøgstad og filialer på Fetsund, Ski og i Askim. Hovedkontor har besøksadresse Trøgstad Torg 5, 1860 Trøgstad.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Trøgstad Sparebank 05.03.2026.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra/til datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

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

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen finansielle effekter for banken, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap. Banken har begynt arbeidet med å analysere effektene av den nye standarden.

Det er ellers ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Det er ikke foretatt konsolidering av morselskapet Trøgstad Sparebank og datterselskapet Trøgstad Sparebank Eiendom AS. Eiendomsselskapet har ingen aktiv daglig drift. Selskapet står kun som eier av hjemmel til bygget. I henhold til regnskapsloven § 3-8.2 kan datterselskap utelates for konsolidering dersom utelatelsen ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

Eika Økonomi Øst AS ble opprettet i 2024 og hadde ikke vesentlig økonomisk drift i sitt første regnskapsår. I 2025 vurderer banken aktiviteten som vesentlig og det er derfor foretatt en konsolidering med Trøgstad Sparebank. Av årsak nevnt over er det ikke utarbeidet sammenligningstall for 2024.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Trøgstad Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressen i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikke-kontrollerende) eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ, blir den resultatført på regnskapslinjen andre gevinster og tap.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter kostmetoden i selskapsregnskapet og ved bruk av egenkapitalmetoden i konsernet.

Inntektsføring

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv

rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Finansielle instrumenter – måling

Førstegangsinnregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling – måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

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

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

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

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kreditrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Bankens fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fra regnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

Overtagelse av eiendeler

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

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.

Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

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.

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, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2. Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og

markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

Virkelig verdi for finansielle eiendeler

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 3. Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	675 079	625 906	607 318	573 489
Overkursfond	-	-	120 528	107 401
Fond for urealisert gevinst	112 478	85 125	112 854	85 444
Egenkapitalbevis	-	-	31 033	27 539
Gavefond	5 000	5 000	5 000	5 000
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	792 557	716 032	876 733	798 873
Kontantstrømsikring IFRS 9	-	-	-	6 955
Immaterielle eiendeler og goodwill	-	-	-72 973	-73 756
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-858	-672	-1 187	-983
Fradrag i ren kjernekapital	-9 997	-7 973	-28 403	-28 562
Ren kjernekapital	781 703	707 387	774 171	702 526
Fondsobligasjoner	-	-	12 464	11 838
Kjernekapital	781 703	707 387	786 635	714 364
Tilleggskapital - ansvarlig lån	26 500	26 500	44 725	42 443
Ansvarlig kapital	808 203	733 887	831 360	756 807
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	17 104	9 032	43 996	24 203
Institusjoner	29 905	11 693	46 022	29 079
Foretak	65 590	25 463	66 944	26 702
Massemarked	-	-	228 698	36 455
Pantsikkerhet eiendom	1 777 844	1 676 245	2 126 645	2 319 561
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 247 271	-	1 596 009	-
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	530 573	-	530 636	-
Forfalte engasjementer	122 371	84 330	125 066	86 504
Høyrisiko engasjementer	-	35 410	0	35 477
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	28 509	-	28 597	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	44 936	39 948	28 812	28 439
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28 560	4 495	30 574	4 495
Andeler i verdipapirfond	28 278	17 639	33 032	21 623
Egenkapitalposisjoner	330 187	284 993	189 019	159 859
Øvrige engasjement	85 481	90 237	96 961	101 878
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 558 763	2 279 485	3 044 368	2 874 275
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	220 801	251 583	239 169	269 634
CVA-tillegg	-	-	35 791	16 500
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	-	-	4 122	4 113
Sum beregningsgrunnlag	2 779 564	2 531 068	3 323 450	3 164 521
Kapitaldekning i %	29,08 %	29,00 %	25,01 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning	28,12 %	27,95 %	23,67 %	22,57 %
Ren kjernekapitaldekning i %	28,12 %	27,95 %	23,29 %	22,20 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,58 %	14,50 %	9,88 %	10,30 %

Kapitalstyring og kapitaldekning

Trøgstad Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Trøgstad Sparebank på 2,5 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 16,5% på konsolidert i nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 18,0 % per 31. desember 2025.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Trøgstad Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (1,47 %) og Eika Boligkreditt (1,91 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 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 alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 455,3 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 22,8 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Note 4. 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 potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av 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. Banken har i tillegg en avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltningsservice av bankens obligasjons- og verdipapirportefølje. Avtalen har et klart mandat for risikoeksponering og er i samsvar med policy for markedsrisiko.

Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse via IRRBB – rapportering.

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

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

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen IKT, hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

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

effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 5. Kredittrisiko

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

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100 %

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

Nedskrivningsmodell i banken

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

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/

CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerknig.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ %$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ %$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

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

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.



Note 6. Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Noten gjelder morbank

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 734 636	5 034	0	2 739 669
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	870 699	162 430	0	1 033 129
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	58 758	159 016	0	217 774
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	134 872	134 872
Sum brutto utlån	3 664 093	326 479	134 872	4 125 445
Nedskrivninger	-1 776	-3 202	-12 308	-17 286
Sum utlån til balanseført verdi	3 662 317	323 277	122 565	4 108 159

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 257 379	5 034	0	2 262 413
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	381 974	79 154	0	461 128
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26 838	67 823	0	94 661
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	32 754	32 754
Sum brutto utlån	2 666 191	152 010	32 754	2 850 956
Nedskrivninger	-818	-624	-4 668	-6 111
Sum utlån til bokført verdi	2 665 373	151 386	28 086	2 844 845

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	477 256	0	0	477 256
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	488 725	83 276	0	572 001
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31 920	91 193	0	123 113
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	102 118	102 118
Sum brutto utlån	997 902	174 469	102 118	1 274 489
Nedskrivninger	-958	-2 578	-7 640	-11 175
Sum utlån til bokført verdi	996 944	171 891	94 479	1 263 314

