



en LOKALBANK™

Årsrapport 2025

Org nr 937 901 925



Innhold

Styrets årsberetning	3	Note 17 – Renterisiko	52
Økonomiske utviklingstrekk 2025	3	Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	4	Note 19 – Segmentinformasjon	53
LOKALBANK	4	Note 20 – Andre inntekter	54
Eierskap	8	Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	55
Nylander og Partners	8	Note 22 – Andre driftskostnader	57
Fremtiden Industri	8	Note 23 – Nøkkeltall	58
Fosen Eiendom AS	8	Note 24 – Skatter	59
Ørland Sparebank	9	Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	60
Samfunnsrolle	10	Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	61
Bærekraft	13	Note 27 – Sertifikater og obligasjoner	62
Redegjørelse av årsregnskapet	15	Note 28 – Aksjer, ek-bevis og fond til virkelig verdi over resultatet	63
Regnskap	22	Note 29 – Aksjer og ek-bevis til virkelig verdi over utvidet resultat	64
Balanse	24	Note 30 – Konsernselskap og Tilknyttet selskap	65
Kontantstrømanalyse	25	Note 31 – Varige driftsmidler	65
Egenkapitaloppstilling	26	Note 32 – Andre eiendeler	66
Noter	27	Note 33 – Innlån fra og utlån til kredittinstitusjoner	66
Note 1 - Regnskapsprinsipper	27	Note 34 – Innskudd fra kunder	67
Note 2 - Kredittrisiko	32	Note 35 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital	67
Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	37	Note 36 – Annen Gjeld og pensjon	68
Note 4 – Kapitaldekning	38	Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur	68
Note 5 – Risikostyring	41	Note 38 – Resultat pr. egenkapitalbevis	70
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	43	Note 39 – Garantier	71
Note 7 – Fordeling av utlån	45	Note 40 – Hendelser etter balansedagen	72
Note 8 – Kredittforringede lån	45	Revisjonsberetning	73
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån	46		
Note – 10 Eksponering på utlån	46		
Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	47		
Note 12 – Store engasjement	49		
Note 13 – Sensitivitet	50		
Note 14 – Likviditetsrisiko	50		
Note 15 – Valutarisiko	51		
Note 16 – Kursrisiko	51		

Styrets årsberetning

Økonomiske utviklingstrekk 2025

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

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås til i overkant av 2 %, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18 % gjennom året, drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening og optimisme knyttet til potensialet i kunstig intelligens.

Den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) fortsatte rentekuttene som ble innledet i 2024, men i et forholdsvis forsiktig tempo. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5–3,75 %. President Trump har på ulike måter, inkludert å spre usikkerhet om uavhengigheten til sentralbanken og om det er mulig å sparke sentralbanksjef Powell, søkt å presse sentralbanken til større rentereduksjoner. Men Trump har så langt ikke lyktes, og det amerikanske rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved

utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

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

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

Den underliggende inflasjonen i Norge, målt ved konsumprisene justert for avgiftsendringer og uten energipriser, «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025, og falt ikke videre slik mange hadde ventet. Særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, særlig i leverandørindustrien. Kronekursen stabiliserte seg i forhold til den vedvarende svekkelsen de siste årene. Det gjorde at importert prisvekst ble mye lavere enn innenlandsk prisvekst.

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

Den økonomiske aktiviteten i Norge var fortsatt todelt. Leverandørindustrien til olje- og

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

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser av pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig. Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover.

Strategiske samarbeidspartnere og eierskap

LOKALBANK

LOKALBANK – et nært samarbeid

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. De operative samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS ble i den forbindelse fusjonert til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands



Bankløven Leo

Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Cultura Sparebank.

LOKALBANK

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til

de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

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

Grunnlag for samarbeidet

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

1. Langsiktig lokal selvstendighet: Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
2. Styrket konkurransekraft: Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå

storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.

3. Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden: Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

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

- Bankdemokrati: I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturelskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Om samarbeidsområdene

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordele og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Breddeprodukter og eierskap i produktleverandører
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

I strategiperioden 2026-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

1. Felles teknologiløsninger for fremtiden
 - a. Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - b. Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
2. Verdiskapende kompetansearbeid
 - a. Standardiserte prosesser og risikoområder
 - b. Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker
 - a. Sterkt og samlende banksamarbeid

- b. Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
4. Konkurransedyktige produkter
 - a. Forsterke kundeverdi i produktporteføljen
 - b. Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

Om Frendegruppen

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte samarbeid.

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

IT- infrastruktur

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

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

Samlingen på felles teknologiplattform er et sentralt element i LOKALBANK-samarbeidets strategi for perioden 2025-2027. Målet er å

styrke den enkelte banks konkurransekraft gjennom felles teknologiløsninger, standardiserte prosesser, og tilgang til et større utviklingsmiljø. Dette skal bidra til å sikre langsiktig lokal selvstendighet for medlemsbankene.

Boligkreditt – OMF-finansiering

16 av bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån - Brage Finans AS

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet - Balder Betaling AS

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering – Norne Securities og Borea Asset Management

Banken er deleier i Norne Securities, som leverer investeringstjenester og produkter

innen et bredt investeringsunivers på spareområdet. Samarbeidet gir bankens kunder tilgang til kapitalmarkeds tjenester og investeringsløsninger tilpasset både privat- og bedriftsmarkedet.

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

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innen livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet tilbyr moderne tekniske løsninger og har gjennomgående høy kundetilfredshet.

Kreditt

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

DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om infrastrukturtjenester knyttet til betalingsoppgjør, kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.



Ørland Sparebank

Eierskap

Nylander og Partners

& NYLANDER PARTNERS

Sommeren 2023 ervervet Ørland Sparebank, sammen med Nidaros Sparebank, Stadsbygd Sparebank og Selbu Sparebank, hver for seg 8,98 % av aksjene i Nylander AS fra Danske Bank. Aksjonærene i Meglerhuset Nylander AS og Lokalmegleren Trondheim AS inngikk 9. september 2023 avtale om fusjon, med førstnevnte som overtakende part. I forbindelse med fusjonen endret selskapet navn til Nylander & Partners AS, og fusjonen ble gjennomført i første halvår 2024.

Ved utgangen av 2025 ervervet bankene i fellesskap de resterende aksjene i Nylander & Partners AS, og bankene eier nå 100 % av selskapet med en eierandel på 25 % hver.

Nylander & Partners AS har i dag eiendomsめglere både på Fosen og i Trondheim.

Styret vurderer eierskapet som strategisk viktig fordi eiendomsめgling er tett knyttet til bankens kjernevirksomhet innen boligfinansiering, og fordi meгlerleddet gir banken styrket markedsinnsikt og bedre posisjon i kundens viktigste livshendelser. Eierskapet bidrar til økt verdiskaping gjennom bedre samspill og mer helhetlige leveranser i

personmarkedet, samtidig som banken skal opptre ryddig og i tråd med krav til kundens valgfrihet, god rådgivningsskikk og uavhengighet i kredittbehandling.

Fremtiden Industri



Fremtidens Industri

Fremtidens Industri er et av Midt-Norges ledende innovasjonsselskap. Med industribasert kompetanse skal FI bidra til vekst, bærekraftig utvikling og omstilling for både eksisterende og nye virksomheter. Framtidens Industri AS er genuint opptatt av at bedriftene man samarbeider med, utvikler seg i takt med globale markedsbehov og utnytter muligheter som nye teknologier gir.

Selskapet er fremdeles i vekst, både regionalt og nasjonalt, men det er fortsatt viktig for Fremtidens Industri å ivareta den lokale industriforankringen på en god måte.

Ørland Sparebank eier i dag 17,3 % av selskapet. Største eier er Leksvik Industriell Vekst Holding AS med en eierandel på 66,2 %.

Fosen Eiendom AS

Fosen Eiendom AS er fremdeles et heleid selskap av banken og det vurderes fremdeles hvordan selskapet skal driftes i fremtiden, samt hvilken rolle selskapet kan spille.

Ørland Sparebank

VISJON

En drivkraft for vekst og utvikling i Ørland og Fosen, samt ta posisjoner utenfor Fosen

KJERNEVERDIER

Folkelig, kompetent, engasjert, tilgjengelig, innovativ og lokal.

FORRETNINGSIDE

Ørland Sparebank skal være den største, mest lønnsomme og ledende lokalbanken på Fosen.

Ørland Sparebank er en selvstendig lokalbank for Ørland og omegn. Banken tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape lønnsomhet og trygghet for sine kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Bankens rådgivning kjennetegnes med god kompetanse og høye etiske krav. Banken skal være langsiktig og ta samfunnsansvar, særlig lokalt.

Privatmarked

Personmarkedet er bankens største forretningsområde, og en viktig del av Ørland Sparebanks samlede virksomhet. Ørland Sparebank har gjennom sin lange historie opparbeidet en sterk posisjon i lokalsamfunnet, og er en foretrukket samarbeidspartner for mange privatkunder i regionen.

2025 har vært et år med god utlånsvekst i personmarkedet. Veksten er drevet av høy kundetilstrømning, både lokalt og fra øvrige deler av landet, samt god aktivitet blant eksisterende kunder. Banken opplever at nærhet til kundene, god lokalkunnskap og høy rådgiverkompetanse er sentrale faktorer for den positive utviklingen.

Gjennom året har banken hatt fokus på tett oppfølging og ansvarlig rådgivning, med mål om å bidra til gode økonomiske valg for den enkelte kunde.

Vi vil også fremover ha fokus på å være en tilgjengelig bank med tid til den enkelte kunde, og jobbe hver dag for å bidra til at våre kunder kan realisere både sine kortsiktige og langsiktige mål.

Bedriftsmarked

Banken har en variert og sammensatt portefølje av næringsengasjementer, og dekker de fleste bransjer og sektorer. Dette gir mer stabilitet ved skiftende og krevende tider, enn om banken skulle vært tungt innrettet mot enkeltbransjer eller store enkeltkunder. En av bankens styrker er nettopp dette; en bredt sammensatt kundestruktur som gjør oss



Ansatte i bankens PM avdeling

mindre sårbare. Største enkeltbransje er fortsatt eiendom, som innebærer lavere risiko. Andre viktige sektorer er primærnæring («grønn» og «blå» sektor) og bygge- og anleggsnæringen.

BM avdelingen

Ved helhetlig økonomisk rådgivning har vi bidratt til at kunders planer, mål og muligheter ble oppnådd. Vi prøver å strekke oss langt for å gi markedets beste kundeopplevelse. Uavhengige målinger har vist at kunder i Ørland Sparebank har høy kundetilfredshet, noe vi selvfølgelig er svært glade for.

Ørland Sparebank er en viktig økonomisk bidragsyter til vekst og utvikling for samfunns- og næringsliv i hele Ørland kommune. Dette skal vi fortsette med. Gjennom vår satsning bidrar banken til næringslivets lokale verdiskaping og utvikling av arbeidsplasser.

Ørland Sparebank har ambisjoner om ytterligere vekst de nærmeste årene. Vi skal naturligvis vokse og ta markedsandeler i våre primærområder, men også henvende oss til kunder i andre deler av Midt-Norge som har eller ønsker å etablere relasjoner til Ørland og Ørland Sparebank.

Vår hovedoppgave vil være å ha et tydelig fokus på kunders behov og vi vil ta relevante initiativ for å dekke disse. Også nye kunder skal oppleve at vi utgjør en forskjell, med solid kompetanse, leveranser av god kvalitet og korte beslutningsveier-

Samfunnsrolle

Ørland Sparebank ønsker å være en aktiv støttespiller i lokalmiljøet, og det er viktig for banken å bidra til økt aktivitet og trivsel i nærområdet.



Ørland Frisbeeklubb fikk i 2025 støtte til å skaffe benker ved hull 1 på Diskgolfpark ved Lerbern

Vi bidrar blant annet ved å være stolt sponsor til ca. 25 lag og organisasjoner, noe som gir dem mulighet for langsiktig planlegging, og de kan bruke mindre tid på økonomi - mer tid på aktivitet. Samtidig ønsker banken å bidra til lavere økonomisk utenforskap, ved at medlemmer ikke må betale alle kostnader i lag og organisasjoner.

Gjennom vår gavetildeling har mange fått økonomisk støtte, slik at planlagte prosjekter har blitt virkeliggjorte.

Gavetildeling

Gavetildeling 2025 ble vedtatt til kr 1.500.000. Fordelingen ble foretatt av en komite bestående av 2 medlemmer fra generalforsamlingen, 2 fra styret og 2 fra administrasjonen. Det var to offentlige søknadsrunder med frist 01.03.25 og 01.09.25. I tillegg ble noe midler fordelt utenfor søknadsrunder.

