

Årsrapport 2025



Odal
Sparebank



Innholdsfortegnelse

Hovedtall mor 2025	Resultat
Administrerende har ordet	Balanse
Om banken	Egenkapitaloppstilling
Satsing på Øvre Romerike	Kontantstrømoppstilling
Styret i Odal Sparebank	Nøkkeltall
Ledergruppa i Odal Sparebank	Noter
Samfunnsansvar	69 Note 1: Regnskapsprinsipper
Bærekraftsrapport 2025	78 Note 2: Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger
28 Generelle opplysninger	80 Note 3: Risikostyring
32 Miljø	82 Note 4: Kapitalstyring og kapitaldekning
35 Sosiale indikatorer	84 Note 5: Kredittrisiko
37 God forretningsskikk	90 Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
38 Bærekraft i Eika	94 Note 7: Fordeling av utlån
40 Vedlegg	95 Note 8: Kredittforringede engasjement
Styrets beretning 2025	96 Note 9: Forfalte og kredittforringede utlån
44 Innledning	96 Note 10: Eksponering på utlån
44 Markedsforhold	97 Note 11: Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
46 Eika Alliansen	101 Note 12: Store engasjement
47 Kunstig intelligens	102 Note 13: Sensitivitet
49 Utvikling av bedriftsportefølje	103 Note 14: Likviditetsrisiko
51 Bankens virksomhet i 2025	105 Note 15: Valutarisiko
60 Personal, arbeidsmiljø og kompetanse	106 Note 16: Kursrisiko
63 Disponering av resultat for 2025	106 Note 17: Renterisiko
	108 Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
	108 Note 19: Segmentinformasjon
	109 Note 20: Andre inntekter

110	Note 21: Lønn og andre personalkostnader	119	Note 33: Innlån fra kredittinstitusjoner
111	Note 22: Andre driftskostnader	120	Note 34: Innskudd og andre innlån fra kunder
111	Note 23: Skatter	120	Note 35: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
112	Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter	121	Note 36: Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser
113	Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter	122	Note 37: Garantier
115	Note 26: Rentebærende verdipapirer	124	Note 38: Hendelser etter balansedagen
116	Note 27: Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	125	Note 39: Transaksjoner med nærstående parter
116	Note 28: Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	125	Note 40: Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)
117	Note 29: Finansielle derivater		
117	Note 30: Konsernselskap og tilknyttede selskap		
117	Note 31: Varige driftsmidler		
119	Note 32: Andre eiendeler		

Revisors beretning

Hovedtall mor 2025



- Tidens beste totalresultat
- God vekst i bankens breddeprodukter
- God innskuddsvekst

Ordinært resultat før skatt

136,4

MNOK

Banken har i 2025 et resultat før skatt på 136,4 MNOK (154,5 MNOK). Totalresultat ble på 140,4 MNOK

Forretningskapital

13,3

mrd.

Banken har en forretningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 13,3 milliarder kroner (12,1 mrd.)

Kostnad/inntektsforhold

53,68 %

Kostnad/inntektsforhold (ekskl. VP) i 2025 utgjør 53,68 % (49,79 %)

Ren kjernekapital

23,05 %

Pr. 31.12.25 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 23,05 % (19,72 %)

Utlånsvekst

7,89 %

Banken har en 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt på 7,89 % (13,41 %)

Innskuddsvekst

9,80%

Pr. 31.12.2025 er innskuddsvekst 9,80 % (6,77 %)

Alle tall oppgis i hele tusen om ikke annet er spesifisert. Tall i parentes er 2024-tall.

Totalresultat etter skatt (morbank)

Totalresultat etter skatt: 140,4 (107,8) MNOK

Banken leverer også i 2025 et svært godt resultat. En god utlånsvekst og innskuddsvekst bidrar til en høy rentenetto i kroner, samtidig som provisjonsinntektene har økt vesentlig gjennom bankens breddeprodukter og bruk av EBK (Eika Boligkreditt). Kostnadsnivået totalt sett er som forventet, og er høyere enn tidligere grunnet blant annet flere ansatte.

Årets resultat preges også av høyere tapskostnad enn tidligere år. Banken opplever at deler av bedriftsmarkedet har utfordringer, og det er flere konkurser i våre markedsområder enn tidligere. Utviklingen har resultert i at banken har økte tapsavsetninger siste halvår 2025.

Det ble i november gjennomført et stedig tilsyn, og endelig rapport fra dette er ennå ikke mottatt.

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning av totalt resultat: 10,80 % (9,20 %)

Resultat av ordinær drift etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 8,13 % (10,08 %). Basert på utvidet resultat ble egenkapitalavkastningen på 10,80 % (9,20 %).

Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital: 1 365,4 (1 230,0) MNOK.

Opptjent egenkapital pr. 31.12.25 består av 1 190,3 (1 096,1) MNOK på sparebankens fond, 20,0 (15,0) MNOK i gavefond og 155,1 (118,9) MNOK på fond for urealiserte gevinster. Av bankens resultat på 104,2 MNOK er 10,0 MNOK avsatt til gaver mens det resterende er tilført sparebankens fond. Utvidet resultat er tilført fond for urealisert gevinst.

Forvaltning

Ved utgangen av 2025 hadde Odal Sparebank en forvaltningskapital på 9,1 (8,5) milliarder kroner på egen balanse i tillegg til utlån i EBK på 4,2 (3,6) milliarder kroner.

Utlån

Banken hadde en god utlånsvekst i 2025 på 7,89 % inklusiv EBK, og har nå en utlånsportefølje i egen bok på 7 254,0 (7 011,6) MNOK, samt en portefølje i EBK på 4 249,2 (3 650,0) MNOK.

Innskudd

Innskuddsveksten i 2025 var på 9,80 %, og innskuddsporteføljen var ved utgangen av 2025 5 673,5 (5 167,1) MNOK.

Administrerende har ordet

I 2025 tok Odal Sparebank flere synlige grep for å styrke posisjonen som den foretrukne og ledende lokalbanken i vårt markedsområde. Dette gjorde vi blant annet ved å bli hovedpartner til regionens flaggskip i toppfotballen og etablere et finansielt kraftsenter på Øvre Romerike.

For oss handler bankvirksomhet om mer enn lån og rådgivning. Vi ønsker å gi tilbake til samfunnet vi er en del av.

Gjennom samarbeid med ulike aktører i vårt markedsområde har vi styrket fellesskapet og bidratt til utvikling i Kongsvingerregionen og Øvre Romerike. Vi har hatt gleden av å ønske mange nye kunder velkommen til banken, og sammen har vi realisert små og store drømmer i lokalsamfunnet.

Skaper aktivitet, tilhørighet og glede

Banken deler alltid av overskuddet med kunder og lokalsamfunnet, og det er attraktivt å være kunde i Odal Sparebank.

I begynnelsen av januar presenterte vi den nye samarbeidsavtalen med KIL Toppfotball – med et felles mål om å utgjøre en forskjell i lokalsamfunnet. Den totale potten til gaver og samarbeidsavtaler ble økt, og nysatsingen gikk ikke på bekostning av andre lag, foreninger eller andre i bankens markedsområde.

KIL Toppfotball er ikke bare toppidrett. Gjennom samarbeidsprosjektet vårt, «Hel ved», er vi en aktiv medspiller for alle lagene i KIL-systemet – fra A-lag til gatelag og gåfotball for demente.



Topp og bredde – hånd i hånd

Odal Sparebank skal også fortsatt være der for alle de andre lagene og foreningene – gjennom blant annet en gavepott på 10 MNOK.

Gjennom gaver til allmennyttige formål har vi støttet 117 foreninger, og vi har samarbeidsavtaler med cirka 30 lag og foreninger. Dette har skapt aktivitet, tilhørighet og glede for mange.

Nylig signerte banken en ny samarbeidsavtale med Nannestad IL, et idrettslag med 1200 medlemmer.

Gjennom vårt arbeid med inkludering var vi også en viktig bidragsyter til at Arman Vestad ledet et arbeid om utenforskap ved Kongsvinger ungdomsskole, og Øystein «Pølsa» Pettersen holdt et foredrag om å bygge lag for frivilligheten i Kongsvingerregionen.

Vi er til stede både i topp og bredde – og dette går hånd i hånd.

På slutten av 2024 ble Odal Sparebank Gruppens nye konsernstrategi vedtatt, og i 2025 ble denne satt ut i live.

Vi er ikke lenger bare en bank, og det var nødvendig at den nye strategien også tok hensyn til Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger og Odal Økonomi sine behov. I forlengelsen av strategiprosessen har banken jobbet aktivt med å bygge konsernkultur, gjensidig gevinstrealisering og implementering av merkevare.

Banken har fått en helt ny profil, og har det siste året brukt tiden godt på å endre fonter og farger i vårt uttrykk, ta nye bilder i tråd med ny profil, utarbeide nye videoer – og ikke minst bytte logoen vår «overalt».

Dette arbeidet vil fortsette i tiden framover, og fra og med 2026 vil det være Odal Sparebank Gruppen som vil være synlig i lokalsamfunnet vårt – også på ryggen til KIL-spillerne.

Et konsern som satser lokalt

Strategien fra 2025 er preget av et konsern som satser lokalt. Behovet for en lokal aktør som er til stede der lokale beslutninger tas, blir bare større og større.

Vi lever i en stadig mer digitalisert bankhverdag, noe som medfører at Odal Sparebank skal og må ha gode digitale løsninger for både bedrifter og privatkunder.

Det betyr også at behovet for en lokal rådgiver som er tilgjengelig når viktige avgjørelser skal tas for den enkelte, blir enda viktigere i fremtiden.

Vi skal være den nære banken med hjerte for lokalsamfunnet, slik vi har vært i 149 år.

Odal Sparebank har et helhetlig finanstilbud til kunder på både bedrifts- og personmarkedet. I tillegg til utlån, innskudd og betaling tilbyr banken eiendomsmegling, leasing, regnskapstjenester, forsikring og fondssparing.

Felles for alle produkter banken tilbyr, er at banken er tett integrert både som langsiktig eier og med kunderådgivere med spesialkompetanse innenfor de ulike områdene.

I sum skal banken tilby kundene helhetlige og godt integrerte banktjenester.

I løpet av første kvartal i 2026 vil banken motta en rapport fra Finanstilsynet etter deres stedlige tilsyn hos oss i november 2025, og forbedringspunktene som kommer fram der skal vi benytte til å styrke oss ytterligere. Det stedlige tilsynet omhandlet intern virksomhetsstyring, kreditt og likviditet, med hovedvekt på kreditt.

Et finansielt kraftsenter på Øvre Romerike

Den kanskje største begivenheten for Odal Sparebank i 2025, fant sted i oktober. Da åpnet vi dørene til våre flotte, nye lokaler på Råholt i Eidsvoll. Du kan lese mer om dette i et eget kapittel i årsrapporten.

Mottakelsen fra kundene har vært over all forventning, og med synligheten fra markedsføringen, åpningsuka og vårt signalbygg sentralt beliggende på Råholt, skal det godt gjøres om noen i området ikke har fått med seg at vi er kommet for å bli.

Vi realiserer drømmene dine

2025 var et utfordrende år for flere små og mellomstore bedrifter i vårt markedsområde, spesielt innenfor bygg og anlegg. Banken har derfor jobbet tett med våre kunder for å tilby råd og gode løsninger.

Selv om det forventes at året vi nå er i gang med også blir krevende, er Odal Sparebank godt posisjonert for å bidra til lokal verdiskaping, både når det handler om å utvikle lokale bedrifter eller å hjelpe folk med å realisere drømmene sine.

Banken har kompetente og motiverte ansatte som også i 2026 skal stå på for å gi kundene gode, lokale banktjenester.

Takk for tilliten!

Vi gleder oss og er fulle av optimisme for det nye året. Vi vil gjerne takke kundene og samarbeidspartnerne våre for tilliten, engasjementet og for at dere er en del av vår hverdag og historie.

Vi ser frem til å bygge banken videre sammen med dere – for lokalsamfunnet og for fremtiden.



Torleif Lilløy
Administrerende direktør
Odal Sparebank Gruppen

Om banken



This video can be viewed in the web report.

Odal Sparebank er en lokal og selvstendig bank som ble etablert i Nord-Odal 11. juni 1877. Hovedkontoret er fortsatt på Sand i Nord-Odal. Banken har også filialer på Kongsvinger, Skarnes i Sør-Odal og Råholt i Eidsvoll kommune. Banken driver ordinær bankvirksomhet med innskudd, utlån, forsikring og dagligbanktjenester til privat- og bedriftskunder, samt eiendomsmegling og regnskapstjenester.



2025 var første året banken levde ut sin nye konsernstrategi i praksis. En strategi som ble utarbeidet for å skape verdi. Verdi for kunden, slik at kunden alltid velger Odal Sparebank Gruppen.

Odal Sparebank har vokst fra å ha rett i overkant av 40 ansatte i 2023, til å bli et konsern med bank, regnskap og eiendomsmegling med til sammen nærmere 120 ansatte. En ny, felles strategi for alle ansatte i Odal Sparebank Gruppen peker ut hvordan hver og en av oss – og sammen – skal jobbe for å være en aktiv medspiller i kundenes liv.

Strategiprosessen, som ble avsluttet høsten 2024, fikk mye ros grunnet omfattende involvering av ansatte, ledere og styre. Strategien var jevnlig tema i allmøter, det ble avholdt flere ledersamlinger med representanter fra alle tre selskapene, og vi brukte blant annet fire timer av en konsernsamling med cirka 100 ansatte til arbeid i grupper med strategien. I tillegg til regelmessig statusrapportering til styret, ble det også avsatt tid til workshop og diskusjoner med styrerepresentantene.

Banken har stor tro på satsingen mellom bank, regnskap og eiendomsmegling, og det er årsaken til at det de siste årene er blitt gjort vesentlige investeringer. For å lykkes med samspillet og etableringene av robuste kompetansehus der alt av finansielle tjenester er samlet under ett tak, mente vi at det var nødvendig med en felles rettesnor. En felles strategi for å sikre at alle ansatte i Odal Sparebank, Odal Økonomi og Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger går i samme retning – sammen.



Posisjon: Den vennlige lagkameraten

For **samfunnet** skal vi være kjent som ...

Odal Sparebank Gruppen er en viktig støttespiller for regionen vi bor i. De bidrar til fellesskap og lagånd gjennom å støtte frivilligheten, skape arbeidsplasser og utvikle næringslivet. Odal Sparebank Gruppen bygger stolthet og tilhørighet, og de møter oss alltid med et smil.

For **talenter** skal vi være kjent som ...

Jeg skulle ønske jeg fikk jobb i Odal Sparebank Gruppen. De har de beste miljøene innenfor økonomi og rådgivning, men de drives av noe større. De gjør faktisk en forskjell i samfunnet. Der virker det som de har et inkluderende og energisk miljø, med hyggelige mennesker som brenner for det de driver med.

For **privatkunder** skal banken være kjent som ...

Odal Sparebank kjenner meg og er der for meg gjennom livets ulike faser; fra første sparekonto som barn, til boliglån, investeringer og pensjon.

For **bedriftskunder** skal vi være kjent som ...

Odal Sparebank kjenner selskapet og forstår hvilke utfordringer og muligheter vi står i til enhver tid. Vi er trygge på at de støtter oss i vanskelige så vel som gode tider.



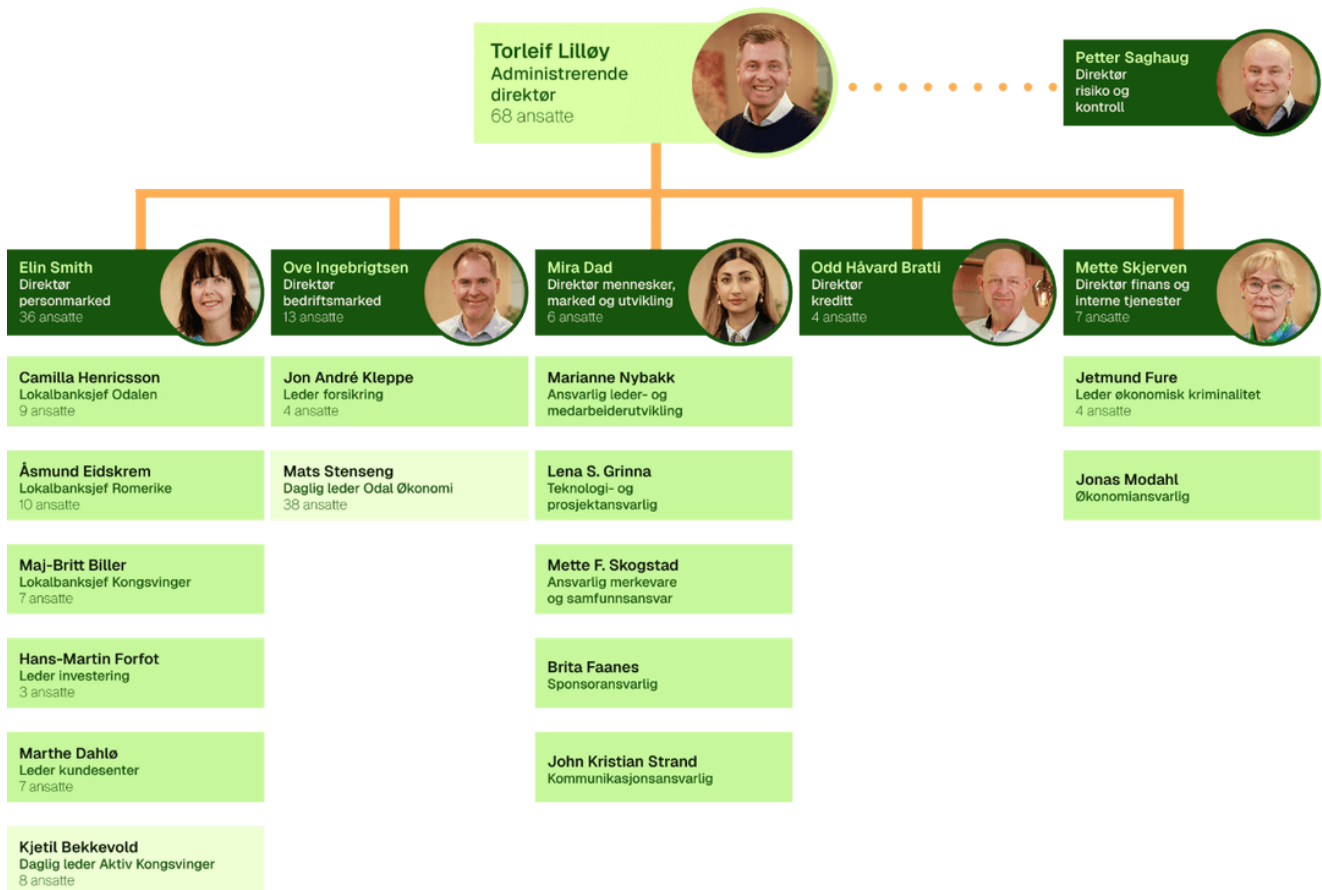
I implementeringsarbeidet – i jobben med å forankre ny visjon, misjon, posisjon, kjerneverdier og strategiske ambisjoner – bidro også alle ansatte i konsernet til å utforme nye leveregler. Disse levereglene konkretiserer strategien, og fungerer som en felles standard for alle ansatte for hvordan man skal arbeide i hverdagen i tråd med strategien.