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	199 924	1 767	0	201 691
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	39 710	3 631	0	43 341
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2 157	4 858	0	7 015
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	76	76
Sum ubenyttede kreditter og garantier	241 791	10 256	76	252 124
Nedskrivninger	-131	-138	0	-269
Netto ubenyttede kreditter og garantier	241 661	10 118	76	251 855

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

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 514 091	4 082	0	2 518 173
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	832 749	132 402	0	965 151
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47 008	140 483	0	187 491
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	216	75 365	75 580
Sum brutto utlån	3 393 848	277 183	75 365	3 746 396
Nedskrivninger	-2 883	-6 431	-7 613	-16 927
Sum utlån til balanseført verdi	3 390 964	270 753	67 751	3 729 468

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 095 745	4 082	0	2 099 827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	343 670	49 722	0	393 392
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10 919	52 319	0	63 238
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	31 236	31 236
Sum brutto utlån	2 450 334	106 123	31 236	2 587 693
Nedskrivninger	-713	-1 425	-2 383	-4 521
Sum utlån til bokført verdi	2 449 622	104 698	28 852	2 583 172

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	418 346	0	0	418 346
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	489 079	82 681	0	571 760
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	36 088	88 164	0	124 252
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	216	44 129	44 345
Sum brutto utlån	943 513	171 060	44 129	1 158 703
Nedskrivninger	-2 171	-5 006	-5 230	-12 407
Sum utlån til bokført verdi	941 343	166 055	38 899	1 146 296

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	161 381	2 344	0	163 725
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13 347	1 803	0	15 150
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4 241	696	0	4 937
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	184	0	184
Sum ubenyttede kreditter og garantier	178 969	5 027	0	183 997
Nedskrivninger	-86	-104	-306	-496
Netto ubenyttede kreditter og garantier	178 883	4 924	-306	183 500

Note 7. Fordeling av utlån

Noten gjelder morbank

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	308 988	239 612
Byggelån	19 372	2 362
Nedbetalingslån	3 797 085	3 504 422
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 125 445	3 746 396
Nedskrivning steg 1	-1 776	-2 883
Nedskrivning steg 2	-3 202	-6 431
Nedskrivning steg 3	-12 308	-7 613
Netto utlån og fordringer på kunder	4 108 159	3 729 468
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2 327 807	1 865 344
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	6 435 966	5 594 813

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Primærrområde	4 739 730	4 149 323
Sekundærrområde	1 401 250	1 190 344
Tertiærrområde	312 272	272 073
Sum	6 453 252	5 611 740

Note 8. Kredittforringede lån

Noten gjelder morbank

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	32 754	-4 668	28 086
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	15 399	-228	15 171
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	17 230	-357	16 873
Varehandel	1 152	-40	1 112
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	37 331	-4 053	33 278
Tjenesteytende virksomhet	31 082	-2 961	28 121
Sum	134 949	-12 308	122 641

Banken hadde per 31.12.2025 engasjementer i steg 3 på totalt 19,7 mill. kroner uten individuell nedskrivning tilsvarende 1,9 mill i 2024. Av dette gjelder 19,0 mill. kroner engasjementer der individuell nedskrivning er reversert som følge av friskmelding og oppstart av karenstid. De resterende 0,7 mill. kroner har modellberegnet ECL, ettersom hvert enkelt engasjement er under 500 TNOK. Per 31.12.2025 har banken 2,5 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2024 var 4,2 mill.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	31 236	-3 170	28 065
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	17 809	-1 249	16 560
Varehandel	1 972	-740	1 232
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	24 348	-2 760	21 588
Sum	75 365	-7 920	67 445

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	27 366	8 127
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5 103	13 469
Nedskrivning steg 3	-6 661	-1 623
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	25 808	19 974
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5 388	23 108
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	97 092	30 660
Nedskrivning steg 3	-5 648	-6 297
Netto andre kredittforringede engasjementer	96 832	47 471
Netto kredittforringede engasjementer	122 641	67 445

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	66 147	49,0 %	52 826	70,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	157	0,1 %		0,0 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	68 607	50,8 %	22 410	29,7 %
Engasjementer uten sikkerhet	39	0,0 %	129	0,2 %
Sum kredittforringede engasjementer	134 949	100 %	75 365	100 %

Note 9. Forfalte og kredittforringede lån

Noten gjelder morbank

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	2 821 492	151	1 947	1 846	2 148	23 372	29 464	5 388	22 974	5 121
Bedriftsmarkedet	1 268 608	778	0	158	0	4 945	5 880	97 092	4 757	93 173
Totalt	4 090 100	928	1 947	2 005	2 148	28 317	35 345	102 480	27 731	98 294
2024										
Privatmarkedet	2 559 082	1 979	18 504	1 942	1 933	4 252	28 611	23 108	3 866	21 838
Bedriftsmarkedet	1 135 979	9 254	0	0	11 379	2 090	22 724	30 660	13 351	25 984
Totalt	3 695 061	11 233	18 504	1 942	13 312	6 343	51 334	53 768	17 217	47 821

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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

Note 10. Eksponering på utlån

Noten gjelder morbank

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 850 956	-819	-624	-4 668	120 895	584	-5	0	0	2 966 318
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	454 559	-213	-1 059	-228	43 462	1 298	-13	-16	0	497 790
Industri og bergverk	41 957	-58	-57	0	4 355	770	-5	-19	0	46 943
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	85	0	0	0	85
Bygg og anleggsvirksomhet	109 939	-131	-124	-357	36 407	1 313	-80	-13	0	146 952
Varehandel	52 214	-79	-160	-40	12 966	1 755	-12	-40	0	66 603
Transport	10 145	-1	0	0	374	3 175	-1	-3	0	13 689
Overnattings- og serveringsvirksomhet	8 289	0	-69	0	0	0	0	0	0	8 220
Informasjon og kommunikasjon	83	0	0	0	0	0	0	0	0	83
Omsetning og drift av fast eiendom	514 118	-421	-701	-4 053	5 971	563	-2	-4	0	515 471
Tjenesteytende virksomhet	83 186	-54	-407	-2 961	14 166	3 985	-13	-42	0	97 860
Sum	4 125 445	-1 776	-3 202	-12 308	238 595	13 529	-131	-138	0	4 360 014