Gavemottakere 2025

Austrått Golfklubb	Treffpunkt Uthaug
Bjugn Handballklubb	Turgruppa Stranda Aktivitetssenter
Fosen Krigshistoriske Samlinger	UKM Ørland
Fosengaven	Uthaug Songlag
Frivillighetens hus Austrått	Uthaugsgården
Gammelskolens Venner	Valsfjorden ungdomslag
Garten grande grendalag	Vanvik 2019 fotball
Hagelaget Ørland	Ørland Ballklubb
Høbakken Velforening	Ørland Ballklubb G10 handball
IL Yrjar	Ørland Ballklubb J14 fotball
Kjeungen Kystlag	Ørland Bluesfestival 2025
Kreftforeningen i Ørland	Ørland Demensforening
Lysøysund idrettslag	Ørland Frisbeeklubb
Lysøysund/Bjugn Seniordans	Ørland Froskemannsklubb
Lysøysundet Skytterlag	Ørland kirke
Musikklaget Kornetten	Ørland Kunstforening
Møtepunktets Venner	Ørland MC klubb
Pensjonistforbundet, avd. Ørland	Ørland Sportsskyttere
Roret Ørland kulturforetak KF	Ørland teaterlag
RORET Ørland Kultursenter, Biblioteket	Ørland turnforening
Sentrale opphaug velforening	Ørland Ungdomslag
Skjegges ætt- fosen frie vikinger	Ørland/Bjugn Husflidslag
Stallvik skytterlag	10. trinn Ørland Ungdomsskole
Storfosna Velforening	



Gavemottakere 2025

I 2025 fikk Ørland MC Bærekraftsprisen 2025. Dette er ikke en pris man kan søke om, men som ble gitt til det prosjektene som hadde mest fokus på bærekraft blant alle søknadene på gavemidler.



Ørland MC – mottaker av årets bærekraftspris 2025

Utover sponsoravtaler og gavetildeling bidrar også banken i form av å støtte enkeltprosjekt og arrangement. I tillegg ønsker banken å bidra til økt informasjon og kompetanse innenfor områder vi mener tilhører vårt fagområde, som for eksempel økonomiundervisning til 10. trinn og antisvindelskurs til eldre.



Undervisning for 10. trinn fra Ørland Ungdomsskole

Bærekraft

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

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

Indikasjonen på at EU sitt fokus i stor grad dreies fra rapportering til risikostyring, påvirker bankens arbeid med bærekraft. Dette må ses i sammenheng med kapitalkravsdirektivet (CRD 6), som skjerper både små og store bankers krav til håndtering av ESG-risiko. Kravene innebærer at banken skal ha robuste strategier, retningslinjer, prosesser og systemer for identifisering, måling, styring og overvåking av bærekraftsrisikoer. Scenarioanalyser, stresstester og ulike tidshorisonter skal legges til grunn i dette arbeidet. Banken skal, i samarbeid med Lokalbanksamarbeidet, innrette seg mot kommende krav i løpet av 2026.

Ørland Sparebank har i 2025 rapportert på Åpenhetsloven, som innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen blir så treffsikker og pålitelig som mulig. Banken publiserte i juni sine aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og samarbeidspartnere (https://www.orland-sparebank.no/om_oss/samfunnsansvar/barekraft). Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2025.

Banken er Miljøfyrtårnsertifisert, og rapporterer klimaregnskap årlig til Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året. For øvrig har banken utviklet en ESG-policy som også ligger tilgjengelig på bankens hjemmeside [orland-sparebank.no](https://www.orland-sparebank.no).

ESG er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling hos alle funksjoner og roller i banken. Bankens BM-rådgivere har hatt en opplæringsworkshop på ESG i oktober 2025. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har Ørland Sparebank vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet ellers til gode.

Klimarisiko utgjør en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område å prioritere fremover. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Det er derfor viktig at banken har kontroll på klimarisiko i porteføljen, blant annet energimerker, finansierte utslipp og fysisk klimarisiko. Dette må videre reflekteres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser, med tilhørende måling og rapportering. Klimarisiko rapporteres i henhold til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Banken ser på bærekraft som en langsiktig satsing, og vil i kommende år prioritere tiltak som gir verdi for både kunder, lokalsamfunn og miljø.

Ørland Sparebank har valgt 4 av FNs bærekraftsmål som skal prioriteres i bankens arbeid med bærekraft:

De 4 av FNs Bærekraftsmål som skal prioriteres i Ørland Sparebank sitt arbeid med bærekraft:



Banken skal være en inkluderende og attraktiv arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken jobber for en jevn kjønnsfordeling i styret, ledergruppen og blant medarbeiderne.



Banken skal gjennom sitt engasjement utvikle lokalsamfunnet. Dette skal gjøres gjennom tilgang til risikokapital, kompetanseoverføring, sponsorater og utdeling av gaver.



Banken vil gjennom kredittrådgivning påvirke kunder til å redusere utslipp, samt bidra til økt fokus og kunnskap på området gjennom lokalt engasjement og samarbeid.



Banken vil gjennom vårt arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering bekjempe økonomisk kriminalitet, herunder skatteunndragelse og korrupsjon.

Redegjørelse av årsregnskapet

Regnskapet

Regnskapet for 2025 viser en positiv utvikling innen både utlån og innskudd. Allikevel så ser vi at 2025 preges av marginpress og økte kostnader. Samtidig opplever banken en god vekst i provisjonsinntekter og samlet utlånsvolum. Resultatet holder seg stabilt, mens balansen viser moderat vekst på egen bok og sterkere vekst inkludert boligkredittselskapene. Kostnadseffektiviteten er noe svekket, og innskuddsdekningen har falt marginalt gjennom året.

Bankens hovedinntektskilde, rentenettoen, utgjør nærmere 80 % av bankens inntekt også i 2025.

Banken er fortsatt solid med en kapitaldekning på 27,2 % (mor) og banken har derfor fortsatt muligheter til en økt volumvekst.

Banken har en nå forvaltningskapital (egen balanse) på 4,8 milliarder kroner og en forretningskapital på 6,3 milliarder kroner.

Styret anser 2025 som et år hvor bankens inntjening og vekst har vist en positiv utvikling, til tross for synkende renter, både med tanke på bankens rentenetto og markedet generelt. Bankens totalresultat er det beste igjennom tidene. Styret vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende, og forutsetningene for fortsatt drift er dermed absolutt til stede.

Hovedtrekk i resultatregnskapet

Inntektsutvikling

Rentenettoen havnet på 103 MNOK for 2025, 4 MNOK bak 2024. Den prosentvise rentemarginen har i løpet av 2025 utviklet seg negativt, sammenlignet med fjoråret, fra 2,39 % i 2024, til 2,14 % i 2025.

Summen av andre inntekter inkl. kurs-gevinster/-tap viser 27 MNOK og er 5,0 MNOK høyere enn i 2024. Økningen er knyttet til hovedsakelig økte provisjoner fra samarbeidene selskaper (boligkreditt etc.), samt en positiv verdiutvikling på våre verdipapir.

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene utgjør 72,2 MNOK, det er en økning på 2,9 MNOK, sammenlignet med fjoråret. Dette utgjør en prosentvis kostnadsvekst på ca. 4 %

Kostnadsøkningen skyldes økte IT-kostnader, eksterne tjeneste og andre driftskostnader samt lønn, pensjon og andre personalkostnader.

Kostnader i % av inntekter (K/I) har økt fra 53,7 % i 2024 til 55,7 % i 2025.

Resultatutvikling

Resultatet før skatt i 2024 er 52,1 MNOK. Dette er en nedgang på 0,7 MNOK fra året før.

Totalresultatet for 2025 ble 43,9 MNOK, noe som var en forbedring på 1,7 MNOK i forhold til 2024.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital økte i 2025 fra 4.712 MNOK til 4.848 MNOK. Dette utgjør en vekst på 3 % mot 9 % i 2024. Dette er eksklusive utlån via Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt. Inklusive Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt har bankens forretningskapital økt fra 5.754 MNOK i 2023 til 6.282 MNOK i 2025. Dette gir en økning på 9 %.

Brutto utlån egen balanse økte med 115 MNOK eller 3 %, men hensyntatt Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt ble utlånsvolumet økt med 507 MNOK eller 10 %.

Av samlede utlån egen balanse utgjør nå lån til personmarkedet 2.929 MNOK og utlån til bedriftsmarkedet 1.035 MNOK.

Samlet volum i Boligkredittselskapene er nå 1.434 MNOK.

Ved utgangen av året var størrelsen på innskuddene fra bankens kunder 2.954 MNOK mot 2.884 MNOK året før. Innskuddsdekningen avtok noe, fra 75,1 % per 31.12.2024 til 74,7 % per 31.12.2025. Hensyntar vi boligkredittselskapene er innskuddsdekningen på 54,8%, mot 59,1 % i 2024.

Utvikling de siste 5 år

For å presentere et sammendrag av bankens utvikling de siste fem år, se tabell med sentrale nøkkeltall:

Utvikling	2021	2022	2023	2024	2025
	Beløp	Beløp	Beløp	Beløp	Beløp
Renteinntekter	96 715	141 766	227 516	265 903	268 651
Rentekostnader	23 931	56 866	120 538	158 812	166 063
Netto renteinntekter	72 783	84 900	106 978	107 091	102 588
Rentenetto i %	1,92 %	2,03 %	2,50 %	2,39 %	2,14 %
Øvrige driftsinntekter	19 938	11 577	18 194	21 975	27 018
Driftskostnader	61 939	59 243	63 858	69 340	72 178
Resultat før tap	30 783	37 234	61 314	59 726	57 428
Tap på utlån og garantier	- 615	2 424	- 7 343	- 6 948	- 5 363
Resultat før skatt	30 168	39 658	53 971	52 778	52 065
Skatt	6 724	9 234	12 213	12 567	10 509
Ordinært resultat	23 443	30 425	41 758	40 211	41 556
Brutto utlån til kunder	3 287 994	3 478 732	3 533 368	3 839 611	3 954 640
Innskudd fra kunder	2 377 912	2 497 026	2 602 115	2 884 351	2 953 605
Forvaltningskapital	3 978 490	4 205 135	4 321 052	4 710 947	4 847 551
Forretningskapital	4 420 954	4 888 210	5 065 847	5 752 994	6 281 560
Egenkapital	567 104	601 513	637 198	673 415	713 583
Kapitaldekning	26 %	25 %	26 %	25 %	27 %
Vektet balanse	2 073 333	2 162 896	2 167 198	2 139 231	2 389 037
Utlån EBK og Verd	442 464	683 075	744 795	1 042 047	1 434 009
Egenkapitalavkastning i %	4 %	5 %	7 %	6 %	6 %
Kostnadsprosent utgifter/inntekter	70 %	63 %	54 %	54 %	56 %
Antall årsverk	31	28	29	29	29

Disponering av overskuddet

Overskuddet etter skatt utgjør

kr. 41 557 199 og er disponert slik:

Bankens grunnfond	kr. 31 890 014
Utjevningsfond	kr. 2 193 496
Overført til FUG	kr. 7 473 689

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning viser 27,2 % ved årets utgang mot 25,07 % året før.

Markedsområde

Jfr. bankens kredittpolicy, kan banken yte kreditt til personkunder over hele landet.

For bedriftskunder bør banken kun yte lån og kreditter til kunder med virksomhet innenfor bankens primære geografiske virkeområde BM. Bankens primære geografiske område defineres i kredittpolicy som Trøndelag. Unntak kan gjøres for lite komplekse bedriftskunder der banken har god relasjon til virksomheten gjennom eksisterende kundeforhold knyttet til eiere/daglig ledelse og ved deltagelse i lånesyndikater (Ametalån).

Andelen utlån til personlige låntakere i balansen er 74 %, mens næringsliv og landbruk utgjør om lag 26 %. Dette er på samme nivå som i fjor. Porteføljesammensetning gjør at den samlede kredittrisikoen er lav, da tapsrisikoen i boliglån er betydelig lavere enn for lån til næringsliv. Lån til næringslivet har en forholdsvis grei bransjefordeling, noe som er positivt for kredittrisikoen.

Flesteparten av bankens kunder er i dag bosatt i «nye» Ørland kommune, men dagens muligheter i digitale flater, har gitt banken muligheter til å konkurrere om kunder bosatt utenfor Ørland kommune, fortrinnsvis i Trondheim kommune, men også i andre tettsteder i Norge.