Våre leveregler

- Jeg smiler og sier hei når jeg møter deg
- Jeg ber om, og gir, tilbakemeldinger for at vi alle skal bli bedre
- Jeg snakker til, og ikke om, mine kolleger og kunder
- Jeg bruker min kompetanse til det beste for kolleger og kunder
- Jeg spør alltid om det er noe mer jeg kan hjelpe deg med
- Jeg svarer deg, og overholder gjeldende servicestandard
- Jeg bruker våre verktøy aktivt til kundens og vårt beste
- Jeg tar uoppfordret kontakt med mine kunder for å gi gode råd

Organisasjonskart

Slik er bank og konsern organisert med ny strategi:



Satsing på Øvre Romerike

Odal Sparebank satser som aldri før på Øvre Romerike, og i oktober 2025 åpnet banken dørene til nye, flotte lokaler i Trondheimsvegen på Råholt i Eidsvoll.

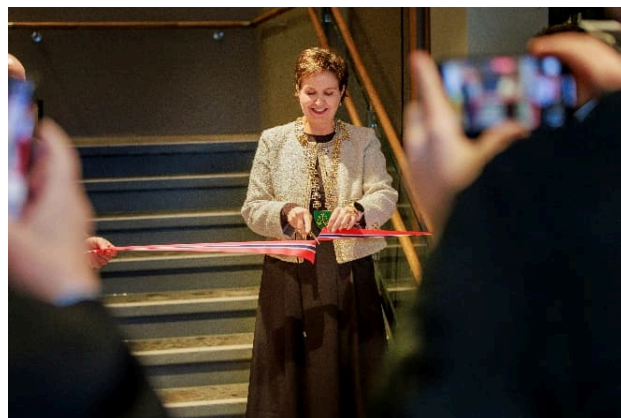
Bankens nye kontor er på nesten 1200 kvadratmeter, har plass til om lag 50 ansatte, og ligger strategisk plassert – med kort vei til Eidsvoll Verk stasjon.

Nyåpningen markerte også samlokaliseringen av bankens fram til da to kontorer på Romerike. Banken har tro på robuste, større fagmiljøer, og gjennom å samle kreftene under samme tak kan banken gi kundene våre enda bedre tjenester.

I bankens kontor på Øvre Romerike sitter nå rådgivere fra personmarked og bedriftsmarked, administrasjon, eiendomsmegling og Odal Økonomi. I tillegg åpnes det opp for å leie ut kontorplass til aktører som bidrar til å skape Romerikes mest attraktive arbeidsplass og kompetansehus.

I anledning åpningen ble det lagt ned en stor innsats for å skape aktivitet og synliggjøre satsingen vår. Hver dag hele åpningsuka ble det gjennomført arrangementer i de nye lokalene, og banken investerte tungt i markedsføring i lokale medier og sosiale kanaler.

Ved utgangen av 2025 er alle bankens fire lokasjoner ferdig etablert og bygd om, slik at Odal Sparebank Gruppen står best mulig posisjonert til å realisere strategien.





Her kan du se ordfører Nina Kristengård klippe snora som markerte åpningen av vårt nye kontor på Øvre Romerike:



This video can be viewed in the web report.

Styret i Odal Sparebank



Karl Erik Rimfeldt

Styreleder

- Bostedskommune: Kongsvinger
- Stilling: Administrerende direktør/CEO i Rimfeldt Eiendom
- Utdannelse: Diplomøkonom (bachelor) fra Handelshøyskolen BI, Master of Business Administration (MBA) fra Crummer Graduate School of Business, Rollins College, USA
- Styreerfaring: 14 år i Odal Sparebank. Styreverv i en rekke eiendomsselskaper som forvalter og utvikler næringsseiendom. Kongsvinger IL Toppfotball.
- Arbeidserfaring: 20 års erfaring som næringslivsleder innen eiendomsbransjen

- I styret i Odal Sparebank siden 2012 (14 år er maks tjenestetid iht. bankens vedtekter, og Rimfeldt går dermed ut av styret i mars 2026)



Stine Lilleseth

Styrets nestleder

- Bostedskommune: Sør-Odal
- Stilling: Fungerende daglig leder i Lilleseth Kjetting AS
- Utdannelse: Master of Science, Brand Management and Research BI
- Styreerfaring: Odal Sparebank, 7sterke, Lilleseth Kjetting
- Arbeidserfaring: Mediamanager Onicom Media Group OMD/ PHD, Category manager Orkla marketing innkjøp
- I styret i Odal Sparebank siden 2020



Øyvind Rudshaug

Styremedlem

- Bostedskommune: Nord-Odal
- Stilling: Daglig leder i Prosjektråd Innlandet AS
- Utdannelse: Sivilingeniør innen byggfaget fra Norges tekniske høyskole i Trondheim
- Styreerfaring: 22 års styreerfaring fra mindre selskaper innen rådgivning, energiproduksjon og eiendom
- Arbeidserfaring: 30 års erfaring som byggeteknisk rådgiver, hvorav de siste 10 årene som daglig leder
- I styret i Odal Sparebank siden 2018



Kari Lagertha Gjelsnes

Styremedlem

- Bostedskommune: Sør-Odal
- Stilling: HR seniorrådgiver i Statistisk sentralbyrå
- Utdannelse: Master of Science i organisasjonspsykologi og ledelse
- Styreerfaring: Erfaring som ansattrepresentant i tidligere jobb. Ellers erfaring fra ulike styreverv innen lag og forening.
- Arbeidserfaring: Ferdig utdannet i 2009. Over 10 års erfaring fra HR i offentlig sektor, hvorav 7 av disse år er fra Stortingets administrasjon. 2 års erfaring som forvaltningsrevisor. Etter endt utdanning jobbet jeg 2 år som trainee i Trainee Innlandet (Eidsiva og Helse Sør Øst).
- I styret i Odal Sparebank siden 2021



Petter Nybakk

Styremedlem

- Bostedskommune: Nord-Odal
- Stilling: Leder analyse og innsikt, Cicero Consulting
- Utdannelse: Bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Tromsø
- Styreerfaring: Ingen annen relevant erfaring
- Arbeidserfaring: Jobbet seks år i Odal Sparebank, primært som rådgiver privatmarked og rådgiver bedriftsmarked. De siste syv årene har jeg jobbet i Cicero Consulting, som er et analyse- og konsulentselskap med fokus på bank og forsikringsbransjen.
- I styret i Odal Sparebank siden 2023



Hege Solem Markussen Mangset

Styremedlem

- Bostedskommune: Sør-Odal
- Stilling: Seksjonssjef i Statens sivilrettsforvaltning
- Utdannelse: Jurist (fra 1996, advokatbevilling fra 2004)
- Styreerfaring: Styremedlem i Sør-Odal Høyre (ulike posisjoner), medlem av kommunestyret i Sør-Odal kommune for Høyre.
- Arbeidserfaring: Som jurist fra 1996, ulike offentlige organer (Trygderetten, Norsk pasientskadeerstatning, Pasientskadenemnda, Helseklage, Veidirektoratet og nå Statens sivilrettsforvaltning), i roller som saksbehandler, seniorrådgiver, advokatfullmektig, fagsjef og seksjonssjef.
- I styret i Odal Sparebank siden 2024



Torunn A. Granli

Ansattvalgt styremedlem

- Bostedskommune: Nord-Odal
- Stilling: Autorisert rådgiver personmarkedet i Odal Sparebank
- Utdannelse: Treårig videregående, handelskole/økonomi
- Styreerfaring: Styreerfaring ifm. mitt verv i Odal Sparebank
- Arbeidserfaring: Økonomimedarbeider i Mapei AS og økonomiansvarlig i Hellvik Hus Romerike
- I styret i Odal Sparebank siden 2021



Lars Petter Musiol

Ansattvalgt styremedlem

- Bostedskommune: Ullensaker
- Stilling: Investeringsrådgiver i Odal Sparebank
- Utdannelse: Autorisert finansiell rådgiver
- Styreerfaring: 2 år som styreleder i Din Lokalavis AS
- Arbeidserfaring: 13 år som grafisk designer og 17 år som rådgiver i Nordea og Odal Sparebank
- I styret i Odal Sparebank siden 2024

Ledergruppa i Odal Sparebank



Torleif Lilløy

Administrerende direktør

- Bostedskommune: Gjøvik
- Utdannelse: Cand.jur. fra Universitetet i Oslo, bachelor i økonomi og administrasjon fra Høgskolen i Vestfold, ledelse fra NTNU på Gjøvik og ettårig språkskole fra Cambridge.
- Erfaring: Har omfattende erfaring fra topp- og mellomlederstillinger innenfor bank og finans og offentlig sektor. Styrearbeid primært fra bank og finans, regnskapsbransjen og eiendomsmegling.
- Ansatt i banken siden 2016



Mette Skjerven

Direktør finans og interne tjenester/viseadministrerende direktør

- Bostedskommune: Nord-Odal
- Utdannelse: Har en bachelor i økonomi og ledelse fra Handelshøyskolen BI, i tillegg til en mastergrad i endringsledelse, også fra Handelshøyskolen BI.
- Erfaring: Har hatt roller innen økonomi og ledelse gjennom hele karrieren
- Ansatt i banken siden 2006



Odd Håvard Bratli

Direktør kreditt

- Bostedskommune: Åsnes
- Utdannelse: Har en bachelor i business administration in banking fra BI.
- Erfaring: Har vært rådgiver, soussjef, leder BM, konstituert adm. banksjef, banksjef salg og marked, samt banksjef forretningsutvikling i Odal Sparebank. Styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger, Odal Økonomi og Resultat Regnskap Holding, samt medlem i brukerstyret i Eika Depotservice.
- Ansatt i banken siden 1989



Mira Dad

Direktør mennesker, marked og utvikling

- Bostedskommune: Ullensaker
- Utdannelse: Bachelor i reiselivsledelse (universitet), kompetansebevis i salg og service (vgs.) sertifisert coach og mental trener (høgskole), studert privat økonomi med juss på BI, banksertifiseringer i kreditt og AFR
- Erfaring: 17 år i bank

- Ansatt i banken siden 2023



Elin Smith

Direktør personmarked

- Bostedskommune: Nord-Odal
- Utdannelse: Bachelor fagoversetter og journalistikk. Autorisert finansiell rådgiver og sertifisert i kreditt, personforsikring og skadeforsikring.
- Erfaring: 15 år i Lloyds Bank og 11,5 år i Odal Sparebank
- Ansatt i banken siden 2014



Ove Ingebrigtsen

Direktør bedriftsmarked

- Bostedskommune: Kongsvinger
- Utdannelse: Siviløkonom NHH
- Erfaring: Jobbet innen bank og finans siden 2004. Danske Bank fra 2004-2013, jobbet på personmarkedet, pensjon og bedriftsmarkedet. Leder fra 2009. Avdelingsbanksjef på PM fra 2013 til 2018, har hatt ansvar for BM siden 2018.
- Ansatt i banken siden 2013



Petter Saghaug

Direktør risiko og kontroll

- Bostedskommune: Kongsvinger
- Utdannelse: Siviløkonom NHH
- Erfaring: 15 års bankerfaring
- Ansatt i banken siden 2014

Samfunnsansvar

Odal Sparebank er som lokalbank opptatt av sine lokalsamfunn, og ønsker å være en drivkraft for utvikling der banken har sine kontorer; i odalsbygdene, på Kongsvinger og i Eidsvoll.

Bankens samfunnsansvar blir blant annet synlig via samarbeidsavtaler med lag og foreninger, årlig gavemiddeltildeling, støtte til utviklingsprosjekter og ulike arrangementer knyttet til inkludering.

Samarbeidsavtaler

Banken har samarbeidsavtaler med mer enn 30 lag og foreninger i vårt markedsområde, og har mye aktivitet knyttet til disse. Det nye kontoret på Råholt har gitt banken flere spennende samarbeidsavtaler på Øvre Romerike, og flere vil komme til.

En nytegnert avtale med KIL Toppfotball ble markert med kick-off ved seriestart i mars; en samling for alle i gruppen med intervju av daglig leder og trener for å sette stemning før avspark.

Sammen med KIL Toppfotball har banken vist sitt samfunnsengasjement i arbeidet med inkludering.

Det har vært en solid start på et godt samarbeid, og en spennende reise i kampen om eliteserien. KIL har vært solide gjennom sesongen og ble kåret til årets lag i OBOS-ligaen. Odal Sparebank Gruppen har styrket sin posisjon i Kongsvingerregionen og ser frem til å jobbe enda tettere med KIL i kraft av bankens samfunnsengasjement.

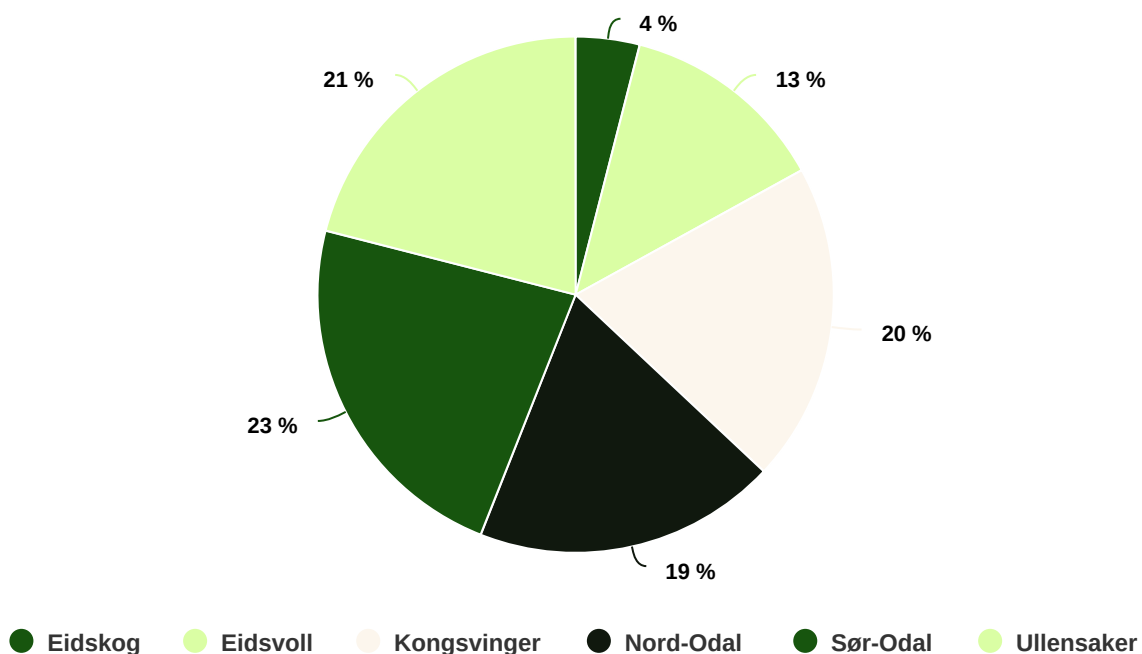


Som hovedpartner av Kongsvinger IL Toppfotball er banken med og kårer månedens KIL-spiller – en pris som for april gikk til Lucas Haren. Lokalbanksjef Maj-Britt Biller delte ut en gavesjekk fra Odal Sparebank på 5.000 kroner, som ble gitt videre til et valgfritt, lokalt idrettslag/forening. Haren valgte å dele premien med Brane Tigers, et fotball- og håndballag for utviklingshemmede.

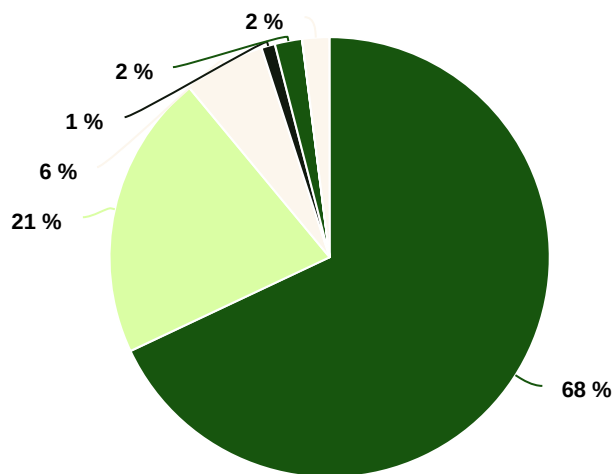
Gavetildeling

Banken setter årlig av en pott til gaver som lag/foreninger kan søke på. De siste to årene er det satt av hele 10 MNOK i gavepotten. Det har vært en sterk økning i antall søknader de siste årene, og i 2025 mottok banken hele 160 søknader. Midlene fordeler seg slik, fordelt på geografi og på formål:

Tildelt geografi



Tildelt formål



- Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv
- Kunst og kultur
- Samfunn, utvikling og sosiale tiltak
- Humanitære tiltak og helse
- Næringsutvikling
- Kompetanse, utdanning og forskning
- Annet

Banken ønsker også å være en drivkraft i sine lokalsamfunn og en pådriver for vekst og utvikling. Banken er blant annet med og bidrar til at Fagskolen/Høgskolesenteret på Kongsvinger kan opprettholde og utvikle sine fagmoduler. På den måten er banken med og øker utdanningsnivået i regionen, og sikrer livslang læring hos de det gjelder.