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 587 693	-713	-1 425	-2 383	106 961	575	-4	0	-306	2 690 397
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	363 614	-245	-669	0	31 499	1 298	-63	-14	0	395 419
Industri og bergverk	51 447	-71	-5	0	4 449	854	-2	-13	0	56 658
Kraftforsyning	10 185	-7	0	0	0	85	0	0	0	10 262
Bygg og anleggsvirksomhet	106 616	-1 276	-2 813	-331	10 421	651	-5	0	0	113 263
Varehandel	61 320	-57	-248	-740	10 736	1 155	-5	-10	0	72 152
Transport	11 467	-1	0	0	468	2 781	0	-3	0	14 712
Overnattings- og serveringsvirksomhet	15 402	-16	0	0	0	0	0	0	0	15 386
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	476 389	-423	-1 023	0	622	320	-1	-2	0	475 883
Tjenesteytende virksomhet	62 263	-74	-247	-4 160	9 467	1 655	-7	-62	0	68 836
Sum	3 746 396	-2 883	-6 431	-7 613	174 622	9 374	-86	-104	-306	3 912 969

Note 11. Nedskrivninger og tap

Noten gjelder morbank

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

I 2020 foretok banken ekstraordinære nedskrivninger på MNOK 5,0 for å reflektere økt usikkerhet som følge av koronapandemien, et forhold som ikke fullt ut ble fanget opp av modellbaserte avsetninger. Bankens erfaringer viser ikke vesentlige økninger i tap eller mislighold knyttet til pandemien. Krigen i Ukraina førte i etterkant til betydelige makroøkonomiske endringer, med høyere pris- og rentenivåer, og avsetningen ble derfor opprettholdt som en forsiktighetsvurdering relatert til husholdningenes og bedriftenes fremtidige gjeldsbetjeningsevne.

I 2025 har banken oppløst denne avsetningen på MNOK 5,0. Vurderingen er at usikkerheten i modellene er redusert, og at dagens risikobilde kan ivaretas gjennom de ordinære modellbaserte avsetningene.

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

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	319	526	2 805	3 650
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	121	-120	-1	0
Overføringer til steg 2	-14	14	0	0
Overføringer til steg 3	0	-22	22	0
Netto endring	311	267	1 844	2 422
Endringer som følge av nye eller økte utlån	182	202	0	384
Utlån som er fraregnet i perioden	-96	-242	-2	-341
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	823	624	4 668	6 115

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 448 862	107 578	31 249	2 587 689
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35 312	-35 309	-3	0
Overføringer til steg 2	-60 985	60 985	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2 177	2 177	0
Netto endring	-15 684	3 782	-583	-12 485
Nye utlån utbetalt	924 568	52 612	0	977 181
Utlån som er fraregnet i perioden	-665 879	-35 460	-87	-701 426
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2 666 195	152 010	32 754	2 850 959

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2 564	5 905	4 808	13 277
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	737	-737	0	0
Overføringer til steg 2	-120	120	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-957	958	0
Netto endring	-2 484	-2 821	2 177	-3 127
Endringer som følge av nye eller økte utlån	539	1 295	671	2 506
Utlån som er fraregnet i perioden	-280	-230	-975	-1 485
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	956	2 575	7 639	11 170

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	943 510	171 060	44 135	1 158 705
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47 820	-47 820	0	0
Overføringer til steg 2	-92 602	92 602	0	0
Overføringer til steg 3	-142	-62 700	62 842	0
Netto endring	-107 584	-30 003	-4 392	-141 978
Nye utlån utbetalt	404 205	64 104	19 768	488 077
Utlån som er fraregnet i perioden	-197 309	-12 773	-20 235	-230 318
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	997 898	174 471	102 117	1 274 486

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	86	104	306	496
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-16	0	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	-67	54	-308	-321
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	99	19	0	118
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-2	-23	0	-25
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	131	138	0	269

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	178 971	5 027	0	183 998
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	998	-998	0	0
Overføringer til steg 2	-2 598	2 598	0	0
Overføringer til steg 3	0	-65	65	0
Netto endring	5 665	2 237	12	7 914
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	79 984	1 765	0	81 749
Engasjement som er fraregnet i perioden	-21 228	-308	0	-21 537
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	241 791	10 256	76	252 124

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 920	4 873
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 073	3 173
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3 158	1 348
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 230	-644
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-830
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	11 921	7 920

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	8 175	7 072
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-292	15
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	730	-193
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	-830
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-6 099	-1 260
Tapskostnader i perioden	2 514	4 804

Note 12. Store engasjement

Noten gjelder morbank

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank **7,41%** (8,28 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på **5,87 %** av kjernekapital.

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

	2025	2024
10 største engasjement	324 446	325 499
Totalt brutto engasjement	4 377 569	3 930 392
i % brutto engasjement	7,41 %	8,28 %
Kjernekapital	781 703	707 387
i % kjernekapital	41,51 %	46,01 %
Største engasjement utgjør	5,87 %	6,48 %

Note 13. Sensitivitet

Noten gjelder morbank

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

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 382	1 218	1 375	1 478	1 333	2 083	2 382	641	1 691
Steg 2	3 277	3 741	2 306	3 415	2 777	4 520	3 974	2 604	3 572

2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 483	1 239	1 194	1 573	1 360	2 306	2 546	689	1 761
Steg 2	3 334	3 856	3 094	3 261	2 743	5 010	3 750	2 271	3 523

Beskrivelse av scenarioene:

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i

12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven

for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %

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

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

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

Note 14. Likviditetsrisiko

Noten gjelder morbank

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 75 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 100 mill.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 85,8 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 208 %.