Risiko og internkontroll

Største risikoområder for Ørland Sparebank er kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Risikonivået innenfor disse områdene er tilfredsstillende.

Risikoområder av særlig betydning er:

- Kredittrisiko
- Renterisiko
- Likviditetsrisiko
- Kursrisiko
- Valutarisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Operasjonell risiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risikoen i bankdrift og kan deles i to områder: manglende betjeningsevne hos låntaker, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen, samt verdipapirbeholdningen.

For å avdekke kredittrisikoen på utlån og garantier, gjennomgås årlig de største engasjement både innenfor næringsliv, landbruk og lønnstakergruppen, i tråd med bankens kredittpolicy. Her vurderes inntjening, betalingsevne, mislighold, endringsavtaler og refinansieringer. Mislighold følges opp fortløpende og rapporteres kvartalsvis.

Rapport over store engasjement, som utgjør over 10 % av bankens egenkapital, blir rapportert til styret ved hvert kvartal. Ved utgangen av året er to engasjementer over 10 % av bankens netto ansvarlige kapital. Alle bankens næringslivs- og privatkunder blir risikoklassifisert. I tillegg er det etablert løpende oppfølging av de største næringslivsengasjement, både med regnskapsrapportering og likviditetskontroll.

Bankens samlede kredittrisiko anses som lav på privatmarked og moderat på bedriftsmarked.

Renterisiko er primært forbundet med endringer i rentenivået uten at banken kan foreta tilsvarende eller like store endringer på begge sider i balansen. I tillegg er bankens beholdninger av obligasjoner forbundet med renterisiko ved renteendringer.

Banken har lav risiko i balansen da de aller fleste innskudds- og låneavtaler har flytende rente som betyr at renten på disse kan endres med seks uker til to måneders varsel. Noen kunder har valgt å gå over til fastrente på utlån. Disse utgjør i 2024 ca. 40 MNOK eller 1,0 % av bankens totale utlån. Disse 40 MNOK er bundet i tre til fem år. Bankens har 359 mill. kroner i fastrenteinnskudd fra kunder, hvor resterende løpetid er mellom tre til tolv måneder.

Alle bankens lån fra kredittinstitusjoner og bankens obligasjonslån har avtaler mot tre mnd. flytende NIBOR.

Av bankens obligasjonsbeholdning på omlag 394 mill. kroner er alt avtalt med tre mnd. NIBOR. Renterisikoen ansees som lav. I forhold til anskaffelseskost er det foretatt en oppskrivning på 1,4 mill. kroner som er i samsvar med markedsverdier pr. 31. desember 2025.

Styret vurderer bankens renterisiko som lav.

Likviditetsrisiko er den risiko banken utsettes for når den ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift.

Det er derfor liten endring i behovet for eksterne fundingkilder. Bruken av Verd Boligkreditt AS vil redusere bankens behov for ekstern funding.

Til styret rapporteres hver måned likviditets- og fundingsituasjonen ut ifra de måltall styret har satt i bankens likviditetsstrategi.

Styret mener banken har en tilfredsstillende likviditetssituasjon og at likviditetsrisikoen er begrenset.

Kursrisiko er forbundet med kurssvingninger på verdipapirporteføljen. Bankens har en verdipapirportefølje, hvor obligasjoner er den klart største med 394 mill. kroner, som utgjør 8,1 % av forvaltningskapitalen. Bankens har avtale med Sparebank1 Kapitalforvaltning om forvaltning av porteføljen. Porteføljen er fordelt mellom kredittforetak, og sparebankobligasjoner med flytende rente. Totalt sett ansees kursrisikoen som lav.

Banken eier aksjer for omlag 172 mill. kroner og verdsettelse er foretatt etter verdivurdering pr. 31. desember 2025. Disse er i liten grad berørt av kursrisiko, og bankens kursrisiko i aksjeporteføljen er derfor lav.

Valutarisiko er risiko som følge av svingninger i valutakursene på fordringer og gjeld.

Banken har ikke beholdning av utenlandske sedler i balansen. Valutarisikoen er mot betalingen av tjenesten fra Netcompany Banking Services og estimert exit fee. Valutarisikoen er lav.

Konsentrasjonsrisiko er en viktig del av den samlede risikoen i bank. Historien har vist at problemer for enkeltbanker og banksektoren samlet ofte bunner i konsentrasjoner på aktivasiden.

Operasjonell risiko er risiko banken blir utsatt for i den ordinære drift.

For å redusere den operasjonelle risiko gjennomfører banken internkontroll ved bankens risk- og compliancefunksjoner. Bankens fag- og avdelingsledere har også et ansvar knyttet til internkontroll og er involvert i dette arbeidet. Internkontrollen omfatter de fleste av bankens viktigste risiko- og forretningsområder. Bankens har i tillegg et hendelsesrapporteringsregister for rapportering av interne og eksterne hendelser. Styret får kvartalsvis, og ellers ved behov, rapporter for å følge med og overvåke utviklingen. Det er satt spesielt fokus på kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og hvitvaskingsrisiko.

Banken har også et kontinuerlig arbeid som involverer alle medarbeidere, hvor målet er å videreutvikle organisasjonens samlede evne til å håndtere etiske dilemma. Dette gjennomføres via Finansnæringens Autorisasjonsordning.

Organisasjon

Banken har et eget kontor i Trondheim, nærmere bestemt Gryta, for å lettere nå kunder i Trondheimsområdet. Kontoret ligger samme bygg som kontorene til vårt meglerhus Nylander&Partners.

Ved årsskiftet hadde banken 28 faste funksjonærer, som også utgjør 28 årsverk, samt en renholdsmedarbeider på heltid og innleid vaktmestertjeneste.

Generalforsamlingen er bankens høyeste myndighet. Den består av 16 medlemmer: 8 velges av og blant bankens innskytere, 4 av og blant bankens egenkapitalbevisiere samt 4 av og blant bankens ansatte

Banken har styreansvarsforsikring.

Oversikt over generalforsamling Ørland Sparebank

Leder: Gunn Eva Haug (2025 -2026)

Nestleder: Arne Frode Pettersen (2024 - 2025)

Innskytervalgte:

Joakim Selfors (2022 - 2025)

Gunn Eva Haug (2023 - 2026)

Siw Tonje Snåsøy (2023 - 2026)

Tore Kavli (2024 - 2027)

Marianne Røstad Haug (2024 - 2027)

Aina Thoresen Singstad (2024 - 2027)

Berit Strand Johnsen (2025 - 2028)

Mads Mikkeltaug (2025 - 2028)

Vara innskytervalgte

Eirik Aronsen (2024-2027)

Helen-Johannse Pettersen (2024 - 2027)

Terje Steen (2024 - 2027)

Silje Haave Hernes (2025 - 2028)

Ansattevalgte

Christian Rønsholm (2023 - 2026)

Gudrun Hvitsand (2024 - 2026)

Eva A. M. Lien (2024 - 2027)

Karl Kristian Dahl (2024 - 2027)

Vara ansattevalgte:

Tove Børmark (2023 - 2026)

Linda N. Grande (2024 - 2027)

EKB valgte:

Arne Frode Pettersen (2022 - 2025)

Geir Finseth (2023 - 2026)

Inge Mikkeltaug (2024 - 2027)

Kari Nergaard (2025 - 2028)

Vara EKB valgte:

Lillian Vik (2024 - 2027)

Kent Andre Wenes (2025 - 2028)



Oversikt over styret i Ørland Sparebank

Styrets leder:	Hans Kristian Norset (2024 - 2025)
Nestleder:	Anniken Tiset (2025 - 2026)
Medlem:	Tora Willumsen Mannermaa (2025 - 2026)
Medlem:	Arne Hernes (2024 - 2025)
Medlem ansatte:	Marion Standahl (2024 - 2025)
Vara:	Joakim Hestnes (2024 - 2025)
Vara 2:	Line Gillebo (2024 - 2025)
Vara ansatte:	Asgeir Angel Salamonsen (2025 - 2026)



Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ansees som godt. Banken gjennomførte i 2025 en medarbeiderundersøkelse hvor ansatte ga gode tilbakemeldinger. Samarbeidet med de tillitsvalgte har også i 2025 vært meget godt og konstruktivt.

Det har i 2025, som tidligere år vært noen langtidssykemeldinger. Banken følger opp disse for å se om det er underliggende årsaker som kan relateres til interne forhold i banken. Når det gjelder sykefraværet, er dette for 2025 på 8,8 %, hvorav kortidsfravær utgjør 1,9%.

Det er ikke registrert skade på personell eller materielt utstyr i 2025. Banken har fokus på å fremstå som en miljøbevisst organisasjon, og har ikke registrert avvik på dette området i 2025

Fremtidsvurderinger

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

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

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



Det er stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen fremover, men hovedbildet for fastlandsøkonomien er moderat, men stabil vekst de nærmeste årene. Den viktigste motoren i denne utviklingen ventes å være husholdningenes forbruk, støttet av at lønningene har steget raskere enn prisene. Samtidig vil offentlig etterspørsel, særlig knyttet til forsvar og beredskap, kunne gi drahjelp til aktiviteten i fastlandsøkonomien.

Ørland Sparebank hadde også i 2025 en god utlånsvekst på totalt 10 %. Banken tok markedsandeler i nærområdet og har planer om å videreføre den gode veksten også i 2026.

Kravene til bankene blir stadig strengere, og dette påvirker både hvordan vi jobber og hvilke ressurser som kreves for å være en trygg og solid aktør i årene fremover. Det stilles stadig økte forventninger til vår evne til å tilpasse oss, styrke internkontrollen og sikre solid kapitalforvaltning. En økning i regulatoriske krav kan bety et behov for større banker.

I februar 2026 inngikk styrene i Ørland Sparebank og Trøndelag Sparebank en intensjonsavtale om fusjon mellom bankene. Begge bankene er opptatt av nærhet til kundene og være en synlig bidragsyter til lokalsamfunnene.

En fusjon mellom bankene vil skape en sterkt, synlig og handlekraftig lokalbank med ambisjoner om videre vekst i Trøndelag. Dette er starten på en spennende prosess som vil bli endelig avgjort i løpet av høsten 2026.

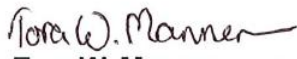
Ørland Sparebank har som mål å være en god relasjonsbank og vise kundeomsorg for både eksisterende og nye kunder med god rådgivning, god service og produkter til konkurransedyktige priser.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og alle andre som har bidratt i 2025 og ser fram til å videreføre det gode samspillet inn i 2026.

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 12.03.2026


Hans Kristian Norset

Styreleder


Tora W. Mannermaa

Styremedlem


Marion Standahl

Medlem ansatte


Anniken Tiset

Nestleder


Arne Hernes

Styremedlem


Joar Dyrendahl

Banksjef

Regnskap

Resultatregnskap

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		247 326	244 407
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		21 325	21 495
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden		166 063	158 812
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	102 588	107 090
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19 845	16 766
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 862	4 755
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 783	1 994
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		9 136	7 970
Andre driftsinntekter		117	0
Netto andre driftsinntekter	20	27 018	21 975
Lønn og andre personalkostnader	21	36 483	36 045
Andre driftskostnader	22	32 890	30 869
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	2 804	2 425
Sum driftskostnader		72 178	69 340
Resultat før tap		57 429	59 725
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	5 363	6 948
Resultat før skatt		52 066	52 777
Skattekostnad	24	10 509	12 567
Resultat av ordinær drift etter skatt		41 557	40 210

Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)

Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-1 198	1 128
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		3 514	-1 429
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		2 316	-301
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		-5	-16
Sum utvidet resultat		2 311	-317
Totalresultat		43 868	39 893
Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis		6,7	6,8

Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)

Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)	9 558	8 206
Utbytte på egenkapitalbevis	2 200	2 200
Overført til utjevningsfond	220	-66
Overført til grunnfond (sparebankens fond)	31 890	29 554
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	0	0
Sum disponeringer	43 868	39 893

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	2025	2024
Garantiansvar overfor ordinære kunder	15 970	21 530
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	5 000	5 000
Sum garantiansvar	20 970	26 530

Ubenyttede kreditter	2025	2024
Ubenyttede kreditter PM-kunder	199 962	183 586
Ubenyttede kreditter BM-kunder	69 179	100 495
Sum ubenyttede kreditter	269 141	284 081

Utlån formidlet via boligkreditselskaper	2025	2024
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	139 063	169 133
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	1 294 946	872 914
Sum utlån formidlet via boligkreditselskaper	1 434 009	1 042 047