Eidskog MX er en viktig samarbeidsklubb for Odal Sparebank, og motocrossklubben ble også tildelt gavemidler i 2025. Her er rådgiverne Aran Ako Hussein og Ole Rolstad ute på besøk for å overrekke klubben gavemidler.

Inkludering

Banken har i en årrekke arbeidet med inkludering, i samarbeid med kommuner og andre. I 2025 bidro Odal Sparebank til at Arman Vestad ledet et arbeid om utenforskap ved Kongsvinger ungdomsskole. Gjennom foredrag for barn og voksne, samt et opplegg for videre arbeid i skolen, har banken vært med og lagt et godt grunnlag i skolen for dette viktige arbeidet.

Banken inviterte, i samarbeid med Kreditorforeningen og Aktiv Bemanning, til en dag med ulike foredrag om viktigheten av å arbeide med forebygging av utenforskap. Det var god oppslutning, og avslutningsvis delte arrangørene ut en gavesjekk på 100.000 kroner til aktivitetskassa i Kongsvinger kommune.

Banken samarbeidet også med idrettsrådene i Kongsvingerregionen om et arrangement med Øystein «Pølsa» Pettersen som holdt foredrag om å bygge lag for frivilligheten, for en fullsatt sal i Rådhus-Teatret på Kongsvinger.



Bærekraftsrapport 2025

Generelle opplysninger

Grunnlag for utarbeiding

Denne rapporten er utarbeidet i henhold til VSME-standarden Grunnmodul og detaljert modul og dekker virksomhetens bærekraftsarbeid for rapporteringsperioden. Det er ikke utelatt informasjon som anses som gradert eller sensitiv.

Bærekraftsrapporten er utarbeidet på Konsolidert basis.

Datterselskaper omfattet av den konsoliderte rapporten:

Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger, Storgata 40, 2212 Kongsvinger
Odal Økonomi, Storgata 40, 2212 Kongsvinger

Odal Sparebank er registrert som Aksjeselskap og opererer innenfor NACE-kode 64190. I 2025 hadde virksomheten balansesum på 9.063 MNOK, salgsinntekter på 603 MNOK, og per 31.12 2025 116 ansatte i konsern, 68 i bankvirksomheten. 3 av 4 lokasjoner er miljøfyrtårn sertifisert. Det siste er i prosess med å bli det, da dette kontore er nyåpnet i slutten av 2025.

Odal Sparebank har en tilstedeværelse på følgende lokasjoner:

Hovedkontor; Sentrumsvegen 22, 2121, Sagstua, Norge

Kontor; Bruveien 10, 2100, Skarnes, Norge

Kontor; Storgata 40, 2212, Kongsvinger, Norge

Kontor; Trondheimsvegen 266, 2070, Sagmoen, Norge



Forretningsmodell og bærekraft

Odal Sparebank tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester til privat- og bedriftsmarkedet. Hovedområdene omfatter innskudd, utlån, betalingsformidling, forsikring og investeringsprodukter. Banken tilbyr også bærekraftsrelaterte produkter som grønne lån og finansiering av energieffektiv boligoppgradering for å støtte kunders overgang til lavutslippsløsninger.

Banken opererer i det norske markedet, med hovedfokus på detaljbank (B2C) og tjenester til små og mellomstore bedrifter (B2B). Kundetilbudet distribueres gjennom lokale filialer, digitale flater og kundesentre, med sterk forankring i lokalsamfunnet.

Bankens verdikjede inkluderer samarbeid med leverandører innen IT, betalingsinfrastruktur, sikkerhetstjenester, rådgivning og bankdrift. Banken har ca. 211 leverandører, hvor majoriteten er norske og europeiske. Eika Gruppen forvalter de fleste sentrale leverandøravtaler på vegne av bankene i alliansen, mens lokale avtaler forvaltes direkte av banken. Leverandørene representerer sektorer som finansielle tjenester, teknologi og sikkerhet.

Bærekraft i strategi og styring

Bærekraft er en integrert del av bankens overordnede strategi og styringsmodell. Banken har etablert en Policy for bærekraft, som sammen med øvrige styrende dokumenter skal sikre en helhetlig innretning på bærekraftsarbeidet. Banken er i prosess med å videreutvikle et helhetlig styringssystem for bærekraft, inkludert tydeligere roller, prosesser og rapportering.

Styret har det øverste ansvaret for bærekraft, og mottar regelmessig rapportering om arbeid og utvikling innen området. Klimarisiko er integrert i eksisterende risikostyrings- og kontrollprosesser og inngår i kredittbeslutninger og strategisk oppfølging.

Banken gjennomførte en dobbel vesentlighetsanalyse i 2025 og identifiserte følgende vesentlige temaer:

- Klima og miljøpåvirkning

- Egne ansatte og arbeidsmiljø
- Forbruker- og kundebeskyttelse
- God forretningskikk og antikorrupsjon

Disse temaene ligger til grunn for prioriteringer innen strategi, risikostyring og rapportering.

Rutiner, policyer og fremtidsinitiativer

Odal Sparebank har innført flere rutiner, policyer og initiativ for omstilling til en mer bærekraftig økonomi. Disse beskrives i tabellene under.

Bærekraftsrutiner/policyer/ fremtidsinitiativer for bærekraftsforhold:		Er disse tilgjengelige for allmennheten?	Har rutinene/policyene/ fremtidsinitiativene noen mål?
Klimaendringer	JA	NEI	JA
Egen arbeidsstyrke	JA	NEI	JA
Berørte lokalsamfunn	JA	JA	NEI
Forbrukere og sluttbrukere	JA	NEI	NEI
God forretningskikk	JA	NEI	NEI

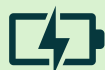
Område	Rutine, policy eller fremtidsinitiativ	Beskrivelse	Tilknyttede mål og ansvarlig
Klimaendringer	Felles klimaambisjon	Eika Gruppen konsern har som en del av Eika Alliansen en ambisjon om Netto null klimagassutslipp innen 2050.	<p>1. Alle banker skal etablere et klimaregnskap som inkluderer direkte utslipp og vesentlige kategorier av indirekte utslipp innen utgangen av 2024.</p> <p>2. Det skal settes ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og utarbeides tiltaksplaner for å nå disse innen utgangen av 2025.</p> <p>3. Klimaregnskap, delmål og tiltak oppdateres årlig for å reflektere ny klimaforskning og relevant utvikling. Ansvar: Styret og bærekraftsansvarlig. Banken har etablert en Policy for bærekraft som er godkjent av styret og revideres årlig. Policyen fastsetter prinsipper, krav og ansvarsforhold for bærekraftsarbeidet, inkludert håndtering av klimaendringer og klimarisiko i tråd med myndighetsforventninger og Eika Alliansens klimaambisjon.</p>
Klimaendringer	Policy for bærekraft	Policy for bærekraft er godkjent av styret og revideres årlig	Målet med policyen er å legge grunnlaget for et helhetlig styringssystem for bærekraft og sikre at bærekraft integreres i bankens strategi, risikostyring, kredittprosesser, produkter og rapportering. Policyen danner grunnlag for tilhørende retningslinjer, rutiner og tiltaksplaner som oppdateres i takt med regulatoriske endringer og ny klimaforskning.
Egen arbeidsstyrke	Etiske retningslinjer	Eika Banken har nulltoleranse for diskriminering og trakassering. Det finnes etablerte rutiner for varsling, og for håndtering av disse.	NEI
Egen arbeidsstyrke	Retningslinjer HMS	Bankens retningslinjer for HMS skal bidra til et godt og sikkert arbeidsmiljø i banken.	NEI
Berørte lokalsamfunn	Gaver og sponsorater	Hvert år deler banken ut deler av overskuddet som gaver til allmenntilgjengelige formål i frivillige organisasjoner, lag og foreninger i bankens nedslagsfelt. Bærekraftmodulen har som formål å ivareta stadig økende krav til vurdering av kundens bærekraftsrisiko i kredittarbeidet.	NEI
Forbrukere og sluttbrukere	Bærekraftmodul i kredittportal BM	Modulen synliggjør hvor utsatt kunden er for å få redusert inntjening eller redusert verdi på sikkerhetsobjekt som følge av f.eks. endring i klima eller endring i reguleringer.	NEI
Forbrukere og sluttbrukere	Bærekraft i rådgiversamtalen	Rådgiver gjennomfører en oppstart- og sparrings-samtale rundt bærekraft med både eksisterende og nye BM-kunder. Banken foretar aktsomhetsvurdering av leverandør/forretningspartner ut fra en risikobasert tilnærming. Vurderingen foretas før inngåelse av nye anskaffelsesavtaler, ved revisjon av eksisterende avtaler samt jevnlig i avtaleforhold det er vurdert nødvendig med tettere oppfølging. Eika Gruppen foretar aktsomhetsvurderinger for innkjøp som er felles for Eika Alliansen.	NEI
God forretningsskikk	Aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven		NEI



Miljø

Energi og klimagassutslipp

Virksomheten har et samlet energiforbruk på **357,83 MWh**. Dette fordeler seg på elektrisitet i Odal Sparebanks 4 lokasjoner.



Samlet energiforbruk
357,83 MWh
elektrisitet, fjernvarme og brensel



Samlet klimagassutslipp
18 967,10
tonn Co2-ekvivalenter

	Fornybar (MWh)	Ikke-fornybar (MWh)	Samlet energiforbruk (MWh)
Elektrisitetsforbruk (MWh)	350,14	7,69	357,83
Fjernvarme	-	-	-
Brensel	-	-	-
Sum	350,14	7,69	357,83

Odal Sparebank har et samlet klimagassutslipp på **18 967,10** tonn Co2-ekvivalenter. Datakilder og metodebruk finnes i vedlegg til bærekraftsrapporten.

Klimagassutslipp (tCO ₂ e)		2025
Scope 1		0,57
Scope 2 lokasjonsbasert metode		5,37
Scope 3 (hvis vesentlig)		18 961,17
1. Innkjøpte varer og tjenester		24,65
2. Kapitalvarer		-
3. Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i scope 1 eller 2)		-
4. Oppstrøms transport og distribusjon		-
5. Avfall generert i drift		0,21
6. Forretningsreiser		-
7. Ansattes pendling		42,99
8. Oppstrøms leasede eiendeler		-
9. Nedstrøms transport og distribusjon		-
10. Bearbeiding av solgte produkter		-
11. Bruk av solgte produkter		-
12. Sluttbehandling av solgte produkter		-
13. Nedstrøms leasede eiendeler		-
14. Franchiser		-
15. Investeringer - Finansierte utslipp bolig		879,21
15. Investeringer - Finansierte utslipp næringsbygg		420,40
15. Investeringer - Finansierte utslipp motoriserte kjøretøy		129,00
15. Investeringer - Finansierte utslipp landbruk		17 464,70
15. Investeringer - Finansierte utslipp BM øvrig		-
Totale utslipp (lokasjonsbasert)		18 967,10
Scope 2 markedsbasert metode		214,34
Scope 3 markedsbasert metode finansierte utslipp bolig		30 854,30
Scope 3 markedsbasert metode finansierte utslipp næringsbygg		15 891,30
Klimagassintensitet basert på omsetning		0,0031 %

Klimagassreduksjon og omstilling

Odal Sparebank har i 2025 jobbet med overgangsplan for klimagassreduksjon og omstilling. Oversikt over mål og tiltak finnes i tabellen under.

Mål for reduksjon av klimagassutslipp	Målrår 2030	Basisår 2025	Eheten som brukes for mål	Liste over hovedtiltak for å nå målene
Scope 1 utslipp			-	Bankens Scope 1 utslipp er uvesentlig, og banken har derfor valgt å ikke å sette mål her.
Scope 2 utslipp	5,00	5,37	Tonn CO2e	Jobbet målrettet i mange år for å få ned strømforbruket på byggene. Derfor er mye av potensialet allerede tatt ut. Det blir viktig med energioppfølging via nytt SD anlegg.
Scope 3 utslipp (hvis vesentlig)		18 961,17	Tonn CO2e	Odal Sparebank vil følge Eikas anbefaling om mål, og disse vil bli satt i 2026-2027
Omstillingsplan for klimaendringer: Beskriv innhold i planen og redegjør for hvordan den bidrar til å redusere klimagassutslipp.	<p>Banken opererer ikke selv i sektorer med høy klimapåvirkning, men eksponeres indirekte gjennom finansierte utslipp i utlånsporteføljen. I tråd med Eika Alliansens klimaambisjon om netto null utslipp innen 2050 er det besluttet å utarbeide en dekarboniseringsplan. Planen skal beskrive mål, tiltak og virkemidler for gradvis reduksjon av finansierte utslipp, med særlig vekt på energiforbedringer i boligporteføljen og ansvarlig kredittpraksis i næringsseiendom.</p> <p>Dekarboniseringsplanen skal ferdigstilles i løpet av 2026, og vil deretter oppdateres årlig med bakgrunn i nye data og klimaforskning. Planen skal støtte opp om klimaregnskapet og bidra til å identifisere og redusere utslipp i tråd med regulatoriske forventninger og Parisavtalen.</p>			
Dersom virksomheten ikke har en omstillingsplan, skal det angi om og i så fall når det vil vedta en slik omstillingsplan.	Se over.			

Klimarisiko

Banken har høsten 2025 påbegynt arbeidet med å identifisere klimarelaterte farer og omstillingshendelser og vurdere virksomhetens og verdikjedens eksponering. Banken deltar i et prosjekt i regi av Eika Gruppen som skal sikre at Eika-bankene etterlever nye regulatoriske krav til ESG-risiko i henhold til CRD6, CRR3 og EBA-retningslinjer for ESG risiko, med frist januar 2027. Leveransen inkluderer å utarbeide metodikk og maler for integrering av ESG-risiko i kapitalstyring og risikostyring (ICAAP, ILAAP, Pilar 3 og risikostrategi). Prosjektet skal også utvikle forslag til praktisk datainnsamling (inkl. proxy), ESG-scenarioanalyser og proporsjonalitetsvurderinger tilpasset små og ikke-komplekse banker.

Banken har ikke startet arbeidet med å identifisere potensielle negative effekter av klimarisiko, men planlegger å starte dette arbeidet i 2026.

Biologisk mangfold

Banken har identifisert biologisk mangfold og økosystemer som vesentlig tema. På sikt er det et mål om å rapportere på områder Odal Sparebank er med på å finansiere og som er sensitivt for biologisk mangfold. Dette krever data som vi ikke har tilgang på per i dag.

Ressursbruk, sirkulær økonomi og avfallshåndtering

Banken har i dag ikke en egen strategi eller mål knyttet til sirkulær økonomi, da vår virksomhet hovedsakelig er rettet mot personmarkedet og boliglån. Banken støtter likevel prinsipper for ressurs- og energieffektivitet gjennom finansiering av energieffektive boliger og oppgraderinger som kan redusere ressursbruk over tid. Internt prioriterer vi gjenbruk av utstyr der det er mulig og stiller krav til leverandører om miljømessig forsvarlig håndtering av avfall. Videre utvikling innen sirkulær økonomi vil vurderes i takt med regulatoriske forventninger og relevante muligheter i vårt markedsområde.

Odal Sparebank har gjennom sin virksomhet begrenset påvirkning gjennom generert avfall. Totalt generert avfall er på 0,21.

Samlet generert avfall, hvorav	Generert avfall (tonn CO2e)	Avfall som går til materialgjenvinning eller ombruk	Avfall sendt til deponering
Restavfall	0,04	0%	100%
Plast	0,04	100%	0%
Papp, papir og kartong	0,08	100%	0%
Organisk avfall (matavfall med mer)	0,05	100%	0%

Fartig avfall	Generert avfall (tonn CO2e)	Avfall som går til resirkulering eller ombruk	Avfall sendt til deponering
Avfallstype 1	0	0	0
Avfallstype 2	0	0	0
Total mengde materialer	0,21		

Sosiale indikatorer

Generelle egenskaper og tilleggsopplysninger

De følgende tall gjelder for 31.12.2025 dersom ikke noe annet er opplyst.

Virksomheten har en arbeidsstyrke på 116 ansatte i konsernet, av dette er 68 i bankvirksomheten.

Det vises til aktivitets- og redegjørelsesplikten for oversikt over ansattes kjønn og type kontrakt som er å finne på bankens hjemmeside

De ansatte er fordelt etter type kontrakt, kjønn og land i tabellen under:

Type kontrakt:	Antall ansatte
Midlertidig kontrakt	0
Fast kontrakt	116
Totalt ansatte	116

Ansatte etter kjønn:	Antall ansatte
Menn	55
Kvinner	61
Annen	0
Ikke rapportert	0
Turnover for rapporteringsperioden.	4,44 %

Odal Sparebank hadde en kvinneandel på ledelsesnivå på 50% .