Trøgstad Sparebank har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 2,3 mrd. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 200 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 3.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	46 473						46 473
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	154 327						154 327
Netto utlån til og fordringer på kunder	311 286	12 197	24 570	82 797	3 677 309	0	4 108 159
Rentebærende verdipapirer	0	20 225	17 206	459 166	0	0	496 596
Aksjer og fondsandeler						360 953	360 953
Øvrige eiendeler						92 430	92 430
Sum finansielle eiendeler	512 086	32 422	41 776	541 963	3 677 309	453 382	5 258 937
Innlån fra kredittinstitusjoner	962	0	2 866	84 059	0	0	87 887
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 831 914	706 237					3 538 152
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 003	7 118	154 099	721 035	0	0	885 255
Øvrig gjeld						49 049	49 049
Ansvarlig lånekapital	60	280	1 339	6 867	146 485	0	155 030
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	75 000	90 000				73 595	238 595
							0
Sum forpliktelser	2 910 940	803 635	158 304	811 960	146 485	122 644	4 953 968

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	44 858						44 858
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24 853						24 853
Netto utlån til og fordringer på kunder	238 295	27 057	21 997	73 760	3 368 360	0	3 729 469
Rentebærende verdipapirer	0	0	15 131	362 212	0	0	377 343
Aksjer og fondsandeler						278 721	278 721
Øvrige eiendeler						82 845	82 845
Sum finansielle eiendeler	308 006	27 057	37 128	435 971	3 368 360	361 566	4 538 089
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	744	50 687	0	0	0	51 431
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 073 932	476 126	535	13 786	947	0	3 565 327
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 308	5 393	123 314	550 009	0	0	682 024
Øvrig gjeld						46 670	46 670
Ansvarlig lånekapital	59	314	1 394	6 807	144 843	0	153 416
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	70 000					219 622	289 622
							0
Sum forpliktelser	3 147 298	482 577	175 930	570 602	145 790	266 293	4 788 490

Note 15. Valutarisiko

Banken har valutabeholdning i kontanter og har ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025.

Note 16. Kursrisiko

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

Note 17. Renterisiko

Noten gjelder morbank

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2025							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	46 473	46 473
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	154 327	154 327
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	4 108 159	0	0	0	0	4 108 159
Obligasjoner, sertifikat og lignende	76 155	420 442	0	0	0	0	496 596
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	458 946	458 946
Sum eiendeler	76 155	4 528 601	0	0	0	659 746	5 264 501
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 722	0	0	0	0	0	75 722
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 538 222	0	0	0	0	3 538 222
Obligasjonsgjeld	227 589	551 216	0	0	0	0	778 805
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	49 049	49 049
Ansvarlig lånekapital	26 647	0	0	0	0	0	26 647
Sum gjeld	329 957	4 089 438	0	0	0	49 049	4 468 444
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-253 803	439 163	0	0	0	610 697	796 057

2024							
Tall i tusen kroner	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	0	0	0	0	0	44 858	44 858
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	24 853	24 853
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 729 468	0	0	0	0	3 729 468
Obligasjoner, sertifikat og lignende	46 863	320 379	10 101	0	0	0	377 343
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	361 566	361 566
Sum eiendeler	46 863	4 049 847	10 101	0	0	431 278	4 538 088
-herav i utlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	50 420	0	0	0	0	50 420
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 090 696	0	0	0	0	3 090 696
Obligasjonsgjeld	227 837	376 282	0	0	0	0	604 120
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	46 670	46 670
Ansvarlig lånekapital	26 652	0	0	0	0	0	26 652
Sum gjeld	254 489	3 517 398	0	0	0	46 670	3 818 557
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-207 626	532 449	10 101	0	0	384 607	719 531

Rentefølsomhet

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

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	531	-600
Parallellforskyvning ned	-967	191
Brattere rentekurve	-456	353
Flatere rentekurve	213	-843
Korte renter opp	412	-1 006
Korte renter ned	-1 008	444

Note 18. Netto renteinntekter

Noten gjelder morbank

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	6 878	7 143		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	241 568	218 635		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	20 986	21 968		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 907	2 590		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	271 338	250 336		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3 615	3 350	5,33 %	6,57 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	118 778	101 027	3,52 %	3,42 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	39 178	35 245	5,48 %	5,77 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 828	1 918	6,86 %	7,18 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 486	1 359		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	164 886	142 899		
Netto renteinntekter	106 452	107 437		

Note 19. Segmentinformasjon

Noten gjelder morbank

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

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Banken har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

	2025				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	73 637	49 153	-16 337	106 453	64 741	56 660	-13 964	107 437
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			12 075	12 075			5 500	5 500
Netto provisjonsinntekter			37 746	37 746			35 108	35 108
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1 798	1 798			1 468	1 468
Andre driftsinntekter			2 687	2 687			2 778	2 778
Netto andre driftsinntekter	0	0	54 305	54 305	0	0	44 854	44 854
Lønn og personalkostnader			43 291	43 291			37 606	37 606
Andre driftskostnader			41 888	41 888			37 491	37 491
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5 191	5 191			4 593	4 593
Sum driftskostnader	0	0	90 370	90 370	0	0	79 690	79 690
Tap på utlånsengasjement og garantier	4 262	-1 747	0	2 514	1 979	2 880	0	4 859
Resultat før skatt	69 375	50 900	-52 401	67 874	62 761	53 780	-48 800	67 741
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 844 845	1 263 314		4 108 159	2 583 172	1 146 296		3 729 468
Innskudd fra kunder	2 281 668	1 256 554		3 538 222	2 029 538	1 061 240		3 090 778

Note 20. Andre inntekter

	Morbank		Konsern
	2025	2024	2025
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon	188	203	188
Verdipapirforvaltning	3 775	3 433	3 775
Betalingsformidling	9 379	8 793	9 379
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	13 270	8 718	13 270
Formidlingsprovisjoner	988	0	988
Forsikringstjenester	13 657	16 241	13 657
Andre provisjons- og gebyrinntekter	70	60	70
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	41 329	37 447	41 329
Provisjonskostnader	2025	2024	2025
Garantiprovisjon	0	0	0
Betalingsformidling	1 471	871	1 471
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 112	1 468	2 112
Sum provisjonskostnader med mer	3 583	2 340	3 583
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024	2025
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	464	-152	464
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	606	827	606
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	0	-89	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	727	883	727
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1 798	1 468	1 798
Andre driftsinntekter	2025	2024	2025
Leieinntekter faste eiendomer	2 221	2 366	1 901
Andre driftsinntekter	466	412	21 986
Sum andre driftsinntekter	2 687	2 778	23 886
Utbytte	2025	2024	2025
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	12 075	5 500	12 075
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12 075	5 500	12 075