Balanse

Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		54 837	75 888
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		198 727	186 006
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 736 086	2 484 264
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 202 096	1 328 063
Rentebærende verdipapirer	27	393 932	417 464
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	172 258	146 290
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	6 036	1 050
Varige driftsmidler	31	50 643	54 461
Andre eiendeler	32	3 228	17 461
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	32	29 708	0
Sum eiendeler		4 847 551	4 710 947

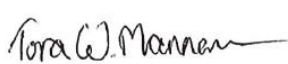
Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	75 840	137 103
Innskudd fra kunder	34	2 953 605	2 884 351
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	1 075 515	981 000
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld	36	17 891	15 147
Pensjonsforpliktelser	21	96	6 214
Betalbar skatt	24	10 394	11 191
Andre avsetninger		626	2 525
Ansvarlig lånekapital		0	0
Sum gjeld		4 133 968	4 037 531
Aksjekapital/Eierandelskapital	37	40 000	40 000
Overkursfond	37	208	208
Fondsobligasjonskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		40 208	40 208
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		20 773	17 137
Sparebankens fond		645 148	607 513
Gavefond		3 076	4 576
Utjevningsfond		4 379	3 982
Sum opptjent egenkapital		673 375	633 207
Sum egenkapital		713 583	673 415
Sum gjeld og egenkapital		4 847 551	4 710 947

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 12.03.2026


Hans Kristian Norset

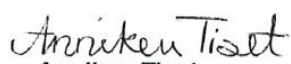
Styreleder


Tora W. Mannermaa

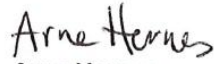
Styremedlem


Marion Standahl

Medlem ansatte


Anniken Tiset

Nestleder


Arne Hernes

Styremedlem


Joar Dyrendahl

Banksjef

Kontantstrømanalyse

Tall i tusen kroner

2025 2024

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter

Netto utbetaling av lån til kunder	-130 273	-313 918
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	235 436	233 507
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	69 254	282 237
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-105 919	-94 840
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-980	-979
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-61 263	15 142
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	11 893	10 901
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	23 532	-16 728
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	21 322	21 495
Netto provisjonsinnbetalinger	14 983	12 011
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-18 030	-8 234
Utbetalinger til drift	-62 895	-81 480
Betalt skatt	-8 712	-12 404
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-41 360	46 710

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter

Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1 154	-2 466
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2 783	1 994
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	1 379	-472

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter

Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	94 515	55 068
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-54 852	-56 381
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-4 312	-6 612
Utbetalinger fra gavefond	-1 500	-1 500
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-2 200	-2 200
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	31 650	-11 625

A + B + C Netto endring likvider i perioden	-8 331	34 613
--	---------------	---------------

Likviditetsbeholdning 1.1	261 894	227 281
Likviditetsbeholdning 31.12	253 563	261 894

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Kontanter og fordringer på Sentralbanken	54 837	75 888
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	198 727	186 006
Likviditetsbeholdning	253 564	261 894

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebankens fond	Uttevningsfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller*	Fond for urealiserte gevinster*	
Egenkapital 01.01.2025	40 000	208	607 394	3 982	4 576	0	17 256	673 415
Resultat etter skatt			31 890	2 193			7 474	41 557
Utvidet resultat (FVOCI)							-1 198	-1 198
Estimatavvik pensjon			3 288	226				3 514
Verdiendring utlån Steg 1 PM							-7	-7
Skatt på verdiendring utlån							2	2
Totalresultat 31.12.2025	0	0	35 178	2 420	0	0	6 270	43 868
Utbetalt utbytte				-2 200				-2 200
Utbetalt fra gavefond					-1 500			-1 500
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG			2 575	177			-2 753	0
Egenkapital 31.12.2025	40 000	208	645 147	4 378	3 076	0	20 773	713 583
Egenkapital 01.01.2024	40 000	208	584 794	4 550	6 076	-3 808	5 378	637 198
Resultat etter skatt			30 886	2 230			7 094	40 211
Utvidet resultat (FVOCI)							1 152	1 152
Estimatavvik pensjon 2021-2023			-3 928	-284		4 212		0
Estimatavvik pensjon			-1 333	-96				-1 429
Verdiendring utlån Steg 1 PM 2022-2023						-403	403	0
Verdiendring utlån Steg 1 PM							-21	-21
Skatt på verdiendring utlån							5	5
Totalresultat 31.12.2024	0	0	25 626	1 850	0	3 808	8 633	39 918
Utbetalt utbytte				-2 200				-2 200
Utbetalt fra gavefond					-1 500			-1 500
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG			-2 907	-218			3 126	0
Andre egenkapitaltransaksjoner			-119				119	0
Egenkapital 31.12.2024	40 000	208	607 394	3 982	4 576	0	17 256	673 416

Foreslått utbytte utgjør 5,5 kr pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Foreslått utbytte	2 200	2 200

Noter

GENERELL INFORMASJON

Ørland Sparebanks hovedkontor har besøksadresse er Meieriveien 7 på Brekstad i Ørland kommune.

Bankens organisasjonsnummer i Foretaksregisteret er 937 901 925 og vi opererer i Norge og reguleres av norsk rett.

Ørland Sparebank har et datterselskap Fosen Eiendom AS, det henvises til note nr. 31 for mer informasjon.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap inkludert datterselskap. Begrunnelsen for dette er at de økonomiske størrelsene i datterselskapet ikke er av en slik størrelse at de vil påvirke bankens resultater eller balanse i vesentlig grad.

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er blitt behandlet av bankens styre 12.03.2026, og blitt behandlet av bankens generalforsamling 26.03.2026.

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk.

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

INNTEKTSFØRING

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

Ørland Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

Amortisert kost (AC)

Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)

Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

Amortisert kost (AC)

Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

IFRS 9 regulerer 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. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag er sikret med derivater for å samsvare finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Utlån med fast rente som ikke er sikret med derivater klassifiseres til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 80 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

Observerbare markedspriser for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller benyttes i den grad disse er tilgjengelige. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas som driftsinntekter i regnskapet i den perioden de oppstår.

MOTREGNING

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

VALUTA

Presentasjonsvaluta er norske kroner. Dette er også bankens funksjonelle 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.

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.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

OVERTAKELSE 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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SKATT

Skattekostnaden 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 på eventuelt underskudd til fremføring.

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Ørland Sparebank omdannet i 2006 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til en innskuddsbasert ordning for alle ansatte, foruten 2 stk. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende, og regnskapsføres som pensjons-/lønnkostnad.

AFP-ordningen behandles regnskapsmessig på samme måte som innskuddsordningen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, ansvarlige lån og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank samt fordringer på øvrige kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

Note 2 - Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

Endringer i kapitaldekningsregelverket innebærer at banken i 2021 implementerte en ny definisjon av mislighold. Etter den nye definisjonen, som benyttes både for regulatorisk rapportering, intern risikostyring og regnskapsrapportering, klassifiseres en kunde som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. En eksponering er definert som å være i mislighold dersom et eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringer/låntakere er i restanse med et beløp, som overstiger både en absolutt og en relativ grenseverdi i 90 påfølgende kalenderdager
- Lånetakeren er registrert med UTP (Unlikely To Pay) av banken

- Eksponeringen/låntakeren er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold etter de nevnte kriterier
- Eksponeringen/låntakeren er fortsatt i karenperiode etter tidligere mislighold.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (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 to undermodeller, én modell for de med minst en aktiv betalingsanmerkning og en modell for personkunder uten betalingsanmerkning.

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

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD_{liv}). PD_{liv} er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PD_{liv} beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PD_{liv} beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD_{12MND} , og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PD_{liv} -verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

I den løpende oppfølgingen av kredittrisikoen i porteføljen, deles engasjementene inn i 4 risikogrupper etter PD-verdi:

Privat		
Risikoklasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD)
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0132
2		0,0132 – 0,0609
3		0,0609 – 0,1066
4		0,1066 – 0,1963
5		0,1963 – 0,3277
6		0,3277 – 0,5342
7	Middels risiko	0,5342 – 1,0604
8		1,0604 – 3,0883
9	Høy risiko	3,0883 – 8,9491
10		8,9491 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Bedrift		
Risikoklasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD)
1	Lav risiko	0,0000 – 0,0200
2		0,0200 – 0,0770
3		0,0770 – 0,2686
4		0,2686 – 0,5419
5	Middels risiko	0,5419 – 0,8533
6		0,8533 – 1,4241
7		1,4241 – 2,4467
8	Høy risiko	2,4467 – 5,3208
9		5,3208 – 17,3507
10		17,3507 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Eksposering ved mislighold (EAD)

Eksposering ved mislighold (EAD) beregnes av Netcompany Banking Services og avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedgrupper.

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

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

Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

For ubenyttede kreditter og rammer og for garantier er EAD lik utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor. For kreditter og rammer er konverteringsfaktoren satt lik 1 og EAD vil dermed være lik innvilget kreditt. For garantier er konverteringsfaktoren den samme som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

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 gitt mislighold (LGD)

Estimatene for LGD er basert på historiske tap for norske banker som benytter Netcompany Banking Services. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$$\text{LGD} = \text{LGD_B} \times \text{Blankofaktor}$$

Blankofaktoren angir andelen av en eksponering som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ut fra nedenstående formel, hvor EAD angir eksponeringen og CLT angir sikkerheten:

$$\text{Blankofaktor} = (\text{EAD} - \text{CLT}) / \text{EAD}$$

LGD Blanko (LGD_B) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Akkumulert mislighold angis som andel av usikret eksponering:

$$\text{LGD_B} = \text{LOSS} / (\text{EAD} - \text{CLT})$$

For å unngå at enkelte engasjementer ender med en LGD på 0% har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75% for PM-kunder og 11% for BM-kunder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko bestemmes av endringen i PD mellom innregningstidspunktet (ini) og rapporteringstidspunktet:

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

- $\text{PD } 12 \text{ mnd} > \text{PD } 12 \text{ mnd. ini} + 0,5 \% \text{ og } \text{PD liv} > \text{PD liv ini} * 2$

For engasjement med PD ini større enn eller lik 1 %:

- $\text{PD } 12 \text{ mnd} > \text{PD } 12 \text{ mnd. ini} + 2 \% \text{ eller } \text{PD liv} > \text{PD liv ini} * 2$

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990 og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning. Per 31.12.2025 er det lagt til grunn følgende scenarier:

	PM	BM
Forventet scenario	80%	80%
Stress	20%	20%

Nedskrivninger i steg 3

Banken har etablert egne retningslinjer for misligholds- og tapsvurdering og foretar kvartalsvis en gjennomgang av avsetningsbehovet for engasjementer med betalingsmislighold eller indikasjoner på UTP. Avsetningene for forventet kredittap i steg 3 beregnes som nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm som tilfaller banken.

Bankens tapsavsetninger er et estimat, og foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Det vises til note 11 for oversikt over avsetninger på engasjementer i steg 3.



Illustrasjon av Kjeungen Fyr i bankens lokaler

Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike 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 estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

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

Banken har til og med 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 ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Regulatoriske krav og interne mål

I henhold til pilar 1-kravene skal banken ha en ren kjernekapitaldekning på 4,5 %, en kjernekapitaldekning på 6 % og total kapitaldekning på 8 % av risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg kommer bufferkravene som skal oppfylles med ren kjernekapital. Per 31.12.2025 utgjør det samlede bufferkravet for banken 9,5 % og består av bevaringsbuffer på 2,5 %, systemrisikobuffer på 4,5 % og motsyklisk buffer på 2,5 %. Pilar 1-kravene skal oppfylles både på solo- og konsolidert nivå.

Basert på gjennomført SREP i 2024 har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav på 3,5 prosent for banken på konsolidert nivå, samt en forventning om en kapitalkravsmargin (P2G) på 1,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag av pilar 1. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Kapitalkravsmargin skal oppfylles med ren kjernekapital. Finanstilsynet skal gjennomføre en ny SREP-vurdering i 2026.

Bankens minimumskrav, inkludert bufferkrav og pilar 2-krav (konsolidert):

Krav til ren kjernekapitaldekning 17,5%

Krav til kjernekapitaldekning 19,0 %

Krav til total kapitaldekning 21,0 %

Banken har fastsatt et internt mål for ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og total kapitaldekning på 1,5 prosentpoeng utover pilar 1-kravet, inkludert bufferkravene, og pilar 2-påslaget.