I 2025 hadde Odal Sparebank 0 selvstendig næringsdrivende uten ansatte som utelukkende arbeider for foretaket, samt 0 midlertidig ansatte formidlet av foretak som primært tilbyr "arbeidskrafttjenester":

Kvinneandelen på ledelsesnivå	50%
Type ansatte	Antall selvstendig næringsdrivende og midlertidige arbeidstakere fra bemanningsbyråer
Samlet antall selvstendig næringsdrivende uten personell som utelukkende arbeider for foretaket (dersom foretaket har 50 eller flere ansatte)	0
Samlet antall midlertidig ansatte formidlet av foretak som primært tilbyr arbeidskrafttjenester (dersom foretaket har 50 eller flere ansatte)	0

Helse og sikkerhet (B9)



I 2025 var det ingen rapporterte tilfeller av arbeidsrelaterte ulykker og ingen dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse.

Antall og frekvens av arbeidsrelaterte ulykker	0
Antall dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse	0

Godtgjøring, kollektive forhandlinger og opplæring



Lønnsforskjell

84 %

mellom kvinnelige og mannlige ansatte



Gjennomsnitt opplæringstimer

24

per ansatt

Lønnsforskjellen (hvor mye kjønnet som har lavest lønn i forhold til kjønnet med høyest lønn) mellom kvinnelige og mannlige ansatte var på 84 %. Andel ansatte omfattet av kollektivavtaler var 85,29 %.

Odal Sparebank hadde i gjennomsnitt 24 opplæringstimer per ansatt. Dette er basert på timer brukt på kurs gjennom Eika Skolen, som er Eika sin kursportal, i tillegg til noen interne og eksterne kurs. Dataene er ikke tilgjengelig oppdelt etter kjønn.

Menneskerettighetspolicyer og -prosesser og alvorlige negative menneskerettighetsbrudd

I tillegg til arbeidet med Åpenhetsloven (se egen publisert offentliggjøring) har Odal Sparebank etiske retningslinjer, personalhåndbok, og HMS-håndbok.

Følgende områder er dekket:

Tilleggsopplysninger om egen arbeidsstyrke

Diskriminering	JA
Ulykkesforebygging	JA
Annet	JA
Har foretaket en ordning for klagebehandling for egen arbeidsstyrke?	JA

Bekreftede hendelser i foretakets egen arbeidsstyrke relatert til følgende områder:

Diskriminering	NEI
Annet (spesifiser)	NEI
Dersom virksomheten er kjent med bekreftede hendelser som involverer arbeidere i verdikjeden, berørte lokalsamfunn, forbrukere og sluttbrukere, gi nærmere detaljer	NEI

God forretningsskikk

Dommer og bøter for korrupsjon og bestikkelser

Odal Sparebank har ikke hatt domfellelser og bøter for korrupsjon og bestikkelser i rapporteringsperioden.

Inntekter fra visse sektorer og utelukkelse fra EUS referanseverdier

Odal Sparebank hadde ikke virksomhet i sektorer som gir utelukkelse fra EU's referanseindeks.

Kjønnsbalanse i styret

Styret i Odal Sparebank hadde en kjønnsbalanse på 4/4: 4 kvinnelige styremedlemmer og 4 mannlige.



Bærekraft i Eika

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

Rapportering – fra CSRD til VSME

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

Styrket håndtering av ESG-riisiko

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

Felles klimaambisjon

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

Operasjonell og strategisk bærekraftstøtte

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

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven fremmer virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og skal sikre allmennheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere.

[Redegjørelsen etter åpenhetsloven 2024](#), med publiseringsfrist 30. juni 2025, er å finne på [bankens hjemmeside](#).

Vedlegg

Vedlegg A: Akronymer

Akronym	Hele ordet	Beskrivelse
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive	EUs regelverk for standardisert bærekraftsrapportering. Opprinnelig ville 26 Eika-banker omfattes av regelverket, men etter endringer i Omnibus-forordningen ser det nå ut til at ingen av bankene blir direkte rapporteringspliktige.
ESG	Environment, Social, and Governance	<p>E – Environmental (Miljø)</p> <ul style="list-style-type: none"> – Klimagassutslipp – Energieffektivitet – Naturmangfold og forurensning <p>S – Social (Sosiale forhold)</p> <ul style="list-style-type: none"> – Arbeidsforhold og kompetanse – Likestilling og inkludering – Kundeperspektiv og menneskerettigheter <p>G – Governance (Styring)</p> <ul style="list-style-type: none"> – Styrets ansvar og sammensetning – Etikk og antikorrupsjon – Risikostyring og internkontroll
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group	En rådgivende ekspertgruppe som ble etablert i 2001 med støtte fra EU-kommisjonen. EFRAGs hovedoppgave er å utvikle og gi råd om europeiske standarder for finansiell rapportering og bærekraftsrapportering.
EFRAG SRB	Sustainability Reporting Board	Styrende organ i EFRAG som utvikler og vedtar europeiske bærekraftsrapporteringsstandarder før de godkjennes av EU-kommisjonen.
GHG	Greenhouse Gases	Klimagasser: Gasser i atmosfæren som fanger varme og bidrar til global oppvarming. De vanligste er CO ₂ , metan (CH ₄) og lystgass (N ₂ O), i tillegg til fluorholdige gasser. Utslipp av GHG måles ofte i CO ₂ -ekvivalenter.
CO ₂ -e	CO ₂ -ekvivalenter	En felles måleenhet som brukes for å sammenligne klimaeffekten av ulike klimagasser ved å omregne dem til tilsvarende mengde CO ₂ . Basert på gassenes globale oppvarmingspotensial (GWP) over en gitt tidsperiode, vanligvis 100 år.
GHG Protocol / GHG Protokollen	Greenhouse Gas Protocol	Internasjonal ledende standard for beregning og rapportering av klimagassutslipp. Den deler utslipp i Scope 1, 2 og 3, og brukes globalt av land og virksomheter for å sikre sammenlignbar og pålitelig rapportering. EU og norske myndigheter støtter denne standarden, og klimagassregnskap bør derfor utarbeides i tråd med GHG-protokollen.
GRI	Global Reporting Initiative	Etablert i 1997, og i mange år verdens mest utbredte standard for bærekraftsrapportering. EUs CSRD er i stor grad bygget på de samme prinsippene som GRI, noe som gjør at arven fra GRI fortsatt står sterkt i dagens rapporteringsregime. Selv om CSRD/ESRS nå erstatter GRI som primær standard i EU, velger noen virksomheter fortsatt å rapportere etter GRI – spesielt i påvente av at CSRD trer i full kraft.
ESRS	European Sustainability Reporting Standards	Felles europeiske standarder for bærekraftsrapportering under CSRD. Utviklet av EFRAG for å sikre sammenlignbar, detaljert og beslutningsrelevant informasjon om virksomhetens påvirkning og risikoer knyttet til miljø, sosiale forhold og styring (ESG). ESRS bygger delvis på etablerte rammeverk som GRI, men stiller mer omfattende og reguleringsforankrede krav, inkludert dobbel vesentlighetsanalyse og ekstern attestasjon.

ESRS LSME	ESRS for Listed Small Medium Enterprises	Forenklete bærekraftsrapporteringsstandarder for børsnoterte små og mellomstore virksomheter. Standardene skal gjøre rapporteringskravene under CSRD mer håndterbare for mindre foretak, sammenlignet med de fullstendige ESRS-kravene.
NSRS	Nordic Sustainability Reporting Standard	Nordisk standard for bærekraftsrapportering for små og mellomstore virksomheter, utviklet av Nordic Accountant Federation i 2019. Har i senere tid blitt adoptert av EU gjennom EFRAG og danner grunnlaget for VSME-standarden.
VSME	Voluntary Small Medium Enterprises European Sustainability Reporting Standards	Forenklet rapporteringsstandard for små og mellomstore virksomheter som ikke er børsnoterte. Utvikles som et frivillig alternativ for selskaper som ønsker å rapportere på bærekraft uten å omfattes direkte av CSRD. Standarden skal gjøre bærekraftsrapportering mer tilgjengelig og proporsjonal for mindre foretak. Finanstilsynet oppfordrer til bruk av VSME for å sikre sammenlignbarhet og transparans i bærekraftsdata i finansnæringen.
IRO	Impacts, Risks, and Opportunities	Begrepsramme brukt i dobbel vesentlighetsanalyse for å identifisere virksomhetens påvirkning (impact), risikoer og muligheter innen bærekraft. Hjelper med å avgjøre hva som er vesentlig å rapportere etter.
Scope 1	Direkte utslipp	Direkte utslipp fra kilder virksomheten selv eier eller kontrollerer, som forbrenning av drivstoff i kjøretøy eller produksjonsprosesser.
Scope 2	Indirekte utslipp	Indirekte utslipp knyttet til kjøpt energi, som strøm eller fjernvarme, brukt av virksomheten.
Scope 2 – Lokasjonsbasert metode	Indirekte utslipp - Gjennomsnittlig utslippsfaktor for området	Lokasjonsbasert Scope 2 omfatter utslipp fra kjøpt elektrisitet, varme, damp og kjøling som virksomheten bruker. Beregningen baseres på gjennomsnittlige utslippsfaktorer for strømmettet der energien forbrukes. Typiske kilder er utstyr som bruker elektrisitet (motorer, lys, bygninger), varme (industriprosesser, bygningsoppvarming), damp (industriprosesser) og kjøling. I Norge er det NVE som årlig lager en utslippsfaktor for den norske elektrisitetsgriden.
Scope 2 – Markedsbasert metode	Indirekte utslipp - Gjennomsnittlig utslippsfaktor	Markedsbasert Scope 2 omfatter utslipp basert på den energien virksomheten faktisk velger å kjøpe. Hvis virksomheten kjøper opprinnelsesgarantier for fornybar energi, vil utslippene regnes som lavere eller null, uavhengig av den faktiske strømmiksen i nettet.
Scope 3	Indirekte utslipp i verdikjeden	Andre indirekte utslipp fra virksomhetens verdikjede, inkludert alt fra leverandørkjeden til avfallshåndtering og kunders bruk av produktene.

Vedlegg B: Liste over bærekraftsforhold

Emne	Underemne/eksempler
Klimaendringer	
Klimatilpasning	
Bekjempelse av klimaendringer	
Energi	
Forurensing	
Forurensning av luft	
Forurensning av vann	
Forurensning av jord	
Forurensning av levende organismer og matressurser	
Stoffer som gir bekymring	
Stoffer som gir stor bekymring	
Vann og marine ressurser	
Vann	
Marine ressurser	Vannforbruk

	<ul style="list-style-type: none"> Vannuttak Vannutslipp Vannutslipp i havene Utvinning og bruk av marine ressurser
Biologisk mangfold og økosystemer	
Direkte påvirkningsdrivere for tap av biologisk mangfold	<ul style="list-style-type: none"> Klimaendringer Arealbruksendring, ferskvannsbruksendring og sjøbruksendring Direkte utnyttelse Invaderende fremmede arter Forurensing Andre
Virkninger på artens tilstand	<ul style="list-style-type: none"> Artens populasjonsstørrelse Arter global utryddelsesrisiko
Virkninger på omfanget og tilstanden til økosystemene	<ul style="list-style-type: none"> Jordforringelse Ørkenspredning Jordforsegling
Virkninger og avhengigheter av økosystemtjenester	
Sirkulær økonomi	
Ressurstilførsel, inkludert ressursbruk	
Ressursutgang knyttet til produkter og tjenester	
Avfall	
Egen arbeidsstyrke	
Arbeidsforhold	<ul style="list-style-type: none"> Trygg ansettelse Arbeidstid Tilstrekkelig lønn Sosial dialog Organisasjonsfrihet, eksistensen av bedriftsutvalg og arbeidstakernes rettigheter til informasjon, konsultasjon og deltakelse Kollektive forhandlinger, inkludert andel arbeidstakere som er omfattet av tariffavtaler Balanse mellom arbeid og fritid Helse og sikkerhet
Likebehandling og muligheter for alle	<ul style="list-style-type: none"> Likestilling og lik lønn for arbeid av lik verdi Opplæring og kompetanseheving Syssetsetting og inkludering av personer med nedsatt funksjonsevne Tiltak mot vold og trakassering på arbeidsplassen
Andre arbeidsrelaterte rettigheter	<ul style="list-style-type: none"> Mangfold Barnearbeid Tvangsarbeid Tilstrekkelig bolig Privatliv
Berørte lokalsamfunn	
Samfunns økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter	<ul style="list-style-type: none"> Tilstrekkelig bolig Tilstrekkelig mat Vann og sanitæranlegg Landrelaterte påvirkninger Sikkerhetsrelaterte påvirkninger
Samfunns sivile og politiske rettigheter	<ul style="list-style-type: none"> Ytringsfrihet Forsamlingsfrihet Virkninger på menneskerettighetsforkjempere
Rettighetene til urfolkssamfunn	<ul style="list-style-type: none"> Gratis, forhånds- og informert samtykke Selvbestemmelse Kulturelle rettigheter
Forbrukere og sluttbrukere	
Informasjonsrelaterte konsekvenser for forbrukere og/eller sluttbrukere	<ul style="list-style-type: none"> Privatliv Ytringsfrihet Tilgang til (kvalitets)informasjon
Personlig sikkerhet for forbrukere og/eller sluttbrukere	<ul style="list-style-type: none"> Helse og sikkerhet

Sosial inkludering av forbrukere og/eller sluttbrukere

Sikkerhet for en person
Beskyttelse av barn
Ikke-diskriminering
Tilgang til produkter og tjenester
Ansvarlig markedsføringspraksis

Forretningskikk

Bedriftskultur

Beskyttelse av varslere

Dyrevelferd

Politisk engasjement

Styring av relasjoner med leverandører inkludert betalingspraksis

Korrupsjon og bestikkelser

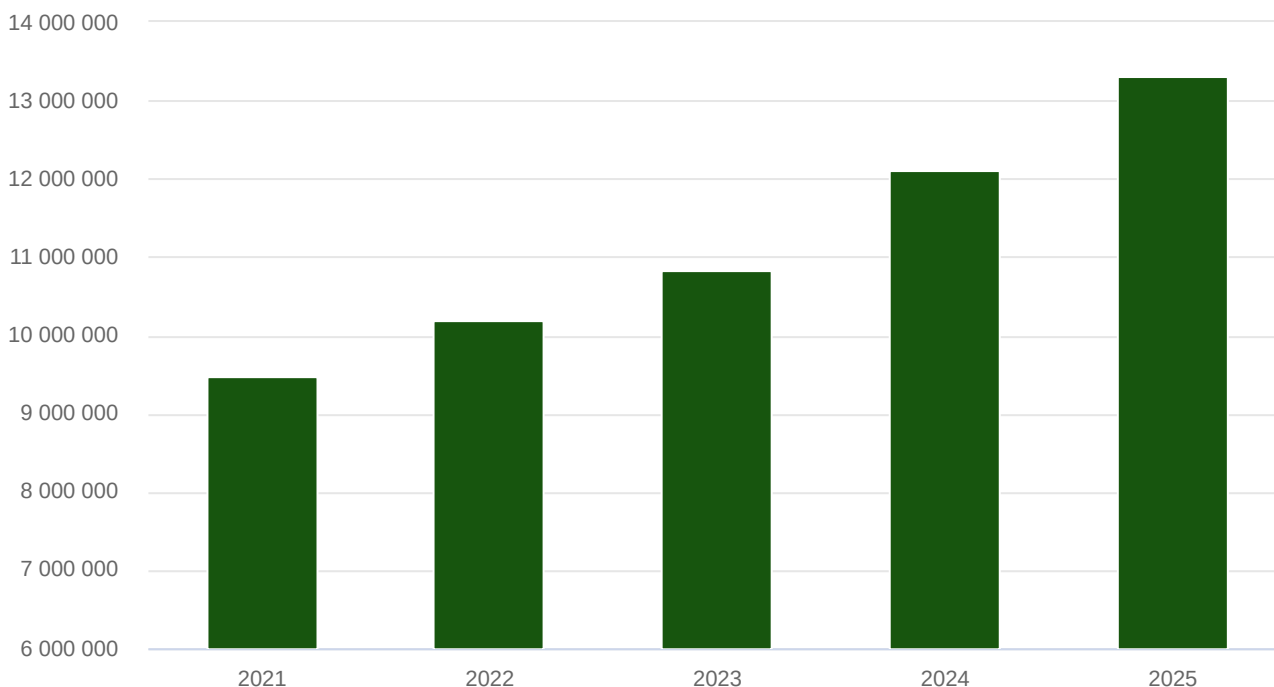
Forebygging og deteksjon inkludert opplæring
Hendelser

Styrets beretning 2025

Innledning

Odal Sparebank leverer et godt resultat i 2025 også – med en egenkapitalavkastning på 10,80 % og et totalresultat tilsvarende 140,4 MNOK. Banken har de siste to årene investert i økt bemanning og etablering, konsolidering og rehabilitering av kontornettet. Dette har gitt et forbigående økt kostnadsnivå som på sikt skal sikre inntjening og utvikling. Utlånsveksten i personmarkedet ble 8,67 %, og utlånsvekst på bedriftsmarkedet 4,88 %. Den totale utlånsveksten er på 3,46 % inklusive EBK. Innskuddsveksten er økt fra tidligere år og endte på 9,80 %.