Note 21. Lønn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern
	2025	2024	2025
Lønn	28 344	25 222	41 040
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 510	5 812	8 507
Pensjoner	5 845	4 325	6 653
Sosiale kostnader	2 593	2 248	3 120
Sum lønn og andre personalkostnader	43 291	37 606	59 319

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Adm.banksjef	2 189	-	264	3 973

2025					
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	
Ass.banksjef/compliance	1 323	-	154	7 527	
Økonomisjef	1 179	40	115	4 008	
Leder privatmarked	1 167	40	121	0	
Leder bedriftsmarked	1 255	40	104	9 319	

2025				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder		232	-	2494
Styrets nestleder		179		0
Styremedlem 1		129		6 891
Styremedlem 2		201		4 879
Styremedlem 3		121		5 592
Styremedlem - ansattes representant		121		4 797

2024					
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	
Adm. Banksjef	2 014	-	272	3 715	

2024					
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	
Ass.banksjef/compliance	1 245	-	154	7 336	
Økonomisjef	1 115	40	109	6 145	
Leder privatmarked	1 201	40	114	0	
Leder bedriftsmarked	1 081	40	89	9 405	
Kredittsjef	742	40	54	1 205	

2024				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder		234	-	10 023
Styrets nestleder		139		0
Styremedlem 1		95		4 035

	Morbank		Konsern
	2025	2024	2025
Antall årsverk pr. 31.12	38,5	33,0	56,9
Antall ansatte pr. 31.12	39,0	34,0	59,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	2 029	1 399	2 759

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom renten på lån og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: kr 103 mill. Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: kr 25 mill. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Adm. banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Adm. banksjef inngår ikke i bankens bonusordning.

Pensjoner

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

AFP-ordningen er ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut 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. 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. AFP-premie kostnadsføres løpende over driften.

Note 22. Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern
	2025	2024	2025
Administrasjonskostnader	1 922	1 759	1 922
Eksterne tjenester eks. revisor	9 393	7 445	9 393
Kostnader knyttet til dataleverandør	4 301	3 902	4 301
Driftskostnader fast eiendom	1 975	943	1 975
Andre kostnader leide lokaler	1 836	1 586	2 342
Kostnader Eika Gruppen AS	7 848	7 023	7 848
Markedsføring	3 840	5 991	4 014
Formueskatt	1 902	1 481	1 902
Andre driftskostnader	8 015	6 338	13 364
Sum andre driftskostnader	41 032	36 468	47 061
Honorar til ekstern revisor			
Lovpålagt revisjon	661	918	661
Andre attestasjonstjenester	25	56	25
Skatterådgivning	82	48	82
Andre tjenester	88		88

Note 23. Transaksjoner med nærstående

Trøgstad Sparebank Eiendom AS er et 100 % eid datterselskap. Det er ingen drift i selskapet. Mellomværende er fordring mellom bank og datterselskap ved at banken har betalt ekstern revisjon samt fordring på konsernbidrag.

Eika Økonomi Øst AS ble stiftet i september 2024 og banken har 90% eierandel. Eika Økonomi Askim AS eies 51% av Eika Økonomi Øst AS. Eika Økonomi Askim er fremleietaker i bankens leide lokaler i Askim.

Note 24. Skatter

Noten gjelder morbank

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Formuesskatt er klassifisert som annen driftskostnad. Beregnet skyldig formuesskatt pr. 31.12. er klassifisert som annen gjeld.

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	67 874	67 741
Permanente forskjeller	- 8 921	- 4 844
Endring i midlertidige forskjeller	- 3 030	1 393
Sum skattegrunnlag	55 923	64 291
Betalbar skatt	13 981	16 073
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	13 981	16 073
Endring utsatt skatt over resultatet	757	- 303
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	31	273
Skatteeffekt av konsernbidrag	22	
Årets skattekostnad	14 791	16 043
Utsatt skatt		
Driftsmidler	4 088	2 735
Skattemessig gevinst- og tapskonto	86	107
Aksjer	3 805	1 955
Leasing	- 362	- 214
Grunnlag utsatt skatt	7 617	4 584
Utsatt skattefordel/utsatt skatt i regnskapet	1 904	1 146

Note 25. Kategorier av finansielle instrumenter

Noten gjelder morbank

2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	46 473				46 473
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	154 327				154 327
Utlån til og fordringer på kunder	4 108 159				4 108 159
Rentebærende verdipapirer		496 596			496 596
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		81 123		302 621	383 744
Sum finansielle eiendeler	4 308 959	577 720	0	302 621	5 189 300
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75 722				75 722
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 538 222				3 538 222
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	778 805				778 805
Ansvarlig lånekapital	26 647				26 647
Leverandørgjeld	6				6
Sum finansiell gjeld	4 419 402	0	0		4 419 402

2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	44 858				44 858
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24 853				24 853
Utlån til og fordringer på kunder	3 729 468				3 729 468
Rentebærende verdipapirer		377 343			377 343
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		44 233	256 992	0	301 226
Sum finansielle eiendeler	3 799 180	421 576	256 992	0	4 477 748
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 420				50 420
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 090 696				3 090 696
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	604 120				604 120
Ansvarlig lånekapital	26 652				26 652
Leverandørgjeld	164				164
Sum finansiell gjeld	3 772 051	0	0	0	3 772 051

Note 26. Virkelig verdi finansielle instrumenter

Noten gjelder morbank

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	46 473	46 473	44 858	44 858
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	154 327	154 327	24 853	24 853
Utlån til og fordringer på kunder	4 108 159	4 108 159	3 729 468	3 729 468
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4 308 959	4 308 959	3 799 180	3 799 180
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75 722	75 722	50 420	50 420
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 538 222	3 538 222	3 090 696	3 090 696
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	778 805	784 148	604 120	605 476
Ansvarlig lånekapital	26 647	26 500	26 652	26 500
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 419 396	4 424 591	3 771 887	3 773 092