Beregningsmetoder

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

CRR3

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

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

Engasjementer med pant i næringseiendom: Lån sikret med pant i næringseiendom får risikovekt 70%, 90 % eller 110 % avhengig av belåningsgrad. Lån sikret med pant i *landbrukseiendom* får imidlertid risikovekt 60 % for den delen av engasjementet som er innenfor 55 % av verdien på landbrukseiendom og risikovekt til motparten for den resterende delen av engasjementet. Tidligere

var hovedregelen for engasjementer med pant i næringseiendom 100 % risikovekt, med unntak for landbruksengasjementer som fikk lavere risikovekt fra 30. juni 2024.

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

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

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
(beløp i hele 1000 kr)	2025	2024	2025	2024
Grunnfond/sparebankens fond	645 148	607 513		
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	20 773	17 137		
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-	-		
Overkursfond	208	208		
Utjevningsfond	2 179	1 782		
Gavefond	3 076	4 576		
Egenkapitalbevis	40 000	40 000		
Sum egenkapital	711 383	671 215		
Andre fradrag	-8 823	-8 622		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-632	-565		
Fradrag i ren kjernekapital	0	-71 951		
Ren kjernekapital	701 927	590 077	697 337	658 881
Fondsobligasjoner	0	0		
Fradrag i kjernekapital	0	0		
Sum kjernekapital	701 927	590 077	708 103	669 394
Ansvarlige lån (tilleggskapital)				
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	701 927	590 077	721 793	682 172
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater			-	-
Lokale og regionale myndigheter			18 250	16 972
Offentlige eide foretak			-	-
Institusjoner			60 039	48 522
Foretak			205 402	322 985
Massemarked			-	-
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom			1 674 011	1 441 139
Forfalte engasjement			22 380	53 021
Høyrisiko-engasjement			-	19 443
Obligasjoner med fortrinnsrett			17 454	16 782
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating			12 672	18 520
Andeler i verdipapirfond			-	-
Egenkapitalposisjoner			178 726	78 349
Øvrige engasjement			191 797	123 498
CVA-tillegg			-	-
Etterstilt gjeld			8 306	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko		2 389 037	2 139 231	2 757 279
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko		195 851	214 032	212 219
Sum beregningsgrunnlag		2 584 889	2 353 263	2 969 498
Kapitaldekning i %		27,16 %	25,07 %	24,31 %
Kjernekapitaldekning		27,16 %	25,07 %	23,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %		27,16 %	25,07 %	23,48 %
Uvektet kjernekapitalandel i %		14,16 %	12,36 %	11,26 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen		53,32 %	49,95 %	

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Samarbeidet med Eika Boligkreditt løper videre i tråd med bankens forfallsprofil. I 2021 ble det videre inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. I 2025 ble også Norne Securities AS inkludert i den konsoliderte kapitaldekningsberegningen.

Samarbeidende selskap		31.12.2025	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	org.nr. 994 322 427	3,10 %	2,71 %
Eika Boligkreditt AS	org.nr. 885 621 252	0,11 %	0,19 %
Brage Finans AS	org.nr. 995 610 760	0,85 %	0,87 %
Norne Securities AS	org.nr. 922 881 828	0,37 %	

Note 5 – Risikostyring

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med bankens ledergruppe. 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.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser.

Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kreditt-spreader, valutakurser og aksjepriser.

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

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.

Forretnings- og omdømmerisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2025 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Miljø- og bærekraftsrisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko vurderes som mest relevant risiko for banken, da det gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere.

Compliance (etterlevelse)

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

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2025				Herav utlån til	
Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi
Lav risiko		2 536 545	14 164	0	2 499 212
Middels risiko		1 058 173	219 265	0	236 540
Høy risiko		3 676	87 473	0	0
Misligholdt		0	0	26 505	0
Korreksjon nye lån uten PD etc.					8 504
Sum brutto utlån		3 598 394	320 902	26 505	2 735 752
Nedskrivninger		-1 443	-7 352	-7 329	-345
Sum utlån til balanseført verdi		3 596 951	313 550	19 176	2 735 407

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

2025				Herav utlån til	
Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi
Lav risiko (PD 0,00 - 0,52)		2 499 212	6 664		2 499 212
Middels risiko (PD 0,53 - 3,08)		326 778	31 865		236 540
Høy risiko (PD 3,09 - 99,99)		3 676	27 871		0
Misligholdt				19 082	19 082
Korreksjon nye lån uten PD etc.		4 235	123	41	4 399
Sum brutto utlån		2 833 901	66 523	19 123	2 735 752
Nedskrivninger		25	466	-1 175	-345
Sum utlån til bokført verdi		2 833 926	66 989	17 948	2 735 407

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

2025				Herav utlån til	
Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi
Lav risiko (PD 0,00 - 0,27)		37 333	7 500		44 834
Middels risiko (PD 0,27 - 5,31)		731 395	187 400		918 795
Høy risiko (PD 5,32 - 99,99)			59 602		59 602
Misligholdt				7 423	7 423
Korreksjon nye lån uten PD etc.		-8 111	16 931	-4 715	4 105
Sum brutto utlån		760 618	271 433	2 708	0
Nedskrivninger		-1468	-7 818	-6 154	-15 440
Sum utlån til bokført verdi		759 150	263 615	-3 446	0

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2025				Herav til	Sum
Pr. gruppe	finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)		206 820	2 537		209 357
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)		51 729	5 700		57 429
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)		197	8 936		9 133
Misligholdt				1 873	1 873
Korreksjon nye lån uten PD etc.		-58 695	-5 545		-64 240
Sum ubenyttede kreditter og garantier		200 051	11 628	1 873	0
Nedskrivninger		-170	-389	0	-559
Netto ubenyttede kreditter og garantier		199 881	11 239	1 873	0

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2024					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 628 023	81 583	0	2 484 264	2 709 606
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	508 484	355 543	0	0	864 027
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	37 235	155 319	0	0	192 554
Misligholdt	0	0	65 436	0	65 436
Korreksjon nye lån uten PD etc.					
Sum brutto utlån	3 173 742	592 445	65 436	2 484 264	3 831 623
Nedskrivninger	-1 056	-11 648	-14 581	0	-27 285
Sum utlån til balanseført verdi	3 172 686	580 797	50 855	2 484 264	3 804 338

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarkedet

2024					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 307 011	50 613		2 484 264	2 357 624
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	255 078	119 235			374 313
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	8 294	103 275			111 569
Misligholdt			12 765		12 765
Korreksjon nye lån uten PD etc.	4 299	513			4 812
Sum brutto utlån	2 574 682	273 636	12 765	2 484 264	2 861 083
Nedskrivninger	-395	-875	-5 589		-6 859
Sum utlån til bokført verdi	2 574 287	272 761	7 176	2 484 264	2 854 224

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

2024					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	321 012	30 970			351 982
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	253 406	236 308			489 714
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	28 941	52 044			80 985
Misligholdt			52 671		52 671
Korreksjon nye lån uten PD etc.	-10 949	13 785			2 836
Sum brutto utlån	592 410	333 107	52 671	0	978 188
Nedskrivninger	-661	-10 773	-8 992		-20 426
Sum utlån til bokført verdi	591 749	322 334	43 679	0	957 762

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

2024					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	238 804	1 196			240 000
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	39 177	13 454			52 631
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	43	299			342
Misligholdt			9 967		9 967
Korreksjon nye lån uten PD etc.	9 077	-3 728			5 349
Sum ubenyttede kreditter og garantier	287 101	11 221	9 967	0	308 289
Nedskrivninger	-58	-289	-2 079		-2 426
Netto ubenyttede kreditter og garantier	287 043	10 932	7 888	0	305 863

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	291 910	269 469
Byggelån	46 567	78 152
Nedbetalingslån	3 615 827	3 491 990
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 954 305	3 839 611
Nedskrivning steg 1	-1 442	-1 056
Nedskrivning steg 2	-7 352	-11 648
Nedskrivning steg 3	-7 329	-14 580
Netto utlån og fordringer på kunder	3 938 182	3 812 327
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	139 063	169 133
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	1 294 946	872 914
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	5 372 191	4 854 374

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Ørland kommune	2 011 439	2 207 799
Trøndelag for øvrig	1 434 759	1 144 551
Resten av Norge og utlandet	508 108	487 262
Sum	3 954 305	3 839 611

Note 8 – Kredittforringede lån

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	20 951	1 925	19 026
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer			
Industri			
Elektrisitet, gass, damp, vann			
Bygg og anlegg			
Varehandel			
Eiendomsdrift/-omsetning	7 426	5 404	2 023
Øvrige næringer			-
Sum	28 378	7 328	21 049

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	12 990	6 417	6 573
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer			
Industri			
Elektrisitet, gass, damp, vann			
Bygg og anlegg	15 487	2 746	12 741
Varehandel	1 000	500	500
Eiendomsdrift/-omsetning	37 279	4 995	32 284
Øvrige næringer			
Sum	66 756	14 658	52 098

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	26 561	56 499
Nedskrivning steg 3	6 528	11 564
Netto misligholdte engasjement	20 033	44 935
Andre kredittforringede engasjement	1 816	10 257
Nedskrivning steg 3	800	3 094
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	1 016	7 163
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	21 049	52 098

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede eng.
2025										
Privatmarkedet	2 902 954				9 163	7 429	16 592	20 951	21 170	697
Bedriftsmarkedet	1 033 048			1 710			1 710	7 426	2 200	500
Totalt	3 936 002	0	0	1 710	9 163	7 429	18 303	28 378	23 370	1 197
2024										
Privatmarkedet	2 848 093					12 990	12 990	12 990	7 723	1 493
Bedriftsmarkedet	932 921				15 939	29 328	45 267	53 766	39 301	6 473
Totalt	3 781 014	0	0	0	15 939	42 318	58 257	66 756	47 024	7 965

Note – 10 Eksponering på utlån

2025		Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>											
Personmarkedet		2 919 547	-35	-284	-1 925	199 962	5 082	-13	-9		3 122 325
Bedriftsmarkedet:											
Primærnæringer		87 983	-116	-958		10 384	419	-4	-23		97 684
Industri		23 816	-4	-358		700	2 255	-1	-8		26 400
Elektrisitet, gass, damp, vann											
Bygg og anlegg		69 999	-211	-147		24 743	5 670	-120	-19		99 915
Varehandel		10 039	-8	-121		2 288	2 401	-4	-6		14 588
Transport		18 918	-15	-5		1 976	2 342	-4	-1		23 211
Eiendomsdrift/-omsetning		628 830	-633	-5 949	-5 404	18 540	879	-14	-311		635 939
Øvrige næringer		195 172	-421	469		-	1 649	-9	-12		196 849
Sum bedriftsmarkedet		1 034 758	-1 408	-7 068	-5 404	58 630	15 615	-157	-380	0	1 094 587
Sum eksponering		3 954 305	-1 442	-7 352	-7 329	258 592	20 697	-170	-388	0	4 216 912

2024		Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>											
Personmarkedet		2 861 426	-395	-875	-5 589	183 586	5 229	-16	-5	-79	3 043 282
Bedriftsmarkedet:											
Primærnæringer		110 696	-28	-1 861	-750	10 594	569	-2	-42		119 176
Industri		65 466	-70	-14		24 185	905	-13	-1		90 458
Elektrisitet, gass, damp, vann											
Bygg og anlegg		64 968	-49	-446	-2 746	8 029	9 748	-2	-6	-2 000	77 496
Varehandel		34 401	-116	-30	-500	6 709	4 525	-3	-5		44 981
Eiendomsdrift/-omsetning		528 634	-247	-7 195	-4 995	32 212	556	-16	-4		548 945
Øvrige næringer		174 019	-151	-1 226		16 446	4 997	-7	-227		193 852
Sum bedriftsmarkedet		978 184	-661	-10 772	-8 991	98 175	21 300	-43	-285	-2 000	1 074 908
Sum eksponering		3 839 610	-1 056	-11 647	-14 580	281 761	26 529	-59	-290	-2 079	4 118 190

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:
Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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	0	875	5 589	6 464
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-554	0	-531
Overføringer til steg 2	-4	62	0	58
Overføringer til steg 3	-9	-211	1 470	1 250
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	21	23	2	45
Utlån som er fraregnet i perioden	-112	-437	-5 925	-6 474
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparam	-53	-73	6	-119
Andre justeringer	109	-151	33	-9
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	-25	-466	1 175	684

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	2 574 682	273 637	12 765	2 861 084
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	103 655	-103 655	0	0
Overføringer til steg 2	-20 123	20 123	0	0
Overføringer til steg 3	-3 554	-11 450	15 004	0
Nye utlån utbetalt	1 286 895	4 957	33	1 291 885
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 107 654	-117 088	-8 680	-1 233 422
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2 833 901	66 523	19 123	2 919 547