Forvaltningskapital inkl. EBK



Markedsforhold

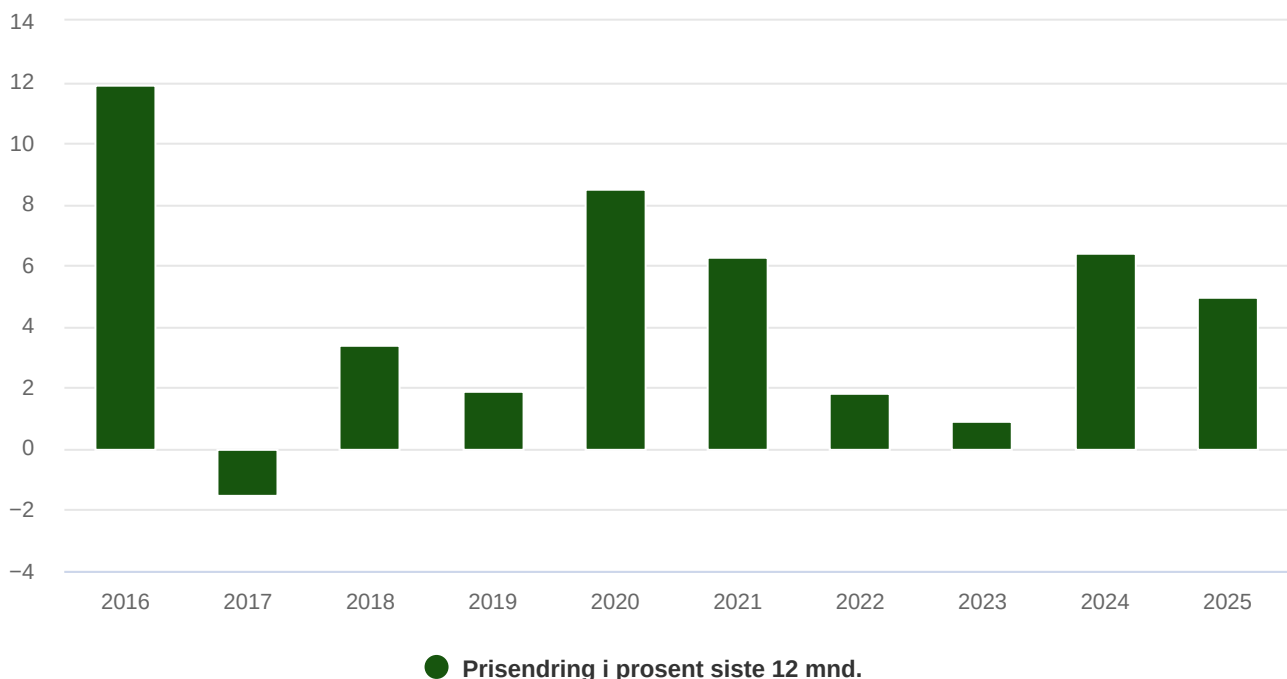
Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,70 %. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,50 %, slik den måles av Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftundersøkelse. Ledighetsutviklingen er langt mindre dramatisk ved arbeidskontorene. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte med bare ett tidel gjennom året til 2,10 %.

Næringsmessig var 2025 et interessant år da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatte sin nedtur. Samlet industriproduksjon økte med i underkant av 4,00 %. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å stagnere.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,60 % vekst i årslønn. For andre år på rad fikk lønnsstagerne solid reallønnsøkning da inflasjonen holdt seg på 3,10 %. Samme inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle tilbake i tiden fremover vil reallønnsveksten trolig forbli positiv i årene som kommer, ettersom inflasjonen ventes å komme ned mot inflasjonsmålet på 2,00 % med tid og stunder.

Boligprisene steg med sunne 5,50 % på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i Rogaland (+15,40 %), men langt mindre i andre deler av landet. I Trondheim økte boligprisene med beskjedne 3,30 %. Det er neppe nok til å gi en ny opptur for byggingen av nye boliger. Fortsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

Boligprisutviklingen i Norge



Kredittmarkedene viste en dempet utvikling, med en årsvekst for desember på normale 4,80 % for husholdningene og bekymringsfylt svake 2,90 % for ikke-finansielle foretak. Fremover ventes fortsatt moderat kredittvekst, slik da også Norges Banks siste utlånsundersøkelse peker i retning av.

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Boliglånsrenten falt noe marginalt mer enn dette til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,10 % ved årsskiftet. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronekursen holder seg stabil. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,50 % sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronekursen.

Antall konkurser falt svakt (-6,50 %) i 2025 fra året før. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkurserater det neste året. Et

forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

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

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

Eika Alliansen

En hjørnestein i norske lokalsamfunn

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

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

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoenvry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

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

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

Eika eier 20,1 % av Fremtind Forsikring AS, som er Norges største forsikringsselskap på personmarked. Bankene i Eika eide ved årsskiftet 14,6 % av Kredittbanken AS, som er et ledende selskap i Norge innenfor usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap, og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje.

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Kunstig intelligens

Odal Sparebank og Eika Alliansen har de siste årene gjennomført en målrettet og trinnvis satsing på kunstig intelligens, både innen analytisk og generativ KI.

Arbeidet har vært tett koblet til Eikas teknologiløft, hvor alliansen siden 2022 har testet, pilotert og etablert rammeverk og infrastruktur for ansvarlig KI-bruk.

Operativ satsing i Odal Sparebank

Odal Sparebank har i 2024 og 2025 iverksatt en rekke tiltak for å implementere KI på en sikker, kontrollert og praktisk nyttig måte:

- Innføring av Microsoft Copilot og KI-assistent-assistent
- Egne intranettsider og opplæringsprogram
- KI-agenter i rådgivning og kreditt-agenter i rådgivning og kreditt

Både Eika og Odal Sparebank har lagt stor vekt på informasjonssikkerhet, ansvarlighet og etikk i arbeidet med KI. Det er utviklet etisk rammeverk, retningslinjer, informasjonsklassifisering og streng risikovurdering av nye KI-verktøy før bruk. -verktøy før bruk.

Odal Sparebank tar i bruk KI gradvis og med tydelig fokus på læring, datakvalitet og reell nytteverdi. Mange av løsningene er i pilotfase, men bruken av Copilot og internt utviklede agenter har allerede gitt gevinster innen intern effektivisering, bedre kunnskapsdeling og forbedret kvalitet i rådgivningen. Generativ KI vurderes fortsatt som umoden i sluttkundebehandling, men forventes å få større betydning fra 2025–2026.

Eika som motor i digitaliseringen

Som en del av Eika Alliansen drar Odal Sparebank nytte av felles utviklingsprosjekter, delte plattformer og teknologikompetanse.

Eika ser KI som en nøkkel til fremtidens bankdrift – både i effektivisering og i å møte en mer digital og automatisert kundeferd.

Utvikling av bedriftsportefølje



Odal Sparebank sin bedriftsportefølje består i hovedsak av små og mellomstore bedrifter, med hovedvekt innenfor eiendom, landbruk og bygg og anlegg. 2025 har gitt ulike utfordringer og muligheter for disse bransjene.

Eiendom

Eiendomsbransjen er en kapitalintensiv bransje, og et høyere rentenivå de siste årene har gitt økte finanskostnader for bransjen. På landsbasis var det en økning i konkurser i eiendomsbransjen i 2025, men dette har i mindre grad truffet de lokale kundene. Odal Sparebank har i hovedsak mindre eiendomskunder med stor andel av boliger i utleiemassen. Det lokale utleiemarkedet for boliger vurderes å være godt, hjulpet av økte priser som har gitt lavere låneevne og færre igangsettinger av nye boliger.

Landbruk

I 2025 ble det inngått ny jordbruksavtale som fokuserer på økt selvforsyning, beredskap og inntektsløft for bønder. Den teknologiske utviklingen i landbruket fortsetter med bruk av kunstig intelligens, digitalisering og beslutningsstøtte. Det har vært en positiv utvikling i rekruttering av unge bønder. Hver femte bonde er nå under 40 år, det høyeste på to tiår. Odal Sparebank har vært med på å realisere flere

generasjonsskifter i 2025, og denne trenden ser ut til å fortsette også inn i 2026. Østlandet opplevde en god kornavling i 2025, mens det ble en lavere avling per areal for potet sammenlignet med 2024.

Landbruk er et satsingsområde for banken, og porteføljen har økt med om lag 30 % de siste to årene.

Bygg og anlegg

Byggebransjen er inne i en utfordrende tid. Økt rentenivå kombinert med generelle kostnadsøkninger i material og lønn, gjør at igangsetting av nye boliger er på et historisk lavt nivå. Dette har spesielt truffet entreprenører som retter seg mot boligbygging, og det har vært flere konkurser, også lokale, i 2025. Odal Sparebank er opptatt av å bidra til lokal utvikling, men den lavere aktiviteten gjør at banken har færre løpende byggelån enn tidligere år. ROT-markedet (rehabilitering, ombygging og tilbygg) har derimot opplevd vekst i 2025, drevet av krav om energieffektivisering, lavere igangsetting av nye boliger, og det forventes at markedet vil oppleve videre vekst fremover.

Bankens virksomhet i 2025

Regnskapet viser en god underliggende kjernedrift med god utlåns- og innskuddsvekst, og grunnlaget for videre drift er til stede.

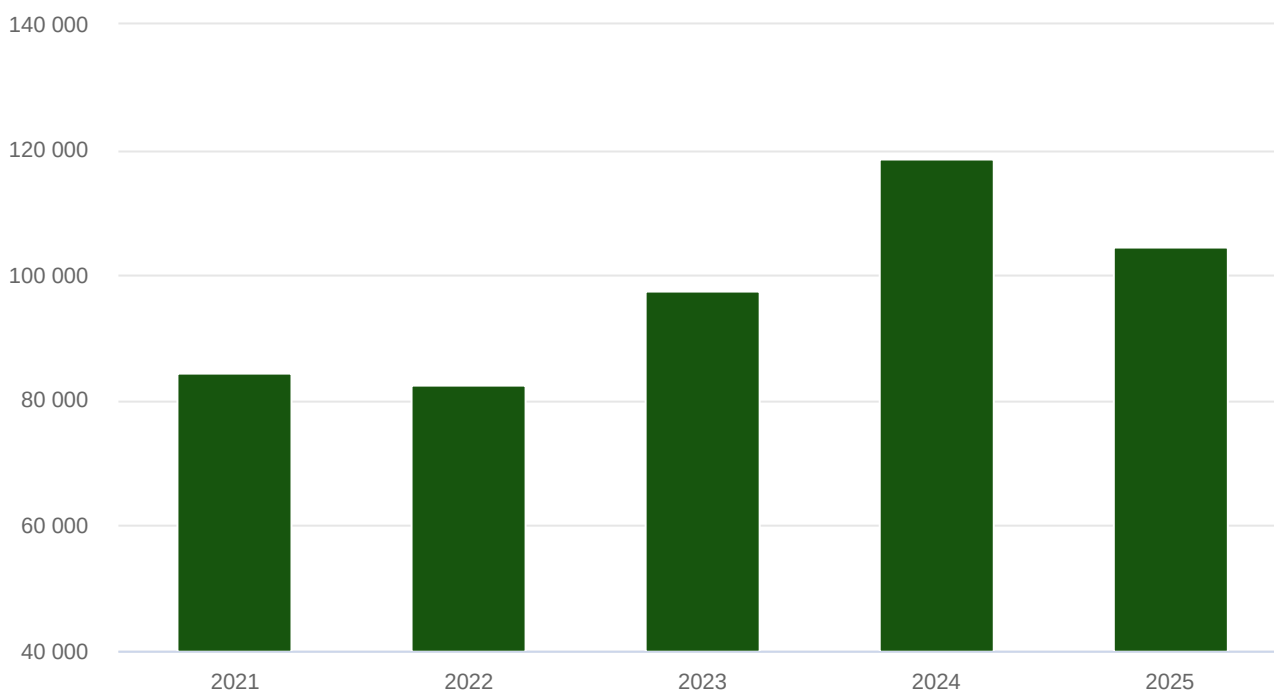
Årsresultat

Årets resultat før skatt ble 136,4 MNOK og etter skatt 104,2 MNOK. Med utvidet resultat endte banken på 140,4 MNOK. Dette er 32,6 MNOK over fjorårets totalresultat.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift – en forutsetning som er til stede gitt dagens egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap.

Styret mener at årsberetningen gir en rettvise oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat per 31.12.2025. Alle tallstørrelser i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2024.

Resultat etter skatt ordinær drift

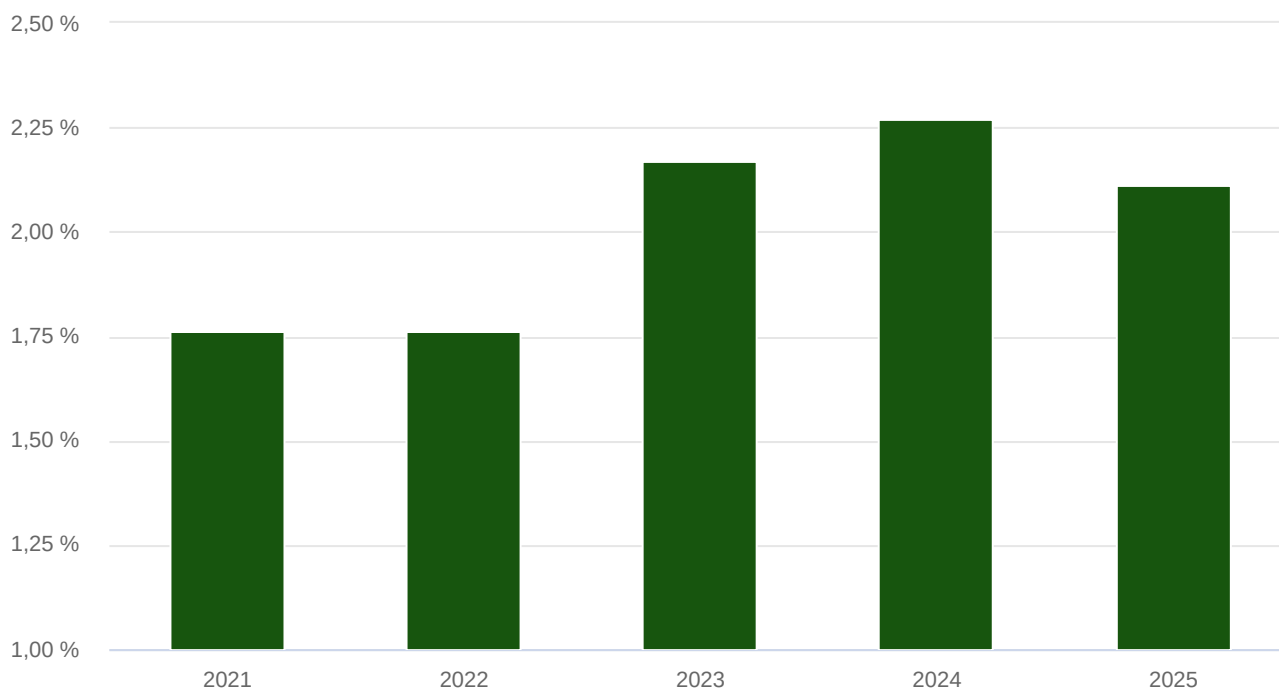


Netto renteinntekter

Ved utgangen av 2025 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 237,5 (226,5) MNOK. Dette tilsvarer **2,66** % av GKF (2,98 %). Dette er en nedgang på 0,32% fra ifjor. Rentemargin inklusive margin fra EBK utgjør 2,11 % (2,27 %). Banken merket den tilspissede konkurransen særlig gjennom første halvår, med blant annet

den forskutterte forventede rentenedgangen i mars som ikke kom, med en like overraskende rentenedgang i juni. Styringsrenten ble satt ned også i september, og samlet sett gir dette en negativ utvikling på bankens rentenetto i %.

Rentenetto inkl. EBK i %

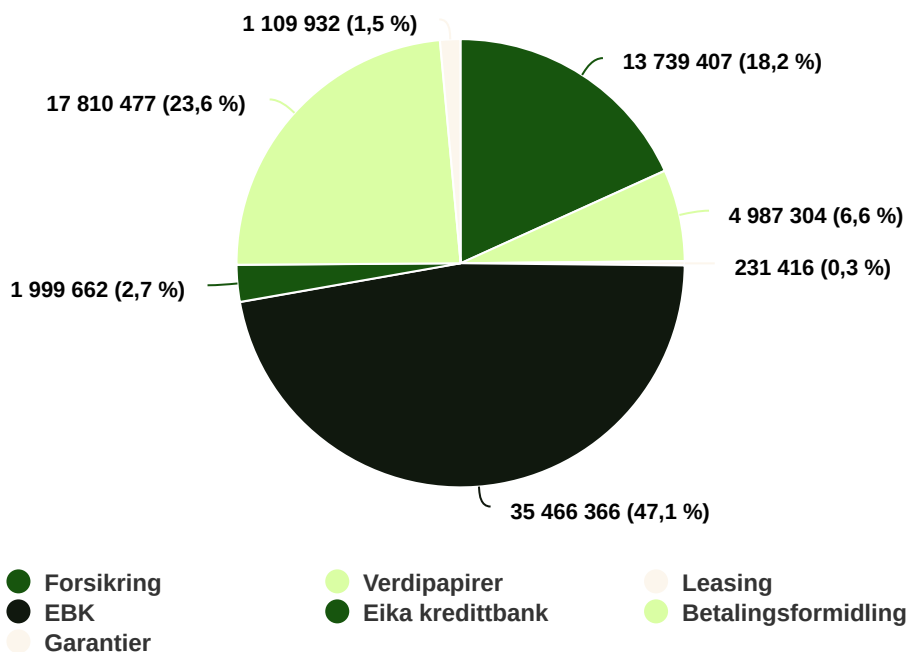


Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 88,3 (75,7) MNOK og tilsvarer 0,99 % av GFK. Den negative verdiendringen på bankens verdiportefølje kommer nesten i sin helhet av renter utbetalt som andeler i obligasjonsfond. Totalt beløper verdiendringen seg til - 2,8 (3,2) MNOK.

Provisjonsinntekter i 2025 er på 75,3 (66,9) MNOK, 8,5 MNOK bedre enn fjoråret. Marginen i EBK var noe lav i 2024 grunnet rentejusteringsperiode, og marginen har økt etter at styringsrenten ble satt ned med 0,25 % i juni og september i 2025. Provisjon på betalingsformidling har en veldig god vekst i 2025, noe som skyldes satsning på helkunden, samt mer kortaktivitet blant kundene. Banken lykkes med sin satsning på forsikring og sparing som gir økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 0,84 % av GFK (0,88 %). Andelen av provisjonsinntekter fra EBK på 35,5 MNOK står for 47,07 % av de totale provisjonsinntektene.