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		577 719		577 719
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			279 830	279 830
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Sum eiendeler	0	577 719	279 830	857 549

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	234 488	0
Realisert gevinst resultatført		0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-54	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	27 121	0
Investering	20 087	0
Salg	-1 813	0
Utgående balanse	279 830	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		421 576		421 576
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			234 488	234 488
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
Sum eiendeler	0	421 576	234 488	656 064

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	221 962	0
Realisert gevinst resultatført		0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	-5 994	0
Investering	28 911	0
Salg	-10 391	0
Utgående balanse	234 488	0

2025				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	223 864	251 847	307 812	335 795
Sum eiendeler	223 864	251 847	307 812	335 795

2024				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	187 590	211 039	257 937	281 386
Sum eiendeler	187 590	211 039	257 937	281 386

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifiseres 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 Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen samt en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 259,8 mill. kroner av totalt 280 mill. kroner i nivå 3.

Note 27. Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	95 849	95 233	95 233
Kommune / fylke	85 052	85 518	85 518
Bank og finans	93 704	94 139	94 139
Obligasjoner med fortrinsrett	219 599	221 707	221 707
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	494 204	496 596	496 596
Herav børsnoterte verdipapir	283 201	283 997	283 997

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	95 849	95 492	95 492
Kommune / fylke	44 976	45 159	45 159
Bank og finans	30 210	30 415	30 415
Obligasjoner med fortrinsrett	204 858	206 276	206 276
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	375 893	377 343	377 343
Herav børsnoterte verdipapir	162 628	163 715	163 715

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2025 er markedsverdi for deponerbare verdipapirer i Norges Bank kr 349,8 mill. Låneverdi for frivillig pantsatt pr. 31.12.2025 er kr 335,3 mill. Banken har ingen F-lån pr. 31.12.2025. Annualisert avkastning på porteføljen har i 2025 vært 4,53 %.

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

Noten gjelder morbank

	2025				2024				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				494 204	496 596			375 893	377 343
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Norge	985682976		172	1 184	1 710		172	1 184	1 450
Eika Norden	980134350		3 505	2 056	3 875		316	2 056	3 453
Eika Global	982577462		3 416	1 781	4 126		1 087	1 781	3 824
Eika Sparebank	983231411		67 275	70 000	71 413		33 257	35 000	35 506
Sum aksje- og pengemarkedsfond				75 020	81 123			40 020	44 233
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				75 020	81 123			40 020	44 233
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				569 225	577 720			415 914	421 576

Note 29. Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Noten gjelder morbank

	2025					2024					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568	1,47 %	391 291	39 569	141 373	11 435	1,43 %	369 737	32 618	110 551	4 807
Eika Boligkreditt AS	885621252	1,91 %	28 713 518	118 582	118 443	0	1,81 %	27 126 964	112 168	110 767	
Spama AS	916148690	0,03 %	10	0	16	0	0,03 %	10	0	16	2
Eiendoms kreditt AS	979391285	0,18 %	9 600	1 169	1 417	160	0,18 %	9 600	1 169	1 417	168
Opplevelsessenteret Østfoldbadet AS	979932790	0,28 %	480	120	120	0	0,28 %	480	120	120	
Eika VBB AS	921859708	1,15 %	1 586	5 976	9 997	0	1,15 %	1 586	5 976	7 973	
VN Norge AS	821083052	0,09 %	1	0	140	245	0,09 %			439	397
VN Norge Fovaltning AS	918056076		10	0	17	0				53	
Kredittbanken ASA	975966453	0,18 %	13 716	4 802	4 860	0					
Egenkapitalbevis											
Hjelmeland Sparebank	937896581								0	0	55
Kvinesdal Sparebank	937894805	1,47 %	9 358	936	1 086	80	1,47 %	9 358	936	1 086	70
Rogaland Sparebank	915691161	0,07 %	16 397	1 001	2 361	156	0,07 %	16 397	1 001	2 066	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				172 155	279 830	12 075		153 988	234 488	5 500	

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	234 488	211 571
Tilgang	20 087	28 911
Avgang	-1 813	0
Realisert gevinst/tap	-54	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	27 121	-5 994
Balanseført verdi 31.12.	279 830	234 488

Note 30. Konsernselskap og tilknyttede selskap

Transaksjoner i 2025 mellom Trøgstad Sparebank og Sparebankenes Eiendomsmegler AS, Trøgstad Sparebank Eiendom AS og/eller Eika Økonomi Øst AS har vært relatert til daglig bankdrift og leieforhold tilknyttet eiendom. Det har i 2025 ikke vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

Regnskap for 2024 er lagt til grunn for andel av resultat for Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS.

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS	932 357 828	225 000	22,5 %	-	0	-467	7 290
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							7 290
Eierinteresser i datterselskap							
Selskapets navn	Org. nr.	Kontorkommune	Antall aksjer	Eierandel	Total EK	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Bokført verdi
Trøgstad Sparebank Eiendom AS	982 111 609	Trøgstad	100	100 %	160	-19	287
Eika Økonomi Øst AS	934 271 319	Askim	900	90 %	16 902	-59	15 214
Sum investering i datterselskap							15 502

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS	932 357 828	225 000	22,5 %	-	0	-315	7 290
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							7 290
Eierinteresser i datterselskap							
Selskapets navn	Org. nr.	Kontorkommune	Antall aksjer	Eierandel	Total EK	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Bokført verdi
Trøgstad Sparebank Eiendom AS	982 111 609	Trøgstad	100	100 %	101	-47	287
Eika Økonomi Øst AS	934 271 319	Askim	900	90 %	16 902	-3	15 214
Sum investering i datterselskap							15 502