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 056	10 773	8 992	20 820
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	159	-3 614	-2 000	-5 455
Overføringer til steg 2	-150	3 171	-746	2 275
Overføringer til steg 3	0	-60	187	127
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	189	346	0	535
Utlån som er fraregnet i perioden	-230	-2 739	-4 995	-7 964
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparam	292	-1 193	0	-900
Andre justeringer	151	1 133	4 716	6 000
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 468	7 818	6 154	15 439

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	592 409	333 106	52 671	978 185
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-307 819	103 655	0	-204 163
Overføringer til steg 2	-97 095	-36 837	-4 800	-138 732
Overføringer til steg 3	-0	-1 711	-31 719	-33 430
Nye utlån utbetalt	350 666	40 145	0	390 811
Utlån som er fraregnet i perioden	222 456	-166 925	-13 444	42 087
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	760 618	271 433	2 708	1 034 759

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	57	270	2 079	2 406
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	96	-226	-1 440	-1 570
Overføringer til steg 2	-8	350	0	341
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	30	23	0	53
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregr	-33	-20	-638	-691
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparar	3	-12	0	-9
Andre justeringer	25	3	0	28
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	170	389	0	559

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	192 292	11 221	9 968	213 481
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15 260	-10 539	-4721,268	0
Overføringer til steg 2	-8 867	9 439	-1 870	-1 298
Overføringer til steg 3	0	-1 870	-1 870	-3 739
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	45 232	239	0	45 471
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-43 865	3 136	366	-40 364
Brutto eksponering pr. 31.12.2025	200 051	11 628	1 873	213 551

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalansej	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 113	11 918	16 659	29 690
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	277	-4 393	-3 440	-7 556
Overføringer til steg 2	-162	3 583	-746	2 675
Overføringer til steg 3	-9	-271	1 657	1 377
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	210	368	2	581
Utlån som er fraregnet i perioden	-341	-3 176	-10 920	-14 438
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparar	243	-1 277	6	-1 028
Andre justeringer	285	986	4 749	6 020
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	30	23	0	53
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregr	-33	-20	-638	-691
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2025	1 613	7 741	7 329	16 682

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalan	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	3 359 382	617 964	75 404	4 052 750
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-188 904	-10 539	-4 721	-204 163
Overføringer til steg 2	-126 084	-7 276	-6 670	-140 030
Overføringer til steg 3	-3 554	-15 031	-18 585	-37 169
Nye utlån utbetalt	1 637 562	45 102	33	1 682 697
Utlån som er fraregnet i perioden	-885 198	-284 013	-22 124	-1 191 335
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	45 232	239	0	45 471
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-43 865	3 136	366	-40 364
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2025	3 794 570	349 583	23 704	4 167 857
Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier				2025
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden				11 500
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden				1 000
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden				11 016
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder				-2 000
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for				-8 700
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere samme år er nedskrevet for				-6 300
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden				6 516
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier				2025
Endring i perioden i steg 3 på utlån				-7 665
Endring i perioden i steg 3 på garantier				
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2				-3 662
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3				18 158
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				403
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier				-1 995
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap				125
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier				
Tapskostnader i perioden				5 363
				6 948

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,80 % (2024: 11,33 %) av brutto engasjement.

Banken har to konsoliderte engasjementer som blir rapportert til Finanstilsynet som store engasjement, dvs. at engasjementet utgjør mer enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,25 % av bankens ansvarlige kapital.

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

	2025	2024
10 største engasjement	500 291	469 857
Totalt brutto engasjement	4 233 594	4 147 899
i % av brutto engasjement	11,82 %	11,33 %
Netto kjernekapital	701 927	590 077
i % av netto kjernekapital	71,27 %	79,63 %
Største engasjement utgjør	14,25 %	12,20 %

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen forventninger til fremtiden

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 månedlig PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 613	1 701	2 057	2 101	2 003
Steg 2	7 741	6 032	14 877	9 517	6 148

Note 14 – 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 drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret.

Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

2025						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i bal	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						54 837	54 837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			4 500		88 904	105 323	198 727
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 353	17 396	130 840	424 107	3 357 486		3 938 182
Obligasjoner, sertifikat og lignende			38 345	340 470	15 117		393 932
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						261 873	261 873
Sum eiendeler	8 353	17 396	173 685	764 577	3 461 507	422 033	4 847 551
Gjeld til kredittinstitusjoner			70 502			5 338	75 840
Innskudd fra og gjeld til kunder	57 230	1 103 928	197 986	35 886		1 558 574	2 953 604
Obligasjonsgjeld		125 000	101 000	849 515			1 075 515
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						29 007	29 007
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	57 230	1 228 928	369 488	885 401	0	1 592 919	4 133 967
Netto	-48 877	-1 211 532	-195 803	-120 824	3 461 507	-1 170 886	713 584

2024						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i bal	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						75 888	75 888
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						186 006	186 006
Netto utlån til og fordringer på kunder	12 235	20 031	52 213	368 006	3 359 842		3 812 327
Obligasjoner, sertifikat og lignende		10 050	37 303	356 046	14 233		417 632
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						219 262	219 262
Sum eiendeler	12 235	30 081	89 516	724 052	3 374 075	481 156	4 711 115
Gjeld til kredittinstitusjoner		40 000		70 000		27 103	137 103
Innskudd fra og gjeld til kunder	158 248	1 205 138	76 402	21 725		1 422 838	2 884 351
Obligasjonsgjeld			135 000	846 000			981 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						35 077	35 077
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	158 248	1 245 138	211 402	937 725	0	1 485 018	4 037 531
Netto	-146 013	-1 215 057	-121 886	-213 673	3 374 075	-1 003 862	673 584

Note 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta pr. 31.12.2025.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Netcompany Banking Services) i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Det samme gjelder også for estimat på exit fee, omtalt i note 22.

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

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 1,5 millioner kroner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 0,56 millioner kroner. Renterisikoen beregnes som resultateffekten av +/- 1 % renteendring på bankens flytende rentebærende eiendeler og gjeld. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

Banken hadde pr 31.12.2025 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 41 mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 359 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2025	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	49 296					5 541	54 837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	194 227					4 500	198 727
Netto utlån til og fordringer på kunder	277	3 899 586	2 434	35 886			3 938 182
Obligasjoner, sertifikater og lignende	78 137	315 795					393 932
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						261 873	261 873
Sum eiendeler	321 937	4 215 381	2 434	35 886	0	271 914	4 847 551
-herav i utenlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner		70 502				5 338	75 840
Innskudd fra og gjeld til kunder	57 230	2 723 488	172 886				2 953 605
Obligasjonsgjeld		1 075 515					1 075 515
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						29 007	29 007
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	57 230	3 869 506	172 886	0	0	34 345	4 133 967
- herav i utenlandsk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	264 706	345 875	-170 452	35 886	0	237 569	713 584

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	66 851					9 037	75 888
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	186 006						186 006
Netto utlån til og fordringer på kunder	324	3 762 389	4 664	44 950			3 812 327
Obligasjoner, sertifikater og lignende	68 198	340 555	1 612	7 256	10		417 631
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						219 262	219 262
Sum eiendeler	321 379	4 102 944	6 276	52 206	10	228 299	4 711 114
-herav i utenlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner		110 611				26 492	137 103
Innskudd fra og gjeld til kunder	158 248	2 627 979	98 124				2 884 351
Obligasjonsgjeld	10 006	970 994					981 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						35 077	35 077
Ansvarlig lånekapital							0
Sum gjeld	168 254	3 709 584	98 124	0	0	61 569	4 037 531
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	153 125	393 360	-91 848	52 206	10	166 730	673 583

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
Renteinntekter og lignende inntekter	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	11 893	10 901	5,93 %	6,75 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	235 433	233 507	6,08 %	6,37 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	21 322	21 479	5,12 %	5,22 %
Andre renteinntekter og lign. inntekter	3	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	268 651	265 887		

Rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	4 312	6 612	4,46 %	5,16 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	105 919	94 840	3,56 %	3,53 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	54 852	56 381	5,50 %	5,72 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	0	0		
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0		
Andre rentekostnader og lign. kostnader	980	979		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	166 063	158 812		

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	102 588	107 075
---	----------------	----------------

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

Andre rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	793	808
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	169	158
Rentekostnader skatteoppgjøret	18	14
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	980	979

Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider pt. ikke egne segmentregnskap for privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Det vurderes fortløpende om banken skal utarbeide slike regnskap.

BALANSETALL	31.12.2025			31.12.2024		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 919 547	1 034 758	3 954 305	2 861 426	978 185	3 839 611
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	139 063		139 063	169 133		169 133
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 294 946		1 294 946	872 914		872 914
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 353 556	1 034 758	5 388 314	3 903 473	978 185	4 881 658
Innskudd fra kunder	1 940 951	1 012 654	2 953 605	1 824 305	1 060 047	2 884 352

Banken vurderer at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken anser rapportering på geografiske segmenter for å gi lite tilleggsinformasjon da banken stort sett opererer i et definert geografisk område.

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	381	541
Formidlingsprovisjoner	7 707	4 780
Betalingsformidling	4 658	4 780
Verdipapirforvaltning	349	454
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 196	2 975
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 554	3 236
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19 845	16 766

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 497	2 225
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 365	2 529
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 862	4 754

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instru	2025	2024
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	1 355	527
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastni	7 474	7 094
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	307	349
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	9 136	7 970

Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	117	0
Andre driftsinntekter	0	0
Sum andre driftsinntekter	117	0

Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 596	1 994
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	187	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 783	1 994

Sum netto andre driftsinntekter	27 018	21 975
--	---------------	---------------

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	26 489	25 822
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 099	5 084
Pensjoner	3 527	3 372
Sosiale kostnader	1 368	1 768
Sum lønn og andre personalkostnader	36 483	36 045

2025						
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2025	Lån og sikk.still.
Banksjef	1 950		66	225	2 241	2 860
Sum ledende ansatte	1 950	0	66	225	2 241	2 860
Styrets leder		105			105	0
Styrets nestleder		75			75	0
Styremedlem		65			65	3 583
Styremedlem		65			65	4 677
Styremedlem		65			65	
Styremedlem		7			7	
Sum styret	0	382	0	0	382	8 260
Generalforsamlingens medlemmer		65			65	12 091
Sum generalforsamlingen	0	65	0	0	65	12 091

2024						
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2024	Lån og sikk.still.
Banksjef	1 750		62	214	2 026	2 985
Sum ledende ansatte	1 750	0	62	214	2 026	2 985
Styrets leder		105			105	
Styrets nestleder		75			75	
Styremedlem		65			65	4 200
Styremedlem		65			65	4 856
Styremedlem		65			65	
Styremedlem		4			4	
Sum styret	0	379	0	0	379	9 056
Generalforsamlingens medlemmer		91			91	7 423
Sum generalforsamlingen	0	91	0	0	91	7 423

Banksjef er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning på lik linje med de øvrige ansatte.

	2025	2024
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	29,0	29,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1 380	1 057
Lån/kreditt til ansatte	81 501	81 355

Pensjonskostnader

Pensjonskostnader	2025	2024
Ytelsesbasert pensjonsordning	585	742
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 483	2 191
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	458	440
Sum pensjonskostnader	3 527	3 372

Pensjonskostnad kollektiv ordning	2025	2024
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	4,00 %	3,30 %
Forventet avkastning	4,00 %	3,30 %
Lønnsregulering	4,00 %	3,50 %
G-regulering	3,75 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	15,60 %	15,60 %
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-1 166	2 299
Estimatavik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DE	-3 693	-107
Estimatavik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	0
Estimatavik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	0	0
Estimatavik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	959	-983
Estimatavik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene mi	-283	158
Estimatavik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-848	87
Estimatavik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	0	0
Fonds- og rentegaranti kostnader	345	452
Estimatavik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-4 686	1 905
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravg	2025	2024
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-6 214	-6 143
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0	0
Periodens netto pensjonskostnad	-585	-742
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	2 018	2 575
Premiefond overføring til innskuddsfond	0	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavik (tap) / gevinst	4 686	-1 905
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-96	-6 214
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2025	2024
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	346	498
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	0	0
Administrasjonskostnader inkl. AGA	66	63
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	0	0
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	0	0
Netto rentekostnader (inntekter)	173	181
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	585	742
Egenandel AFP	458	440
Innbetalt individuell pensjonsordning banksjef	0	0
Innskuddsbasert ordning	2 483	2 191
Sum pensjonskostnader	3 527	3 372

Banken har i dag en innskuddsbasert pensjonsordning for de nyansatte mens ansatte før 2006 fikk velge om skulle beholde den gamle ordningen eller gå over på innskuddsbasert ordning. Den kollektive pensjonsordningen dekker i dag 2 ansatte og 16 pensjonister/uføre.