Provisjonsinntekter i kroner



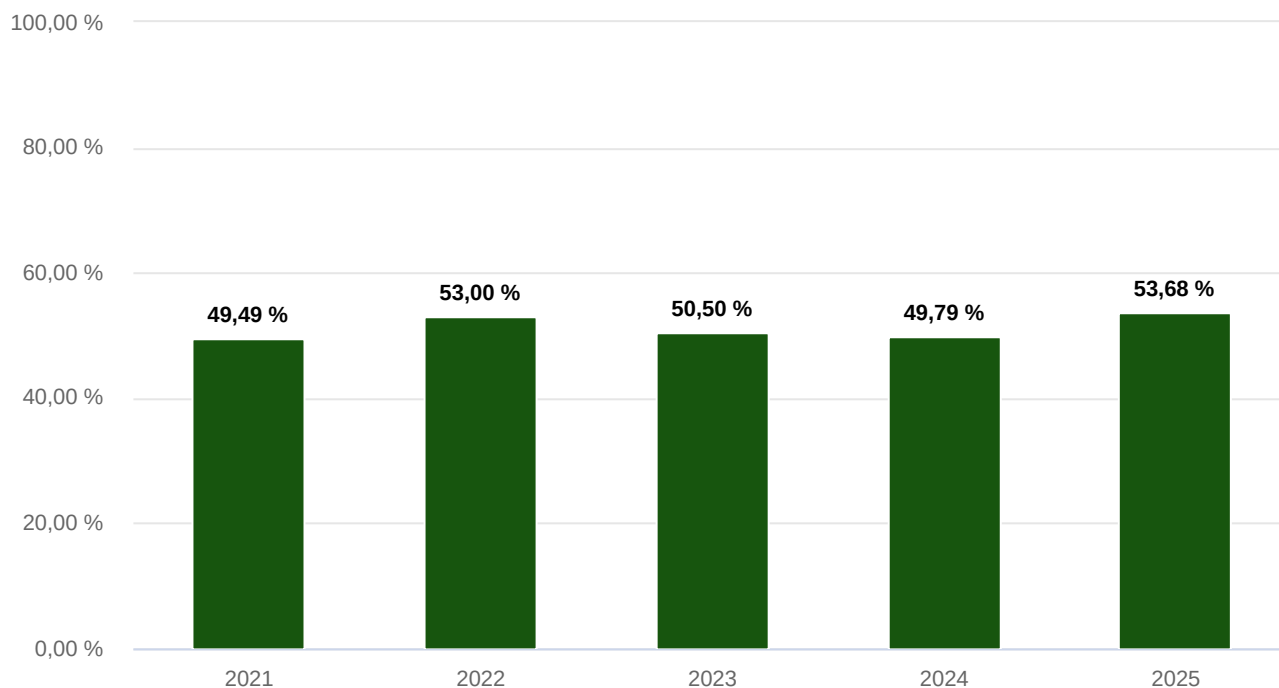
Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 167,3 (144,4) MNOK. Dette tilsvarer 1,87 % (1,90 %) av GFK. Lønnskostnadene er høyere, da banken de siste to årene har økt antall ansatte vesentlig, fra 47 til 68 ansatte. Dette er nye årsverk både på rådgiversiden, og innen området styring og kontroll. Bankens har også de siste to årene brukt vesentlige midler i forbindelse med nye lokaler og oppgradering av eksisterende.

IT-kostnader er en vesentlig del av andre driftskostnader. IT-systemene er standardiserte, og forvaltning og drift er i stor grad satt ut til eksterne tjenesteleverandører.

Erstatning i svindelsaker er bokført med 0,5 MNOK, og er en reduksjon i forhold til i fjor da beløpet var på 0,9 MNOK.

Driftskostnader/kostnadsprosent



Tap og mislighold

Det er i 2025 kostnadsført 22,1 MNOK (3,3 MNOK) i tap.

Misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 94,7 MNOK (93,0) MNOK som er en økning på 1,7 MNOK fra fjoråret. Andre kredittforringede engasjement er på 79,5 MNOK (21,7 MNOK), en økning på 57,8 MNOK. Brutto misligholdte lån av brutto utlån inklusive EBK utgjør 0,82 % (0,87 %), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) utgjorde 0,65 % (0,20 %) Banken har tapsavsetninger på 38,2 MNOK for disse engasjementene.

På bakgrunn av negativ utvikling for enkelte bransjer, og ett økt antall konkurser har banken avsatt ett større beløp i andre halvår 2025, sett mot tidligere år. Dette er i stor grad bedriftsengasjement. Banken ser at det også for 2026 kan være utfordringer spesielt for bransjer tilknyttet bygg og anlegg. For privatmarkedet er misligholde og tapsavsetninger stabilt, og med reallønnsvekst og potensielt flere rentenedsettelse i 2026 forventer banken at privatmarkedet fortsatt holder seg stabilt.

Banken har UTP-markert 14 kunder pr. 31.12.2025 med en portefølje på 41,83 MNOK. Dette er en økning på 6 kunder og 18 MNOK fra i fjor.

Banken har markert 42 kunder og en portefølje på 181,0 MNOK med forbearance. En økning på 14 kunder og 105,4 MNOK fra i fjor.

Banken har ved utløpet av hvert kvartal og ved behov en detaljert gjennomgang av utlånsporteføljen. Dette for å avdekke tapsindikasjoner og vurdere eventuelle behov for nedskrivninger. Det er knyttet skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene og avsetningene.

Nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjement er noe høyere enn ønsket, og noe som følges opp tett i banken.

Bankens forvaltnings- og forretningskapital

Bankens forretningskapital per utgangen av 2025 var 13,3 milliarder kroner inklusive EBK.

Forretningskapitalen har økt med kr 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 9,9 % . Forretningskapitalen består av bankens forvaltningskapital med tillegg av overført volum til EBK på 4,3 milliarder kroner.

Utlån

Brutto utlån pr. 31.12.2025 var 7 254,0 (7 011,6) MNOK, en vekst siste 12 måneder på 3,46 %.

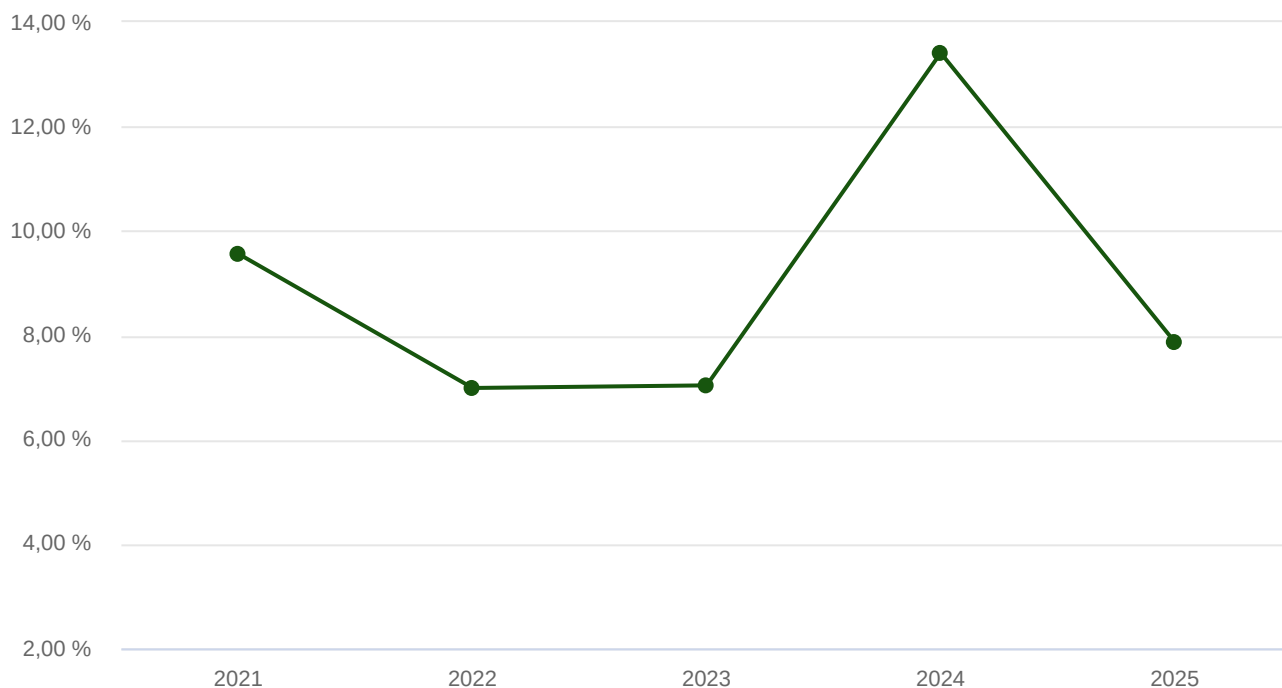
Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 11 503,2 (10 661,6) MNOK, en 12 måneders vekst på 7,89 %.

Privatmarkedet hadde en vekst inklusive EBK på 8,67 % og bedriftsmarkedet 4,88 % .

Eika Boligkreditt er en stabil og viktig fundingkilde for banken. Eika Boligkreditt har tilgang til rimeligere funding med lengre løpetider enn det vi som lokal sparebank har mulighet for å skaffe. Overføringsgraden til Eika Boligkreditt ved utgangen av 2025 er 46,51 % – opp med 3,08 % fra året før.

Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 32,65 % mot 32,20 % samme tid i 2024. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring 20,59 % (21,18 %).

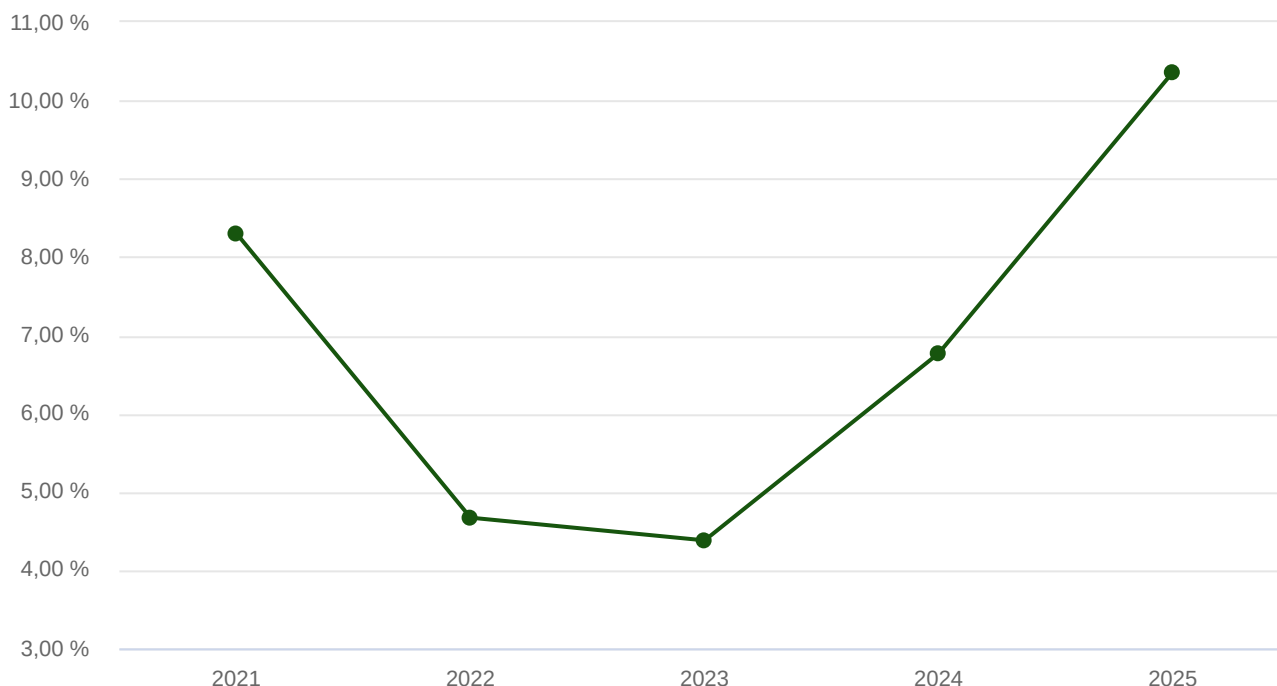
Utlånsvekst



Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr. 31.12.2025 er på 5 673,5 MNOK, en vekst siste 12 måneder på 9,80 %. Innskuddsdekningen på egen bok er pr. 31.12.2025 er på 78,21 % mot 73,69 % pr. 31.12.2024. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 49,32 % mot 48,46 % samme tid i fjor. Banken jobber aktivt med å bedre innskuddsdekningen gjennom blant annet gode spareprodukter og eget spareteam. Banken har ingen meglede innskudd.

Innskuddsvekst



Soliditet

Bankens bokførte egenkapital utgjorde per utgangen av året 1 365,4 MNOK (1 230,0).

Banken mottok nytt konsolidert Pilar 2-krav på 2,1 %, og kapitalkravsmargin på 1,0 % gjeldende fra oktober 2025. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 16,83 % gitt dagens nivå på bufferkrav samt hensyntatt at Pilar 2-kravet delvis kan dekkes av fondsobligasjon og ansvarlig lån. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,83 %. Banken oppfyller disse kravene med god margin, noe som bidrar til å gi et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av banken i årene som kommer.

Banken er underlagt reglene om kapitaldekning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Overholdelse av minimumskrav til kapitaldekning er et vilkår for bankens virksomhet og derfor av sentral betydning i den daglige driften av virksomheten.

Soliditet ¹	2025	2024
Ren kjernekapitaldekning	23,05 %	19,72 %
Kjernekapitaldekning	23,48 %	20,10 %
Kapitaldekning	26,19 %	22,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,27 %	9,19 %

¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Nytt kapitalregelverk CRR3 trådte i kraft 01.04.2025. Dette ga banken en bedret konsolidert ren kjernekapital på ca. 3,3 %. Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store

kunder. Hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en solid bank.

Konsern

Odal Sparebank konsernet består av bankvirksomheten i Odal Sparebank samt datterselskapene innen eiendomsmegling og regnskapstjenester. Konsernstrukturen er et sentralt virkemiddel for å styrke bankens posisjon i markedsområdene Odalen, Kongsvingerregionen og Romerike, og gjør banken i stand til å levere helhetlige tjenester innen bank, megling og regnskap. Disse satsingene bidrar til at konsernet i dag fremstår som en moderne og bredt sammensatt finansgruppe med cirka 110 ansatte fordelt mellom bank-, regnskaps- og meglerdelen.

Risikostyring

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Banken har etablert egne policyer der styringsmål og rammer er konkretisert. Sentrale policyer oppdateres minst årlig. Status for fastsatt styringsmål og rammer, samt utviklingen i risikobildet rapporteres periodisk til styret.

En viktig del av bankens risikostyring er vurdering av bankens kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). Prosessen vurderer alle risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på denne vurderingen foretas en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoene.

Kredittrisiko

Styret vurderer generelt risikoen for tap på utlån og garantier for person- og landbrukskunder som lav. Kredittrisikoen i bankens øvrige næringsengasjement er i stor grad i risikogruppene som moderat, mens risikoen er høyere for de tapsutsatte og misligholdte engasjementene.

Banken har etablert en egen kredittkomité med fast ukentlig møtepunkt. Banken har en etablert fullmaktsmatrise besluttet av styret, som baserer seg på beløp og kundens risikoklasse.

Banken gjennomfører kvartalsvis vurderinger for individuelle nedskrivninger basert på konkrete kriterier.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har en lav likviditetsrisiko. Markedet for ekstern funding bearbejdes aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er til stede, og banken benytter flere tilbydere.

Banken har kr 1,9 milliarder kroner i innlån fra obligasjonsmarkedet ved utgangen av 2025. Dette er kr 58,7 MNOK mindre enn ved inngangen av 2025. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på bankens obligasjonslån er fra noe over 3 måneder til drøye 5 år – med en snitt løpetid på ca. 2,4 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av året. Trekkrettighet i DNB er på kr 300,0 MNOK ved utgangen av året. Ved utgangen av året er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 205,0 % og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) er 131,6 %.

Innvilgning av boliglån til Eika Boligkreditt er i løpet av 2025 økt med 599,2 MNOK til 4 249,2 MNOK. Økningen gjennom året er på 16,42 %. Styret vurderer at banken har handlingsrom på egen balanse til å håndtere et generelt boligprisfall. Styret vurderer likviditetssituasjonen i banken som god i forhold til forfallsstruktur både på kort og lang sikt.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko består av renterisiko, kursrisiko og valutarisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebinding mellom aktiva- og passivasiden og utenom balanseposter. Total renterisiko rapporteres regelmessig til styret. Rentefølsomhet i bankens portefølje er stabil sammenliknet med i fjor. Rentefølsomhet måles i 6 ulike rentescenarioer. Scenario som gir banken høyest netto resultateffekt gir en renterisiko på 2,7 millioner kroner per 31.12.2025.

Bankens utlånsportefølje har et renteforfall på mindre enn ett år. Banken tilbyr kun fastrentelån til privatmarkedet via EBK. Banken har kun ett fastrentelån for bedriftsmarkedet på egen bok.

Durasjonen på obligasjonsporteføljen er 0,11 pr. 31.12.2025. Ifølge rammen skal ikke banken ha mer enn 0,50 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirene vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Banken har minimal valutarisiko da vi normalt ikke tilbyr valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Styret har vedtatt strategidokument vedrørende operasjonell risiko. Dette strategidokumentet bidrar til at operasjonell risiko håndteres på best mulig måte. Styrets overordnede strategi er at banken skal ha en lav til moderat risiko knyttet til operasjonelle risiko.