Note 31. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	11 068	60 271	17 627	12 018	100 985
Tilgang	2 700	15 145	7 822	319	25 987
Avgang til kostpris	203	0	2 192	35	2 431
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	13 565	75 416	23 257	12 302	124 540
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	6 773	28 791	6 764	235	42 563
Bokført verdi pr. 31.12.2025	6 792	46 625	16 493	12 067	81 977
Avskrivninger 2025	1 213	1 966	2 116	54	5 295
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år		
Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	9 608	60 271	17 627	0	87 506
Tilgang	2 515	15 145	7 822		25 482
Avgang til kostpris			2 192		2 192
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2025	12 123	75 416	23 257	0	110 796
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	5 601	28 791	6 764		41 156
Bokført verdi pr. 31.12.2025	6 522	46 625	16 493	0	69 640
Kostpris pr. 01.01.2024	8 194	60 397	15 889	0	84 480
Tilgang	1 517		1 738		3 255
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris	103	126			229
Kostpris pr. 31.12.2024	9 608	60 271	17 627	0	87 506
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	4 648	26 824	6 052		37 524
Bokført verdi pr. 31.12.2024	4 960	33 447	11 575	0	49 982
Avskrivninger 2024	979	1 607	2 335		4 921
Avskrivninger 2025	1 109	1 966	2 116		5 191
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år		

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler i konsern er merverdier knyttet til Eika Økonomi Øst AS' kjøp av Online Accounting AS (nå Eika Økonomi Askim AS) og Økonomikontoret AS (nå Eika Økonomi Follo AS) begge i 2024, samt kjøp av porteføljer i disse selskapene. Se også note 40.

Note 32. Andre eiendeler

	Morbank		Konsern
	2025	2024	2025
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 088	5 939	1 088
Fordringer IFRS	4 022	5 982	4 022
Andre eiendeler	454	- 1 849	685
Sum andre eiendeler	5 564	10 072	5 795

Note 33. Innlån fra kredittinstitusjoner

Noten gjelder morbank

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	22.06.2023	08.05.2025	-	0	50 420	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
Kredittforeningen for sparebanker	08.05.2025	23.04.2029	75 000	75 722	0	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
Øvrige innskudd				0	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				75 722	50 420	

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Andre endringer				
	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 420	25 000	302	0	75 722

Note 34. Innskudd og andre innlån fra kunder

Noten gjelder morbank

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 538 222	3 090 696
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3 538 222	3 090 696
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Primærrområde	2 419 694	2 149 915
Sekundærrområde	553 069	512 573
Tertiærrområde	565 459	428 208
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3 538 222	3 090 696
Innskuddsfordeling		
Personkunder	2 281 668	2 029 538
Primærnæringer	105 987	81 239
Industri og bergverk	66 313	46 102
Kraftforsyning	1 068	1 058
Bygg og anleggsvirksomhet	165 140	148 795
Varehandel	78 865	87 690
Transport	47 118	78 877
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13 198	9 958
Informasjon og kommunikasjon	57 233	54 592
Omsetning og drift av fast eiendom	147 076	99 324
Tjenesteytende virksomhet	574 558	453 522
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3 538 222	3 090 696

Primærrområde:

PM –Indre Østfold, Lillestrøm og Nordre Follo kommuner.

Sekundærrområde:

BM - Indre Østfold og Lillestrøm kommuner.

Tertiærrområde:

Omkringliggende kommuner til primærområdet herunder Oslo.

Øvrige områder i Norge samt utland.

Note 35. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Noten gjelder morbank

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010892268	10.09.2020	10.09.2025		0	50 161	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010984305	21.04.2021	21.04.2026		75 713	75 787	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0011202178	12.01.2022	12.05.2025		0	50 354	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0012520487	06.05.2022	05.11.2026		50 402	50 437	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0012626102	19.08.2022	16.03.2027		75 165	75 183	3 mnd. NIBOR + 1,17 %
NO0012864380	13.03.2023	13.10.2027		75 889	75 970	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0012931791	31.05.2023	22.03.2028		75 103	75 102	3 mnd. NIBOR + 1,41 %
NO0013052191	19.10.2023	05.10.2028		75 987	76 080	3 mnd. NIBOR + 1,38 %
NO0013316612	22.08.2024	22.03.2029		75 058	75 047	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0013478842	12.02.2025	05.09.2029		75 270	0	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0013535526	11.04.2025	06.03.2030		100 140	0	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0013682443	08.10.2025	19.09.2030		100 079	0	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				778 805	604 120	

Bokført verdi						
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
Stiftelsen Trøgstad Brannkasse	22.06.2000		26 500	26 647	26 652	3 mnd. NIBOR + 2,5 %
Sum ansvarlig lånekapital				26 647	26 652	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	604 120	275 000	-100 000	-315	778 805
Ansvarlig lånekapital	26 652			-5	26 647

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Andre endringer				Balanse 31.12.2025
	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	604 120	175 000	-35	-279	778 805
Ansvarlig lånekapital	26 652		-5		26 647

Note 36. Annen gjeld

	Morbank		Konsern
	2025	2024	2025
Annen gjeld			
Skyldig offentlige avgifter	2 855	3 232	4 652
Påløpte kostnader	6 460	6 110	6 460
Leverandørgjeld	6	164	782
Leieforpliktelser	20 317	15 729	20 317
Annen gjeld	1 309	1 934	4 638
Sum annen gjeld	30 947	27 169	36 849

Note 37. Garantier

Noten gjelder morbank

	2025	2024
Betalingsgarantier	9 299	7 862
Kontraktsgarantier	1 550	200
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	2 680	1 312
Sum garantier overfor kunder	13 529	9 374
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	84 115	37 899
Tapsgaranti	23 224	18 607
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	107 339	56 507
Sum garantier	120 867	65 881

Garantier ovenfor kunder fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Primærrområde	13 029	96,3 %	8 874	94,7 %
Sekundærrområde	500	3,7 %	500	5,3 %
Tertiærrområde		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	13 529	100 %	9 374	100 %

Primærrområde:

PM -Indre Østfold, Lillestrøm og Nordre Follo kommuner.