Innskuddsbasert løsning har betingelsene 7 % av lønn mellom 0 G og 7,1 G, og 25 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling. Estimatavvik føres mot Sparebankens fond og utjevningsfond.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Eksterne tjenester	9 022	7 917
Ekstern revisjon	1 159	1 078
IT-kostnader	13 880	11 971
Eide og leide lokaler	1 498	1 237
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	720	883
Reiser	468	411
Markedsføring	2 241	3 211
Andre driftskostnader	3 902	4 162
Sum andre driftskostnader	32 890	30 870

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Ordinært revisjonshonorar	575	525
Merarbeid revisjon	459	464
Konsulenthonorar	125	89
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 159	1 078

Kommentar til bankens IT-kostnader:

Banken har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S for å migrere til Tietoevry. Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) skal banken betale et exit-oppgjør. Banken har i henhold til avtalen et estimat på ca. 8,3 MNOK i exit-oppgjør, basert på forventet utkonvertering i Q4 2026 evt Q1 2027. Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse (november 2025) til forventet utkonvertering (Q4 2026 evt Q1 2027). Ved årsavslutning 2025 er det avsatt 0,8 MNOK i regnskapet. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp. I tillegg påløper andre migreringskostnader på ca. 3,0 MNOK som kostnadsføres løpende i 2026. Plattformsiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

Note 23 – Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2025 2024

Resultat

Kostnader i % av inntekter	55,69 %	53,72 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,33 %	58,22 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,09 %	8,58 %
Egenkapitalavkastning*	6,02 %	6,15 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,83 %	10,09 %
Netto rentemargin hittil i år	2,14 %	2,39 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,17 %	25,00 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	32,94 %	26,70 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	2,40 %	10,85 %
Innskuddsdekning	74,69 %	75,10 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	3,00 %	8,67 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. boligkreditt	10,39 %	14,11 %

Soliditet

Kapitaldekning	27,16 %	25,07 %
Kjernekapitaldekning	27,16 %	25,07 %
Ren kjernekapitaldekning	27,16 %	25,07 %
Leverage ratio	14,16 %	12,36 %

Likviditet

LCR		
NSFR	245 %	365 %
	119 %	132 %

Note 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	52 066	52 778
Permanente forskjeller	-7 953	-5 398
Estimataavvik	4 686	-1 905
Endring i midlertidige forskjeller	-7 231	-709
Sum skattegrunnlag	41 568	44 766

Betalbar inntektsskatt (25%)	10 392	11 192
-------------------------------------	---------------	---------------

Årets skattekostnad

Betalbar inntektsskatt	10 392	11 191
Estimataavvik	-1 171	477
Endring utsatt skatt over resultatet	1 808	177
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-512	708
Rentekostnad 2023/2024	18	14
Korreksjon	-25	0
Årets skattekostnad	10 509	12 567

Resultat før skattekostnad	52 066	52 778
25% skatt av resultat før skattekostnad	13 017	13 195
25% skatt av permanente forskjeller	-1 988	-1 350
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-512	722
Rentekostnad 2023/2024	18	14
Korreksjon	-25	0
Skattekostnad	10 510	12 567
Effektiv skattesats (%)	20,19 %	23,81 %

Endring balanseført utsatt skattefordel	2025	2024
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-1 811	-1 634
Resultatført utsatt skatt i perioden	1 808	-177
Korreksjon IB 2025	-11	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-14	-1 811

Utsatt skattefordel	31.12.2023	01.01.2023
Driftsmidler	-1 824	-1 551
Pensjonsforpliktelser	-96	-6 214
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	1 481	77
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	335	341
Gevinst- og tapskonto	46	57
Avsetning til forpliktelser		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum midlertidige forskjeller	-58	-7 290

Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	-14	-1 822
---	------------	---------------

Resultatført utsatt skatt	2025	2024
Driftsmidler	68	61
Pensjonsforpliktelser	-1 529	18
Amortisering av etableringsgebyrer fra 2017-2019 (IFRS)	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-351	-265
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	2	5
Gevinst- og tapskonto	3	4
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum endring utsatt skattefordel	-1 808	-177

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2025

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	54 837					54 837
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	198 727					198 727
Utlån til og fordringer på kunder	1 202 096	2 736 086				3 938 182
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			393 932			393 932
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		138 713			33 545	172 258
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	1 455 660	2 874 799	393 932	0	33 545	4 757 936
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 840					75 840
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 953 605					2 953 605
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 075 515					1 075 515
Ansvarlig lånekapital	0					0
Finansielle derivater		0				0
Sum finansiell gjeld	4 104 960	0	0	0	0	4 104 960

2024

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	75 888					75 888
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	186 006					186 006
Utlån til og fordringer på kunder	1 327 721	2 484 264		341		3 812 326
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			417 464			417 464
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		118 131			28 159	146 290
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	1 589 615	2 602 395	417 464	341	28 159	4 637 974
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	137 103					137 103
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 884 351					2 884 351
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	981 000					981 000
Ansvarlig lånekapital	0					0
Finansielle derivater		0				0
Sum finansiell gjeld	4 002 454	0	0	0	0	4 002 454

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld		2025	2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	54 837	54 837	75 888	75 888
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	198 727	198 727	186 006	186 006
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 202 096	1 202 096	1 328 063	1 328 063
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	1 455 660	1 455 660	1 589 957	1 589 957
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 840	75 840	137 103	137 103
Innskudd fra kunder	2 953 605	2 953 605	2 884 351	2 884 351
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 075 515	1 081 082	981 000	983 536
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	4 104 960	4 110 527	4 002 454	4 004 990
Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2025	Kvoterte priser i aktive	Verdsettings-teknikk basert på observerbare	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare	
	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		393 932	138 713	532 645
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			33 545	33 545
Sum eiendeler	0	393 932	172 258	566 190
Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2025	Kvoterte priser i aktive	Verdsettings-teknikk basert på observerbare	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare	
	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			2 736 086	2 736 086
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)				0
Sum eiendeler	0	0	2 736 086	2 736 086
Verdipapirer				
2025	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet		
Avstemming av nivå 3				
Balanseført verdi 31.12. forrige år	25 837	120 453		
Tilgang	19 622	18 032		
Avgang	- 10 706	- 2 270		
Utvidet resultat	- 1 198	7 474		
Nylander & Partners AS flyttet til B07		- 4 986		
Utgående balanse	33 555	138 703		
Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2024	Kvoterte priser i aktive	Verdsettings-teknikk basert på observerbare	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare	
	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		417 631	120 452	538 083
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		0	25 383	25 383
Sum eiendeler	0	417 631	145 835	563 466

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	
2024	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	Total
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			2 484 264	2 484 264
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			0	0
Sum eiendeler	0	0	2 484 264	2 484 264

	Verdipapirer	
2024	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Balanseført verdi 31.12. forrige år	92 609	35 440
Tilgang	22 890	630
Avgang	-2 140	-11 361
Urealisert verdiregulering over resultatet	7 094	1 128
Utgående balanse	120 453	25 837

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	110 962	124 833	152 573	166 444
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	26 844	30 200	36 911	40 266
Sum eiendeler	137 806	155 032	189 484	206 710

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	20 670	23 253	28 421	31 004
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	96 362	108 408	132 498	144 544
Sum eiendeler	117 032	131 661	160 919	175 548

Note 27 – Certifikater og obligasjoner

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	49 991	50 357	50 357
Kommune / fylke	83 034	83 774	83 774
Bank og finans	98 069	99 379	99 379
Obligasjoner med fortrinsrett	159 497	160 422	160 422
Industri	0	0	0
Sum obligasjonsportefølje	390 591	393 932	393 932
Herav børsnoterte verdipapirer	390 591	393 932	393 932

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	51 209	51 441	51 441
Kommune / fylke	77 046	77 425	77 425
Bank og finans	137 072	138 163	138 163
Obligasjoner med fortrinsrett	149 807	150 603	150 603
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	415 134	417 632	417 632
Herav børsnoterte verdipapirer	415 134	417 632	417 632

Bankens sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Note 28 – Aksjer, ek-bevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	2025				2024			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sum sertifikat og obligasjoner		390 591	393 932			415 134	417 632	
Norne Securities AS	68 484	571	585	39	68 484	571	557	
Nylander & Partners AS	0	0	0		388 373	2 775	2 777	
Freunde Holding AS	38 414	23 762	25 487	852	34 148	21 117	20 618	660
Brage Finans AS	1 183 011	25 410	40 329		1 195 333	25 674	37 390	
Verd Boligkreditt AS	54 315	57 706	59 023	1 087	41 934	44 552	44 552	573
Balder Betaling AS	281 236	9 407	8 622		281 236	9 407	8 622	
Freundegruppen AS	249	25	25					
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet		116 881	134 070	1 978		104 096	114 516	1 233
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		507 472	528 002			519 230	532 148	
	2025				2024			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Egenkapitalbevis								
Egenkapitalbevis Aasen Sparebank	29 126	3 200	4 034	352	39 126	4 147	4868	352
Egenkapitalbevis Flekkefjord Sparebank	4 853	527	599	22	9 853	1 069	1069	
Sum egenkapitalbevis		3 727	4 633	374		5 216	5 937	352
Sum aksje- og pengemarkedfond		0	0			0	0	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		120 608	138 703			109 312	120 453	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		628 080	666 705			109 312	639 683	
	2025		2024					
Balanseført verdi 31.12. forrige år	120 453		92 609					
Tilgang	18 032		22 890					
Avgang	-2 270		-2 140					
Urealisert verdiregulering over resultatet	7 474		7 094					
Nylander & Partners AS flyttet til B07	-4 986		0					
Balanseført verdi 31.12.	138 703		120 453					

Note 29 – Aksjer og ek-bevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2025				2024			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
VN Norge	1	382	356	215	1	382	386	
VN Norge Forvaltning	4		10	17	4		23	349
RomReal Forvaltning	6 680	1 379	13		6 680	1 379	13	
Spama AS	150	15	154		150	15	233	6
Eika Boligkreditt	1 692 172	7 130	6 980		2 817 916	11 947	11 506	
Kredittfor. for Sparebanker	460	460	609	11	460	460	545	23
Midvest AS A	110 384	221	0		110 384	221	0	
Midvest AS B	2 116	4	0		2 116	4	0	
Leksvik Industrier (Fremtidens industrier)	5 233	1 460	1 047		5 233	1 460	1 047	
Fosenbrua AS	120	610	100		120	610	100	
Future Innovations AS	20	20	20		20	20	20	
Norsk gjeldsinfo	383	28	28		383	28	28	
Visa A-aksjer	147	66	2 021		147	66	2 109	
Visa B-aksjer	343	154	4 716		343	154	4 921	
LB Samarbeidet	2 000	200	200		2 000	200	200	
Netcompany (tidl. SDC)	0	0	0		6 914	3 723	4 706	
Eqva ASA	4 023 349	19 622	17 300					
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		31 752	33 555	244	2 952 871	20 670	25 837	378

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.25, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat.

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	25 837	35 440
Tilgang	19 622	630
Avgang	-10 706	-11 361
Urealisert verdiregulering (OCI)	-1 198	1 128
Balanseført verdi 31.12.	33 555	25 837

Note 30 – Konsernselskap og Tilknyttet selskap

Banken eier 100% av aksjene i Fosen Eiendom AS

Fosen Eiendom har i dag et innskudd på 0,9 mill. kr

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Total EK	Resultatandel	
						kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Fosen Eiendom AS	985 849 188	2 900	100 %		1 047	-6	1 050
Nylander & Partners	990 732 809	620 136	25 %	187			4 986
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					1 047	-6	6 036

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Total EK	Resultatandel	
						kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Fosen Eiendom AS	985 849 188	2 900	100 %		1 052	-6	1 050
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					1 052	-6	1 050

Note 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler		Bygninger	Tomer	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024		13 342	68 655	5 011	87 008
Tilgang		1 542	924		2 466
Avgang til kostpris					0
Utrangert til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2024		14 884	69 579	5 011	89 474
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024		13 213	21 800		35 013
Bokført verdi pr. 31.12.2024		1 671	47 779	5 011	54 461
Kostpris pr. 01.01.2025		14 884	69 579	5 011	89 474
Tilgang		1 029	125		1 154
Avgang til kostpris					0
Utrangert til kostpris					0
Flyttet til B13. Overtatte eiendommer				-2 418	-2 418
Kostpris pr. 31.12.2025		15 913	69 704	2 593	88 210
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025		13 967	23 600		37 567
Bokført verdi pr. 31.12.2025		1 946	46 104	2 593	50 643
Akkumulerte avskrivninger 2024		13 213	21 800		35 013
Akkumulerte avskrivninger 2025		13 967	23 600		37 567
Avskrivningstider		3 år	5 år	Ingen avskrivning	

Note 32 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	14	1 811
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 944	1 453
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	103	1 405
Andre eiendeler	166	12 792
Sum andre eiendeler	3 228	17 461

Overtatte eiendeler	2025	2024
Overtatte eiendeler		
Tomter	12 272	0
Fast eiendom	17 436	0
Sum overtatte eiendeler	29 708	0

Note 33 – Innlån fra og utlån til kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	75 840	4,46 %	137 103	5,16 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	75 840		137 103	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig nominell rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Utlån til kredittinstitusjoner	2025		2024	
Utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost 1)	198 727	5,93 %	186 006	6,75 %
Sum utlån til kredittinstitusjoner	198 727		186 006	

1) Inkl. selgerkreditt til Verd boligkreditt AS på 130 MNOK og 88 MNOK i 2024.