Personal, arbeidsmiljø og kompetanse

Odal Sparebank har som sin strategi å være en attraktiv arbeidsgiver for modige og kompetente medarbeidere og ledere. Vi arbeider aktivt for at alle skal trives på jobb, være stolte over arbeidsplassen sin og jobben den enkelte gjør, samt være til stede for hverandre i hverdagen. Vi utøver aktivt leder- og medarbeiderskap, og legger til rette for faglig og personlig utvikling. Med vår samlede kompetanse setter vi kunden i sentrum, alltid.

Kompetanseutvikling er en kritisk suksessfaktor, og vi systematiserer kompetanseheving og opplæring for å møte framtidens behov. Banken er medlem av finansnæringens autorisasjonsordning (FinAut), og har fagansvarlige innenfor hvert av disse områdene som i samarbeider med opplæringsansvarlig.

Arbeidsmiljøet vurderes til å være godt, og vi har høy medarbeidertilfredshet som måles annethvert år. Banken har avtale og tett samarbeid med Salutis HMS, og gjennomfører blant annet årlig sikkerhetsuke som et ledd i å ivareta medarbeidernes fysiske og psykososiale sikkerhet. Det har ikke skjedd skader eller ulykker i banken.

Sykefraværet var i 2025 på 6,64% – fordelt med 0,94 % på korttidsfravær og 5,70 % på langtidsfravær. Samlet sykefravær var til sammenligning 8,46 % i 2024 – herav 0,77 % korttidsfravær og 7,69 % langtidsfravær.

Likestilling og inkludering

Odal Sparebank skal jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Dette er nærmere beskrevet i rapporten aktivitets- og redegjørelsesplikt.

Generalforsamlingen hadde ved årsskiftet en kjønnsfordeling på åtte kvinner og åtte menn. I bankens styre var det ved utgangen av året fire kvinner og fire menn. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2025 av tre kvinner og tre menn, en endring fra 2024 da gruppen besto av fire kvinner og tre menn. Det er for tiden sju mellomledere med personalansvar. Av disse er tre kvinner og fire menn. Ved utgangen av 2025 var vi 68 ansatte inkludert lærling, 42 kvinner og 26 menn. Banken har for tiden ingen ansatte i deltidsstilling. Vi har for tiden ingen vikarer.

Rekruttering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

Tiltak:

- Ansvarlig leder- og medarbeiderutvikling deltar i alle ansettelsesprosesser for å bidra til at selve prosessen blir strukturert på en måte som sikrer like behandling av kandidater
- Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering

Forfremmelse og utviklingsmuligheter/opplæring

Kvinner og menn skal ha like muligheter for kompetanseheving og forfremmelse i vår bank.

Tiltak:

- Temaet tas opp i årlig medarbeidersamtale og oppfølgingssamtaler gjennom året.
- Opplæringstiltak skal tilrettelegges for alle ansatte.
- Banken skal tilrettelegge for at ansatte kan kombinere arbeidet med familieliv ved bruk av fleksible arbeidstidsordninger og hjemmekontor
- Ansatte oppfordres til å søke på stillinger som lyses ut

Tilrettelegging for mangfold og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv

Alle lokasjoner er renovert de siste fem årene, og det har vært fokus på universell utforming og med gode arbeidsforhold med tanke på lyd, lys og gode arbeidsplasser.

I tillegg til faste vernerunder og årlig sikkerhetsuke, har banken fokus på tilrettelegging for den enkelte. Det kan være spesialstoler eller annet utstyr på kontoret for at alle skal kunne utføre sin jobb på en hensiktsmessig måte. Vi har avtale med bedriftshelsetjeneste, og har fagpersoner tilgjengelig om det skulle være behov for ytterligere veiledning.

Tiltak:

- Temaet tas opp i årlig medarbeidersamtale og oppfølgingssamtaler gjennom året
- Aktiv tilrettelegging for at alle ansatte skal kunne delta på møter og opplæring og ha fleksibilitet i hverdagen

Lik lønn for likt arbeid

Lønnskartleggingen for 2025 viser svært liten ulikhet lønnsmessig mellom menn og kvinner i de definerte stillingsnivåene. Stillingsnivåene er vektet ut fra kompetanse, ansvar, arbeidsforhold og anstrengelser. Beregningene viser ingen systematisk forskjellsbehandling mellom kjønn for gruppene. Totalt sett for banken tjener kvinner i gjennomsnitt 84 % av hva menn tjener. Dette skyldes at administrerende direktør er mann, og at vi har en stor andel kvinner i lavtlønnede stillinger.

Banken har ingen bonusordning.

Tiltak:

- Det gjennomføres årlig lønnsamtale for alle ansatte
- Forslag til lønnsendringer drøftes med de tillitsvalgte
- Når ansatte i banken kommer tilbake etter endt foreldrepermisjon på mer enn 5 måneder, får vedkommende lønnsøkning tilsvarende 1 lønnstrinn (1,7 %)

Hvordan arbeidet organiseres

Banken har satt ned en arbeidsgruppe som består av to tillitsvalgte, direktør MMU og ansvarlig leder- og medarbeiderutvikling.

Arbeidsgruppen ser på de ulike fasene i et arbeidsforhold:

- Rekruttering
- Forfremmelse og utviklingsmuligheter
- Tilrettelegging for mangfold og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv
- Arbeidsmiljø, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold
- Lønn og arbeidsvilkår

Rutiner og retningslinjer blir gjennomgått årlig. Tiltak som settes i verk for å bedre likestilling og redusere diskriminering, vil løpende bli tatt inn i rutiner og retningslinjer. Overordnede rutiner og retningslinjer skal vedtas.

Utsikter

Det er fortsatt en spent og uavklart situasjon i verden med pågående krig i Ukraina og geopolitisk uro. Situasjonen i USA kan spille inn på finansmarkedene verden over og vil også påvirke Norge. Situasjonen i Norge er fortsatt stabil, og de fleste fikk en reallønnsvekst i 2025. Styringsrenten ble i løpet av 2025 redusert fra 4,50 % til 4,00 %. Markedet forventer 1-2 rentenedganger i 2026. Tross noe usikkerhet ser styret positivt på fremtidsutsiktene.

Banken er i god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet, og har gode utsikter for videre utvikling og vekst. Grunnlaget er fortsatt solid for å kunne videreutvikle bankens posisjon som lokalbanken i våre markedsområder.

Disponering av resultat for 2025

Resultat av ordinær drift	136 386
- Skatt på resultat	22 081
+ Utvidet resultat	36 178
resultat for årsregnskapet	140 421
- Avsatt til gavefond for 2025	10 000
overført til bankens fond	130 421

Sagstua, 02.03.2026
I styret for Odal Sparebank

Karl Erik Rimfeldt
Styrets leder

Stine Lillesteth

Øyvind Rudshaug

Hege Solem Markussen
Mangset

Petter Nybakk

Torunn Augdal Granli

Kari Lagertha Gjelsnes

Lars Petter Musiol

Torleif Lilløy
Adm. direktør

Resultat

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		476 478	418 773	476 648	418 453
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		50 752	41 910	50 752	41 910
Rentekostnader og lignende kostnader		289 776	234 181	290 055	234 011
Netto renteinntekter	18	237 454	226 502	237 345	226 352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		75 345	66 889	75 345	66 889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 991	3 372	2 991	3 372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16 946	8 526	16 946	8 526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2 818	3 615	-2 818	3 615
Andre driftsinntekter	20	1 793	0	50 351	52 193
Netto andre driftsinntekter	20	88 274	75 657	136 833	127 851
Lønn og andre personalkostnader	21	81 583	77 886	117 225	111 050
Andre driftskostnader	22	76 323	60 362	83 688	75 960
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	9 355	6 143	11 852	7 553
Sum driftskostnader før kredittap		167 261	144 391	212 766	194 563
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	22 081	3 261	22 081	3 261
Resultat før skatt		136 386	154 507	139 331	156 379
Skattekostnad	23	32 143	35 901	32 701	36 422
Resultat av ordinær drift etter skatt		104 243	118 606	106 630	119 957
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	36 178	-10 816	36 178	-10 816
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		36 178	-10 816	36 178	-10 816
Sum andre inntekter og kostnader		36 178	-10 816	36 178	-10 816
Totalresultat		140 421	107 790	142 808	109 141
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				106 313	119 689
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				317	268
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				142 491	108 873
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				317	268

Balanse

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	59 037	54 046	59 037	54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	181 409	36 379	181 409	36 379
Utlån til og fordringer på kunder	6-13, 24-25	7 200 667	6 976 080	7 198 752	6 969 265
Rentebærende verdipapirer	26	784 669	803 686	784 669	803 686
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	632 054	464 313	632 054	464 313
Eierinteresser i konsernselskaper	30	24 085	20 873	0	0
Immaterielle eiendeler	31	0	0	23 978	25 168
Varige driftsmidler	31	164 218	98 440	165 674	100 137
Andre eiendeler	23, 29, 32	4 917	13 251	13 306	23 296
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	31	13 000	0	13 000	0
Sum eiendeler		9 064 055	8 467 068	9 071 878	8 476 291

Tall i tusen kroner	Noter	2025	2024	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	5 673 499	5 167 114	5 662 512	5 158 892
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	1 812 582	1 871 258	1 812 582	1 871 258
Annen gjeld	23, 29, 36	60 669	43 825	73 301	57 938
Betalbar skatt	23	30 219	33 727	31 206	34 250
Andre avsetninger		1 274	726	1 274	726
Ansvarlig lånekapital	35	120 390	120 423	120 390	120 423
Sum gjeld		7 698 633	7 237 073	7 701 265	7 243 486
Annen innskutt egenkapital		0	0	1 057	1 029
Sum innskutt egenkapital		0	0	1 057	1 029
Fond for urealiserte gevinster		155 099	118 915	155 099	118 915
Sparebankens fond		1 190 322	1 096 080	1 192 930	1 101 220
Gavefond		20 000	15 000	20 000	10 000
Ikke kontrollerende eierinteresser		0	0	1 527	1 642
Sum opptjent egenkapital		1 365 422	1 229 995	1 369 556	1 231 776
Sum egenkapital		1 365 422	1 229 995	1 370 613	1 232 805
Sum gjeld og egenkapital		9 064 055	8 467 068	9 071 878	8 476 291

Egenkapitaloppstilling

Morbank	Opptjent egenkapital			
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Egenkapital 31.12.2024	1 096 073	15 000	118 921	1 229 995
Resultat av ordinær drift etter skatt	94 243	10 000		104 243
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			36 178	36 178
Totalresultat 31.12.2025	94 243	10 000	36 178	140 421
Utbetalt gaver		-5 000		-5 000
Egenkapital 31.12.2025	1 190 322	20 000	155 099	1 365 422
Egenkapital 31.12.2023	987 467	10 000	129 737	1 127 204
Resultat av ordinær drift etter skatt	108 606	10 000		118 606
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			-10 816	-10 816
Totalresultat 31.12.2024	108 606	10 000	-10 816	107 790
Utbetalt gaver		-5 000		-5 000
Egenkapital 31.12.2024	1 096 073	15 000	118 921	1 229 995

Konsern	Opptjent egenkapital				
	Sparebankens fond	Annen innskutt egenkapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital minoritet 31.12.2024	1 642				1 642
Egenkapital majoritet 31.12.2024	1 096 213	1 029	15 000	118 921	1 231 163
Egenkapital 31.12.2024	1 097 855	1 029	15 000	118 921	1 232 805
Resultat av ordinær drift etter skatt	96 630		10 000		106 630
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				36 178	36 178
Totalresultat 31.12.2025	96 630		10 000	36 178	142 808
Utbetalt gaver			-5 000		-5 000
Egenkapital minoritet 31.12.2025	1 527				1 527
Egenkapital majoritet 31.12.2025	1 192 958	1 029	20 000	155 099	1 369 086
Egenkapital 31.12.2025	1 194 485	1 029	20 000	155 099	1 370 613
Egenkapital minoritet 31.12.2023	1 270				1 270
Egenkapital majoritet 31.12.2023	987 057	600	10 000	129 737	1 127 394
Egenkapital 31.12.2023	988 327	600	10 000	129 737	1 128 664
Resultat av ordinær drift etter skatt	109 528	429	10 000		119 957
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-10 816	-10 816
Totalresultat 31.12.2024	109 528		10 000	-10 816	109 141
Utbetalt gaver			-5 000		-5 000
Egenkapital minoritet 31.12.2024	1 642				1 642
Egenkapital majoritet 31.12.2024	1 096 213	1 029	15 000	118 921	1 231 163
Egenkapital 31.12.2024	1 097 855	1 029	15 000	118 921	1 232 805

Kontantstrømpstilling

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-242 458	-1 331 567	-242 458	-1 331 567
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	461 891	400 743	461 891	400 743
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	506 384	327 499	506 384	327 499
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-177 403	-159 386	-177 403	-159 386
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 497	4 348	13 497	4 348
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	24 668	-41 993	24 668	-41 993
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	40 901	41 734	40 901	41 734
Netto provisjonsinnbetalinger	72 353	60 317	120 910	112 510
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-89 632	0	-89 632	0
Utbetalinger til drift	-161 594	-138 248	-210 709	-189 921
Betalt skatt	-37 843	-32 485	-37 285	-33 006
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	410 764	-869 039	410 764	-869 039
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i varige driftsmidler	-58 247	-40 396	-58 247	-40 396
Netto langsiktige investeringer i verdipapirer	-40 523	-19 553	-40 523	-19 553
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16 946	8 526	16 946	8 526
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-81 824	-51 423	-81 824	-51 423
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Nedbetaling av leieforpliktelse	-4 958	-3 433	-4 958	-3 433
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	250 000	1 025 000	250 000	1 025 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-308 000	-170 000	-308 000	-170 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-103 398	-69 210	-103 398	-69 210
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	120 000	0	120 000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-50 000	0	-50 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-7 884	-4 337	-7 884	-4 337
Utbetalinger fra gavefond	-4 679	-6 451	-4 679	-6 451
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-178 919	841 569	-178 919	841 569
A + B + C Netto endring likvider i perioden	150 020	-78 893	150 020	-78 893
Likviditetsbeholdning 1.1	90 425	169 318	90 425	169 318
Likviditetsbeholdning 31.12	240 445	90 425	240 445	90 425
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	59 037	54 046	59 037	54 046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	181 409	36 379	181 409	36 379
Likviditetsbeholdning	240 445	90 425	240 445	90 425

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	53,68 %	49,79 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,08 %	22,86 %
Innskuddsmargin	1,27 %	1,66 %
Utlånsmargin	2,09 %	1,93 %
Netto rentemargin inkl. EBK	2,11 %	2,27 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,80 %	9,20 %
¹ Basert på totalresultat		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,65 %	32,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	46,51 %	43,43 %
Innskuddsdekning (egen bok)	78,21 %	73,69 %
Innskuddsvekst (12mnd)	9,80 %	6,77 %
Utlånsvekst egen bok (12 mnd)	3,46 %	23,44 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,89 %	13,41 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) egen bok	8 941 144	7 601 533
Gjennomsnittlig forretningskapital (GFK) inkl. EBK	12 910 685	11 287 321
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,31 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,76 %	0,51 %
Soliditet¹		
	2025	2024
Ren kjernekapitaldekning	23,05 %	19,72 %
Kjernekapitaldekning	23,48 %	20,10 %
Kapitaldekning	26,19 %	22,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,27 %	9,19 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	205 %	156 %
NSFR	136 %	137 %

Noter

Note 1: Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Odal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Sentrumsveien 22, 2120 Sagstua. I tillegg har banken filial på Skarnes, Råholt og Kongsvinger. Dette er bankens primærområder.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 02.03.2026

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

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

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

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

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

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

Konsolideringsprinsipper

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og dets datterselskaper som vist i note 30.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og de fra regnes fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll foreligger når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

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

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

Datterselskaper

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

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

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

Inntektsføring

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Valg av forretningsmodell

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i

boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

Alle derivater måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet.

Utlån med fastrente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente.

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Finansielle instrumenter – måling

Førstegangsinnregning

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

Etterfølgende måling – måling til virkelig verdi

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

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

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

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

Etterfølgende måling – måling til finansielle eiendeler

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.

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

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

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

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

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

Konstatert tap

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

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

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

Nedskrivingsmodell i banken

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

Overtakelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Odal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Nedskrivning av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer ikke indeksreguleringer i leiekontraktene, indeksreguleringer får først effekt når de trer i kraft. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Investeringer i datterselskap

Banken eier 75 % i Resultat Regnskap Holding AS og 100 % i Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS og er følgelig mor i konsern. Investeringen er balanseført etter egenkapitalmetoden i mor bankens selskapsregnskap.

Skatt

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

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

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

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Disse vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås også 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 bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede 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.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

Virkelig verdi for finansielle eiendeler

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Note 3: Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielt negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker 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 på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG-risiko

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

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

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av

eiendomsinvesteringer. Totalt 61,4 % (59,00 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025.

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

Compliancerisiko (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 policy for virksomhet og risikostyring som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering i banken. 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.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4: Kapitalstyring og kapitaldekning

Odal Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning.

Pr. 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et konsolidert pilar 2-krav for Odal Sparebank på 2,1 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Styringsbufferen er

på 1,25 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet og styringsbuffer, er dermed 16,83 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,83 % per 31. desember 2025.