BM - Indre Østfold og Lillestrøm kommuner.

Sekundærrområde:

Omkringliggende kommuner til primærrområdet herunder Oslo.

Tertiærrområde:

Øvrige områder i Norge samt utland.

Trøgstad Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 2,3 mrd. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

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

Note 38. Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Noten gjelder morbank

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	19 100	19 100
Tilgang av bruksretteiendeler	7 822	7 822
Avhendinger	-720	-720
Anskaffelseskost 31.12.2025	26 203	26 203
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	7 530	7 530
Avskrivninger i perioden	2 115	2 115
Justering	66	66
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	9 711	9 711
Balanseført verdi 31.12.2025	16 492	16 492
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	2,5-11,5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	16 743	16 743
Tilgang av bruksretteiendeler	1 738	1 738
Justering	619	619
Anskaffelseskost 31.12.2024	19 100	19 100
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	5 066	5 066
Avskrivninger i perioden	2 335	2 335
Nedskrivninger i perioden	129	129
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	7 530	7 530
Balanseført verdi 31.12.2024	11 570	11 570
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3,5-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2 634	2 634
1-2 år	2 634	2 634
2-3 år	2 258	2 258
3-4 år	2 224	2 224
4-5 år	2 224	2 224
Mer enn 5 år	4 748	4 748
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	16 722	16 722

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2 156	2 156
1-2 år	2 156	2 156
2-3 år	1 969	1 969
3-4 år	1 738	1 738
4-5 år	1 426	1 426
Mer enn 5 år	2 786	2 786
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	12 231	12 231

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	15 728	15 728
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	7 133	7 133
Betaling av hovedstol	-2 935	-2 935
Betaling av renter	328	328
Justering	61	61
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	20 316	20 316

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	15 999	15 999
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	2 205	2 205
Betaling av hovedstol	-2 740	-2 740
Betaling av renter	263	263
Justering	0	0
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	15 728	15 728

Beløp i resultatregnskapet	2025
Rente på leieforpliktelser	328
Avskrivninger på bruksretteiendeler	2 115
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	618

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,34%

For husleieavtale bruker banken leietakers marginale lånerente. Banken har ikke leieavtaler for maskiner og kjøretøy pr 31.12.2025.

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens finansieringsmuligheter.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder på 5 og 12 år. Avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Note 39. Nøkkeltall

Noten gjelder morbank

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	61,52 %	54,84 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	27,53 %	26,07 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,87 %	1,30 %
Utlånsmargin hittil i år	1,58 %	1,54 %
Netto rentemargin hittil i år	2,14 %	2,45 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i % av forvaltningskapitalen	1,01 %	1,14 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,58 %	6,53 %
¹ Basert på totalresultat		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,89 %	30,93 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,95 %	41,89 %
Innskuddsdekning	85,77 %	82,50 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	14,48 %	13,70 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,12 %	12,41 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	15,00 %	13,20 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4 976 164	4 374 099
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7 032 478	6 160 277
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,06 %	0,14 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,42 %	0,45 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	23,29 %	22,20 %
Kjernekapitaldekning	23,67 %	22,57 %
Kapitaldekning	25,01 %	23,92 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,88 %	10,30 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	208	171
NSFR	130	131

Note 40. Kjøpesumallokering

Konsernet kjøpte i 2024, gjennom datterselskapet Eika Økonomi Øst AS, regnskapsbyråene Online Accounting AS (nå Eika Økonomi Askim AS) og Økonomikontoret AS (nå Eika Økonomi Follo AS).

I henhold til IFRS 3 er det gjennomført en kjøpesumallokering (PPA). Avvik mellom identifiserte netto eiendeler og gjeld henføres til goodwill.

Kjøpesumallokering	Økonomikontoret AS	Online Accounting AS	
Kjøpesum (51%)	2 953	3 781	
Beregnet verdi (100%)	5 790	7 414	
Egenkapital ved oppkjøp	311	1 089	
Merverdi	5 479	6 325	
Goodwill	5 479	6 325	11 804

Goodwill framkommer som differanse mellom identifiserbare eiendeler inklusive merverdi og kostpris for de identifiserbare eiendelene. Goodwillpostens elementer relaterer seg til framtidig inntjening i selskapet, og underbygges av nåverdiberegninger av framtidig forventet inntjening, som dokumenterer en framtidig økonomisk fordel ved kjøp av majoritetsandel i selskapene. Goodwillpostens elementer verddivurderes årlig og nedskrives dersom det etter en konkret vurdering er grunnlag for det.

Note 41. **Hendelser etter balansedagen**

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

Revisjonsberetning



Til generalforsamlingen i Trøgstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Trøgstad Sparebank, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av resultatene for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av resultatene og kontantstrømmene for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Trøgstad Sparebank før 2000 og har nå vært revisor sammenhengende i mer enn 25 år, med årlig gjenvalg på generalforsamlingen, senest den 27. mars 2025.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
---------------------------------	---

Verdssettelse av utlån til kunder

Vi fokuserer på verdssettelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Dessuten tar verdilvurderingen av utlån utgangspunkt i de omfattende regnskapsreglene i IFRS 9 og bankens prosesser omfatter blant annet et modellbasert kompleks rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. For utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter ledelsen skjønn for å fastsette verdien på utlånene. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og skjønnsbruk øker den løpende risikoen for feil.

Note 1, 2, 5 til 11 og 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.

Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen.

For den delen av utlån der verdien beregnes ved hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold (PD og LGD). Vi benyttet oss av rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken.

For et utvalg av lånene hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse for forutsetningene ledelsen benyttet for å fastsette verdien av utlånene. Vi innhentet både interne og eksterne bevis som kunne underbygge verdien av lånene. Bevisene og de sentrale skjønsmessige forutsetningene var gjenstand for diskusjoner med de ansvarlige i banken.

Vi har vurdert om informasjonen i de sentrale notene om verdssettelse av utlån var i overensstemmelse med regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

2 / 4

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskaps og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, fortalskning, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskaps og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskaps og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

3 / 4

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

Oslo, 5. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)