Nærmere informasjon om selgerkreditt til Verd Boligkreditt AS:

Finansmarkedene og ratingselskapene pålegger boligkredittforetakene å holde en betryggende overpantsettelse, som måles som selskapenes eierandeler i forhold til volum av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. Forvaltningsavtalen mellom Ørland Sparebank og Verd Boligkreditt AS pålegger derfor banken å overføre likviditet tilsvarende 10 % av bankspesifikk utlånsportefølje (BUP) til Verd Boligkreditt AS. Denne likviditeten betegnes både som selgerkreditt og overpantsettelse. BUP er netto utlånsvolum som partene har avtalt at banken skal ha finansiert gjennom boligkredittforetaket.

Bankens eierandel i Verd Boligkreditt AS fremgår i note 4 Kapitaldekning.

Note 34 – Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2 953 605	2 884 351
Sum innskudd fra kunder	2 953 605	2 884 351

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Ørland Kommune	1 567 887	1 511 832
Trøndelag for øvrig	453 967	413 973
Resten av landet	931 750	958 546
Sum innskudd fra kunder	2 953 605	2 884 351

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2025	2024
Lønnstakere m.v.	1 940 951	1 824 305
Offentlig sektor	93 920	80 472
Finansiell sektor	129 393	138 067
Næringssektorer	789 340	841 507
Sum innskudd fra kunder	2 953 605	2 884 351

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Lønnstakere	1 940 951	1 824 305
Primærnæringer	76 142	68 036
Industri	35 683	35 620
Bygg og anlegg	118 635	128 058
Varehandel	45 172	39 208
Transport og lagring	65 466	77 310
Eiendomsdrift-/omsetning	227 856	205 839
Øvrige næringer	443 698	505 976
Sum innskudd fra kunder	2 953 605	2 884 351

Note 35 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Banken har ingen ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010873524	22.01.2020	22.04.2025	0	0	10 107	3M Nibor + 0,72
NO0010890940	19.08.2020	19.11.2025	0	0	125 835	3M Nibor + 0,90
NO0012520529	10.05.2022	10.05.2027	125 000	125 933	126 002	3M Nibor + 0,94
NO0012694241	06.09.2022	06.03.2026	125 000	125 444	125 525	3M Nibor + 1,13
NO0012816802	17.01.2023	12.01.2024	0	0	0	3M Nibor + 0,65
NO0012939125	09.06.2023	09.06.2028	150 000	150 540	150 586	3M Nibor + 1,45
NO0013019729	15.09.2023	15.09.2026	101 000	101 248	101 257	3M Nibor + 1,06
NO0013162685	19.02.2024	19.02.2029	130 000	130 820	100 685	3M Nibor + 1,05
NO0013314708	15.08.2024	15.08.2029	125 000	125 806	125 918	3M Nibor + 0,93
NO0013355230	27.09.2024	27.09.2027	115 000	115 045	115 085	3M Nibor + 0,64
NO0013649574	08.09.2025	08.09.2028	150 000	150 477	0	3M Nibor + 0,57
NO0013699645	03.12.2025	03.12.2030	50 000	50 201	0	3M Nibor + 0,78
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 071 000	1 075 515	981 000	

	Balanse		Forfalt/	Andre	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2024	Emittert	innløst	endringer	31.12.2025
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	981 000	230 000	-135 000	-485	1 075 515
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	981 000	230 000	-135 000	-485	1 075 515
Ansvarlige lån					
Sum ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	0

Note 36 – Annen Gjeld og pensjon

Annen gjeld	2025	2024
Påløpte kostnader	5 923	5 273
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 646	1 619
Skattetrekk	1 625	1 465
Leverandørgjeld	2 545	2 448
Formuesskatt	1 800	1 500
Annen gjeld ellers	2 226	1 175
Betalingsformidling	2 126	1 669
Sum annen gjeld	17 891	15 147

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

Ørland Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 MNOK og består av 400 000 EK-bevis, pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen ble tatt opp i sin helhet i 4.kvartal 2019. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene og alle EK-bevis har lik stemmerett.

Eierandelsbrøk	2025	2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	208	208
Utjevningsfond	4 379	3 982
Sum eierandelskapital (A)	44 587	44 190
Sparebankens fond	645 148	607 513
Gavefond	3 076	4 576
Grunnfondskapital (B)	648 223	612 088
Fond for urealiserte gevinster	20 773	17 137
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjoner	0	0
Udisp resultat	0	0
Sum egenkapital	713 583	673 415
Eierandelsbrøk A/(A+B)	6,44 %	6,73 %
Utbytte	2025	2024
Resultat pr egenkapitalbevis	5,48	5,58
Realiserte gevinster omdisponert fra FUG pr egenkapitalbevis	177	-218
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,50	5,50
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	2 200	2 200

Foreslått utbytte for 2025 utgjør kr 5,5 pr egenkapitalbevis, total 2,2 MNOK og er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr 31.12.25.

31-12-2025

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
AFP Holding AS	35 417	8,85 %
Inge Mikkellhaug	29 200	7,30 %
Hoøen Holding AS	24 800	6,20 %
Fosen Transport Holding AS	18 700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12 600	3,15 %
Geir Finseth AS	12 600	3,15 %
Børge Mikkellhaug	7 994	2,00 %
Karl Johan Dahl	7 700	1,93 %
Pamar AS	7 364	1,84 %
Freddy Invest AS	7 364	1,84 %
Elise Botngård	7 300	1,83 %
Line Atlesdatter Mostad Grande	6 400	1,60 %
Marianne Lunde Kårl	6 400	1,60 %
Johan Kårl	6 400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6 400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6 400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6 400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6 100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5 800	1,45 %
Johnny Haukland	5 417	1,35 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	226 756	56,69 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	173 244	43,31 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Antall bevis:

400 000

31-12-2024

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	71 400	17,85 %
AFP Holding AS	35 417	8,85 %
Inge Mikkellhaug	29 200	7,30 %
Hoøen Holding AS	24 800	6,20 %
Fosen Transport AS	18 700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12 600	3,15 %
Geir Finseth AS	12 600	3,15 %
Svein Løvik	12 600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7 700	1,93 %
Elise Botngård	7 300	1,83 %
Marianne Lunde Kårl	6 400	1,60 %
Johan Kårl	6 400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6 400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6 400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6 400	1,60 %
Atle Grande	6 400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6 100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5 800	1,45 %
Børge Mikkellhaug	5 694	1,42 %
Johnny Haukland	5 417	1,35 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	293 728	73,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	106 272	26,57 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Antall bevis:

400 000

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2025	31.12.2024
Joar Dyrendahl, banksjef	1 000	1 000
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	1 000	1 000
Hans Kristian Norset, styreleder 1)	21 300	21 300
Arne Hernes, styremedlem	400	400
Marion Standahl	100	100
Sum styret inkl personlig nærstående	21 800	21 800
Inge Mikkellhaug 1)	32 500	32 500
Arne Frode Pettersen 1)	36 417	36 417
Dag Inge Hernes (ut av GF)	0	1 700
Hans Jørgen Dahl (ut av GF)	0	1 000
Lillian Vik	1 000	1 000
Eva Anette Lien	500	500
Mai Liss Hvitsand (ut av GF)	0	300
Janne Eldrid Vik 1)	200	300
Kari Nergård (NY i GF)	100	0
Geir Finseth 1)	13 000	84 400
Gudrun Hvitsand 1)	200	200
Karl Kristian Dahl	3 400	3 400
Helen-Johanne Pettersen 1)	600	600
Kent Andre Wenes (NY i GF)	500	0
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	17 300	162 317

Note 38 – Resultat pr. egenkapitalbevis

Banken utstedte Egenkapitalbevis i 4 kvartal 2019.

	2025	2024
Ordinært resultat etter skatt	41 557	40 211
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG ¹	-7 474	-7 094
Estimatawik pensjon etter skatt		
Andre egenkapitaltransaksjoner		
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og spareban	34 084	33 117
Eierandelsbrøk	6,44 %	6,73 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevis	2 194	2 230
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400 000	400 000
Resultat pr egenkapitalbevis	5,48	5,57

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

Note 39 – Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	10 119	11 303
Kontraktsgarantier	75	9 815
Lånegarantier	5 503	411
Sum garantier overfor kunder	15 697	21 530
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 000
Sum garantiansvar	20 697	26 530

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Ørland kommune	11 371	54,9 %	15 343	57,8 %
Trøndelag for øvrig	2 870	13,9 %	3 591	13,5 %
Resten av Norge og utlandet	1 456	7,0 %	2 596	9,8 %
Tapsgaranti EBK	5 000	24,2 %	5 000	18,8 %
Sum garantier	20 697	100,0 %	26 530	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 139 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt, men banken har per dags dato ingen saksgarantibeløp.

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. Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene

Pr.31.12.2025 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Note 40 – Hendelser etter balansedagen

Styrene i Trøndelag Sparebank og Ørland Sparebank har den 27. februar 2026, inngått en intensjonsavtale om sammenslåing av de to bankene. Den sammenslåtte banken vil videreføres under navnet Trøndelag Sparebank.

En eventuell sammenslåing er blant annet betinget av at det utarbeides en fusjonsplan som godkjennes av bankenes respektive generalforsamling og representantskap, som etter foreløpig tidsplan er lagt opp til behandling i løpet av Q3 2026. Sammenslåingen er også betinget av nødvendige godkjenninger fra myndigheter. Etter foreløpig tidsplan legges det opp til gjennomføring av sammenslåingen i løpet av andre kvartal 2027. Det tas sikte på at sammenslåingen gjennomføres ved at Trøndelag Sparebank utsteder egenkapitalbevis som vederlag til eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Ørland Sparebank, samt egenkapitalbevis som vederlag til en sparebankstiftelse som opprettes av Ørland Sparebank i forbindelse med sammenslåingen. Virksomheten i bankene og arbeidsplassene blir opprettholdt. Den sammenslåtte banken skal videreføre alle eksisterende kontorer, med unntak av der samlokalisering finner sted på lokasjoner hvor begge bankene har etablerte kontorer.

Revisjonsberetning



Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i

Ørland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ørland Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper

Etter vår mening

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2025 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), 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 har vært revisor for Ørland Sparebank sammenhengende i 28 år siden valget på Generalforsamling mars 1997, for regnskapsåret 1997.

kontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 39 297
petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i tre steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB-segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2.
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 909 30 488
 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 911 80 082
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 39 297
 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder og en vurdering av de uavhengige revisors kompetanse og objektivitet.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystem.

Bankens note 1,2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren. En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS4400-Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.

Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring.

 Parkveien 1, 2500 Tynset  + 47 909 30 488  ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no	Avdeling Oslo  Østensjøveien 36, 0667 Oslo  + 47 911 80 082  rune.negaard@revisorkonsult.no	Avdeling Røros  Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros  + 47 928 39 297  petter.gullikstad@revisorkonsult.no
---	--	--

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon 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 informasjon 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 sånn henseende.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 med revisjonen 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 som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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

 Parkveien 1, 2500 Tynset

 + 47 909 30 488

 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo

 + 47 911 80 082

 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros

 + 47 928 39 297

 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne 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 selskapets interne kontroll
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset 12. mars 2026

Revisorkonsult AS



Ola Arne Røsteggen
statsautorisert revisor

 Parkveien 1, 2500 Tynset

 + 47 909 30 488

 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo

 + 47 911 80 082

 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros

 + 47 928 39 297

 petter.gullikstad@revisorkonsult.no



**ØRLAND
SPAREBANK**

– en bank du kjenner