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

Kapitaldekningen blir rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Samarbeidende gruppe pr. 31. desember 2025:

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

Odal Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelen i Eika Gruppen (2,09 %), Eika Boligkreditt (4,01 %) og Kredittbanken ASA (0,30 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt:

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 854,3 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 42,7 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	1 210 322	1 111 080	1 029 799	962 934
Overkursfond	-	-	235 299	208 166
Fond for urealisert gevinst	155 099	118 915	155 888	119 573
Annen egenkapital	-	-	64 341	56 517
Sum egenkapital	1 365 421	1 229 995	1 485 327	1 347 190
Immaterielle eiendeler	-	-	-82 603	-23 992
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 441	-1 289	-2 117	-1 928
Fradrag i ren kjernekapital	-20 454	-15 917	-64 513	-112 184
Ren kjernekapital	1 343 526	1 212 789	1 336 094	1 209 086
Fondsobligasjoner	-	-	25 167	23 488
Sum kjernekapital	1 343 526	1 212 789	1 361 261	1 232 574
Tilleggskapital - ansvarlig lån	120 000	120 000	156 909	151 631
Netto ansvarlig kapital	1 463 526	1 332 789	1 518 170	1 384 205
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	39 995	42 674	94 543	72 163
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	70 777	58 223	102 072	91 286
Foretak	58 659	153 683	61 445	156 182
Massemarked	1 321 380	543 898	1 756 877	596 058
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 607 979	2 698 404	2 405 654	4 039 960
Forfalte engasjementer	134 845	121 487	139 419	124 675
Høyrisiko-engasjementer	214 322	78 859	214 507	78 955
Obligasjoner med fortrinnsrett	40 044	66 989	48 885	45 586
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	31 984	6 739	34 854	6 739
Andeler i verdipapirfond	53 010	13 683	59 782	19 366
Egenkapitalposisjoner	530 716	453 230	247 049	204 544
Øvrige engasjement	179 816	118 890	200 150	140 354
CVA-tillegg	-	-	-	39 990
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 283 527	4 356 759	5 365 237	5 615 858
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	376 476	486 923	431 203	516 382
Sum beregningsgrunnlag	4 660 003	4 843 682	5 796 440	6 132 240
Kapitaldekning i %	31,41 %	27,52 %	26,19 %	22,57 %
Kjernekapitaldekning	28,83 %	25,04 %	23,48 %	20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	28,83 %	25,04 %	23,05 %	19,72 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,99 %	13,25 %	9,27 %	9,19 %

Note 5: Kredittrisiko

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Konter og kontantekvivalenter	59 037	54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181 409	36 379
Utlån til og fordringer på kunder	7 200 667	6 976 080
Rentebærende verdipapirer	784 669	803 686
Finansielle derivater	0	23
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	632 054	464 313
Eierinteresser i konsernselskaper	24 085	20 873
Andre eiendeler	17 239	13 228
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	8 899 159	8 368 628
Gartantiforpliktelser	55 195	67 397
Ubenyttede trekkfasiliteter	692 590	574 494
Lånetilsagn	73 263	77 790
Total kredittrisikoeksponering	9 720 208	9 088 309
Lån overført til Eika Boligkreditt	4 249 203	3 649 997
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	143 863	71 195

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Risikoklassifiseringssystemet er basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger, Risikoklassene er basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 %. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risiko-klasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til	
1	0,00 %	0,10 %	Lav risiko
2	0,10 %	0,25 %	
3	0,25 %	0,50 %	
4	0,50 %	0,75 %	Middels risiko
5	0,75 %	1,25 %	
6	1,25 %	2,00 %	
7	2,00 %	3,00 %	
8	3,00 %	5,00 %	Høy risiko
9	0,50 %	8,00 %	
10	8,00 %	99,99 %	
11 og 12	100 %	100%	

Definisjon av mislighold

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

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

- Kunden har ett 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.

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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 fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

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

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

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholds nivå i forhold til dagens misligholds nivå BM.

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

Høyere kostnads- og rentenivå og større geopolitisk uro har de siste årene skapt usikkerhet for både privatkunder og bedrifter. I stort opplever banken på tross av den økte usikkerheten fremdeles god aktivitet i vårt markedsområde, men ser at enkelte bransjer som bygg, anlegg og næringseiendom har noe mer utfordringer på slutten av 2025 gjennom blant annet mindre oppdrag. Noe vi forventer vil fortsette ut i 2026. Bankens forventer et noe høyere nivå på mislighold og tap i bankens portefølje fremover, men er godt rustet til å møte dette.

Klimarelaterte og miljømessige risikoer for kredittap

Det er identifisert relativt lav klimarisiko i bedriftsmarkedsporteføljen på både kort, medium og lang sikt, blant annet fordi banken ikke låner ut penger til fossil energiproduksjon. Banken har heller ikke stor utlånsportefølje innen utslippstung industri eller industri som i dag er avhengig av fossil energi. Bedriftsmarkedets største bransjer, landbruk og næringseiendom, er bransjer som også har en viktig plass i et nullutslippssamfunn. Begge bransjene er imidlertid vurdert til å kunne ha noe overgangsrisiko. Bankens har identifisert klimarelaterte muligheter innen følgende bransjer: Skogbruk og treindustri, knyttet til evne til karbonopptak. Landbruk, hovedsakelig innen grønne lån til omstilling til mer klimavennlig drift. Næringseiendom, spesielt ved utlån til tiltak som reduserer utslipp og forbedrer energiøkonomien.

For privatmarkedet har banken egne rapporter der vi ser hvilke energimerkinger boliger vi har pant i har. Andel boliger som kvalifiserer som grønne, altså energimerke A eller B ligger på snitt sammenlignet med andre Eika-banker. Bankens har to grønne låneprodukter, energisparelån og grønt boliglån til privatkunder. Bankens etablerte i 2023 rammeverk for opptak av grønne obligasjoner, og utsteder grønne obligasjoner så langt rammen tilsier det.

Nedskrivninger i steg 3

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data bankens har kjennskap til om følgende tapshendelser (ikke uttømmende):

- vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd.

- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.
- En situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Det skal løpende gjøres vurdering om individuell tapsavsetning på engasjement der det avdekkes tapspotensial, eller der kunden viser sviktende inntekt, resultater eller der bankens pantesituasjon er vesentlig svekket. Tap på engasjementer skal beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente.

Banken benytter 3 scenarier i beregning av tap som er normalscenario, positivt scenario og negativt scenario. Alle tapsavsetninger skal i steg 3 uansett ha individuell vurdering for å sikre at korrekt tapskostnad fremkommer i regnskapet. Uavhengig av casescenariet kan ikke sikkerheten vurderes høyere enn pålydende av engasjementet.

Banken gjennomgår store og spesielt risikable bedriftsengasjement løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 6-11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold.

Risikoklassifiseringssystemet er basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier, og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold. Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadferd (adferds-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Banken har en egen kredittstrategi, som behandles årlig av bankens styre. Det er utarbeidet kredittpolicy, kredittåndbok og rutiner, samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kreditt risiko. Herunder ligger klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, 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.

Bankens kreditt risiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoen mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kreditt risiko er i samsvar med bankens risikovilje.

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Bankens kredittstrategi bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av utlån. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder inklusive EBK på 11 503,2 MNOK, er 79 % utlånt til personkunder. Store engasjement defineres som 10 % av bankens kjernekapital og skal rapporteres særskilt til myndighetene. Banken har 1 stort engasjement pr 31.12.25, som defineres som 10% av bankens kjernekapital.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitet sikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og oversikt over tap og mislighold. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Utlånsvolumet er delt i 10 friske risikoklasser, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor gruppe 8-10 er lån med høy risiko. Risikoklasse 11 er lån i mislighold, og risikoklasse 12 er tapsutsatte engasjement. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Ved utgangen av 2025 er 100 % av lån og garantier for kunder risikoklassifisert. For engasjement under 1.000 kroner gjennomføres ikke risikoklassifisering. Banken vektlegger risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten.

Bankens påvirkning av økonomiske endringer

Individuelle tap – steg 3

Den geopolitiske usikkerheten preger verdensbildet, og det ser ut til å være krevende å få inflasjonen ned på ønsket nivå. For privatmarkedet har reallønnsvekst og lavere rente gitt en positiv effekt, men mange merker høy inflasjon. For BM er segmentene bygg, anlegg og næringseiendom i en spesiell utsatt posisjon. Banken observerer økt antall konkurser, og vurderer at disse bransjene fortsatt vil kunne få utfordringer. Banken tar høyde for økt mislighold og tap i 2026, og mener den er godt rustet til å håndtere eventuelle utfordringer.

Gruppevise nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet i steg 3 inngår i beregning av statistiske nedskrivninger i steg 1 og 2 på utlån og garantier.

I personmarkedet har banken hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad.

Det har ikke vært behov for å øke avsetningene i steg 1 og 2 ut over modellberegnete avsetninger. Kunder banken følger spesielt tett (early warning) er overstyrt fra steg 1 til 2. Jevnlig kontakt med BM-kunden og god rådgivning vil bli er viktig fremover, når vi kan være inne i en mer krevende økonomisk tid for enkeltkunder.

Modellene for steg 1 og 2 ble validert og oppdatert i 4. kvartal 2025.

Banken hadde per 31.12.2025 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 4 249,2 MNOK. Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken er gjennom avtalen med EBK pliktig til å ta tilbake lån som er i mislighold til egen balanse. I 2025 har banken tatt tilbake 20 lån fra EBK, med et samlet lånebeløp på 36,7 (56,7) MNOK. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet, samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Forbearance markerte kunder er kunder som er innvilget betalingslettelse der kunden har finansielle problemer. Kunder som markeres med Forbearance vil automatisk flyttes til steg 2 avsetninger. Det er utelukkende kunder med avdragsfrihet som er forbearance markert. Banken har pr. 31.12.25 markert 42 kunder med en total portefølje på 181,0 MNOK inkl. ubenyttede kreditter og garantier. En økning på 14 kunder og 105,4 MNOK fra i fjor.

Oppsummert mener banken at den har god kontroll på kredittområdet, og at banken er godt rustet med erfaring og planer for å håndtere mulig utfordringer på området.

2025

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 315 078	21 531	0	4 336 610
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 551 317	330 389	0	1 881 706
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	253 982	612 267	0	866 249
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	169 697	169 697
Sum brutto utlån	6 120 377	964 187	169 697	7 254 261
Nedskrivninger	-4 214	-11 423	-37 958	-53 595
Sum utlån til balanseført verdi	6 116 163	952 764	131 739	7 200 667

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 674 415	21 531	0	3 695 947
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	619 278	198 521	0	817 799
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	55 969	254 573	0	310 541
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	62 614	62 614
Sum brutto utlån	4 349 662	474 625	62 614	4 886 901
Nedskrivninger	-1 105	-3 232	-10 014	-14 352
Sum utlån til bokført verdi	4 348 556	471 393	52 600	4 872 549

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	640 663	0	0	640 663
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	932 039	131 868	0	1 063 907
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	198 014	357 694	0	555 708
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	107 083	107 083
Sum brutto utlån	1 770 715	489 562	107 083	2 367 360
Nedskrivninger	-3 108	-8 190	-27 944	-39 243
Sum utlån til bokført verdi	1 767 607	481 371	79 139	2 328 117

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	532 044	3 081	0	535 125
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	115 889	43 494	0	159 383
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25 333	23 495	0	48 828
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4 449	4 449
Sum ubenyttede kreditter og garantier	673 266	70 071	4 449	747 785
Nedskrivninger	-469	-570	-235	-1 274
Netto ubenyttede kreditter og garantier	672 796	69 501	4 214	746 511

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

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 897 904	29 705	0	3 927 609
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 730 348	252 370	0	1 982 718
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	360 185	627 341	0	987 526
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	113 858	113 858
Sum brutto utlån	5 988 437	909 417	113 858	7 011 711
Nedskrivninger	-5 000	-13 272	-17 358	-35 631
Sum utlån til balanseført verdi	5 983 437	896 144	96 500	6 976 081

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 322 871	26 182	0	3 349 053
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	858 201	173 491	0	1 031 693
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	83 064	244 263	0	327 327
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	45 830	45 830
Sum brutto utlån	4 264 137	443 936	45 830	4 753 902
Nedskrivninger	-1 172	-3 137	-6 727	-11 036
Sum utlån til bokført verdi	4 262 965	440 799	39 102	4 742 866

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	575 032	3 523	0	578 556
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	872 146	78 879	0	951 026
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	277 121	383 078	0	660 199
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	68 029	68 029
Sum brutto utlån	1 724 300	465 481	68 029	2 257 809
Nedskrivninger	-3 827	-10 136	-10 631	-24 594
Sum utlån til bokført verdi	1 720 472	455 345	57 397	2 233 215

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	471 187	1 788	0	472 975
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	128 752	18 204	0	146 956
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6 331	14 786	0	21 117
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	845	845
Sum ubenyttede kreditter og garantier	606 270	34 778	845	641 892
Nedskrivninger	-262	-425	-39	-726
Netto ubenyttede kreditter og garantier	606 007	34 353	806	641 166

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

Note 7: Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	970 047	912 251
Byggelån	296 322	217 829
Nedbetalingslån	5 987 893	5 881 632
Brutto utlån og fordringer på kunder	7 254 261	7 011 711
Nedskrivning steg 1	-4 214	-5 000
Nedskrivning steg 2	-11 423	-13 273
Nedskrivning steg 3	-37 958	-17 358
Netto utlån og fordringer på kunder	7 200 667	6 976 080
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	4 249 203	3 649 997
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	11 449 869	10 626 077

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Odal	2 417 501	2 297 817
Kongsvinger	3 185 229	2 914 281
Romerike	4 452 253	4 078 101
Andre	1 448 481	1 371 509
Sum	11 503 464	10 661 708

Note 8: Kredittforringede engasjement

Banken har løpende fulgt opp kredittforringede engasjement med tilhørende tapsavsetninger gjennom året. Antall konkurser er økende i 2025, men tapssituasjonen er fortsatt akseptabel.

Banken har pr. 31.12.2025 sendt engasjement med sikkerhet tilsvarende 25,5 MNOK (8 engasjement) til inkasso hvor det er nedskrevet med 8,5 MNOK.

Utlån med pant i annen sikkerhet er i hovedsak kausjon, realkausjon og pant i varelager og kundefordringer.

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	62 614	-10 014	52 600
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	30 037	-5 794	24 243
Industri og bergverk	10 540	-1 440	9 100
Kraftforsyning	1 330	-301	1 029
Bygg og anleggsvirksomhet	35 370	-13 889	21 481
Varehandel	9 236	-2 964	6 272
Transport	888	-67	820
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1 991	-647	1 344
Omsetning og drift av fast eiendom	15 109	-2 281	12 828
Tjenesteytende virksomhet	7 033	-796	6 237
Sum	174 146	-38 193	135 953

Banken har engasjement tilsvarende 70 MNOK i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2024 var 43,9 MNOK. For disse engasjementene beregner tapsmodellen steg 3 tap. Banken har per 31.12.2025 8,5 MNOK i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	45 830	-6 727	39 102
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	24 972	-4 739	20 233
Industri og bergverk	11 679	-849	10 830
Bygg og anleggsvirksomhet	25 345	-4 025	21 321
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1	0	1
Omsetning og drift av fast eiendom	3 111	0	3 111
Tjenesteytende virksomhet	3 764	-261	3 503
Sum	114 703	-17 397	97 305

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	45 266	35 497
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	49 398	57 463
Nedskrivning steg 3	-18 705	-15 508
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	75 959	77 453
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	17 348	10 332
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	62 134	11 410
Nedskrivning steg 3	-19 488	-1 890
Netto andre kredittforringede engasjementer	59 994	19 853
Netto kredittforringede engasjementer	135 953	97 306

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	122 213	70,2 %	95 850	83,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	18 055	10,4 %	1 288	1,1 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	31 902	18,3 %	17 169	15,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1 976	1,1 %	369	0,3 %
Sum kredittforringede engasjementer	174 146	100 %	114 676	100 %

Note 9: Forfalte og kredittforringede utlån

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

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

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

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	4 810 283	24 733	6 619	8 621	13 349	23 296	76 618	17 348	60 077	61 705
Bedriftsmarkedet	2 285 358	22 791	9 813	6 494	23 382	19 522	82 002	62 134	41 929	18 325
Totalt	7 095 642	47 524	16 432	15 114	36 731	42 818	158 620	79 482	102 006	80 030
2024										
Privatmarkedet	4 698 528	14 761	5 116	10 457	8 448	16 592	55 374	10 332	32 845	11 572
Bedriftsmarkedet	2 109 257	71 443	20 132	2 677	49 616	4 684	148 552	11 410	46 010	27 033
Totalt	6 807 785	86 204	25 248	13 134	58 064	21 276	203 926	21 743	78 855	38 605

Note 10: Eksponering på utlån

Banken har i tillegg en portefølje på 4 249,2 MNOK i EBK. Det er beregnet en nedskrivning på denne porteføljen på 1,5 MNOK.

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	4 886 901	-694	-2 160	-10 014	312 957	2 693	-10	-35	0	5 189 637
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	470 122	-292	-381	-5 794	77 061	459	-17	-6	0	541 154
Industri og bergverk	51 082	-34	-392	-1 439	10 770	4 118	-5	-75	-1	64 024
Kraftforsyning	15 525	-41	0	-301	14 926	1 279	-7	0	0	31 381
Bygg og anleggsvirksomhet	406 583	-629	-1 580	-13 742	58 108	21 948	-98	-169	-148	470 274
Varehandel	162 384	-839	-2 047	-2 906	26 224	6 695	-32	-72	-59	189 349
Transport	29 388	-12	-249	-67	9 353	11 058	-7	-63	0	49 401
Overnattings- og serveringsvirksomhet	30 027	-12	-333	-647	2 994	831	-4	-77	0	32 780
Informasjon og kommunikasjon	8 390	-28	0	0	685	199	-2	-1	0	9 243
Omsetning og drift av fast eiendom	1 047 868	-1 499	-4 167	-2 253	97 050	2 401	-277	-66	-28	1 139 030
Tjenesteytende virksomhet	145 991	-136	-114	-796	82 461	3 514	-10	-6	0	230 905
Sum	7 254 261	-4 214	-11 423	-37 958	692 590	55 195	-469	-570	-235	7 947 178

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	4 757 056	-1 180	-3 137	-6 727	312 867	3 130	-15	-12	0	5 061 983
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	476 389	-318	-677	-4 739	56 577	298	-14	-2	0	527 514
Industri og bergverk	52 953	-89	-260	-849	10 667	4 634	-4	0	0	67 053
Kraftforsyning	15 266	-5	-131	0	10 807	922	-7	0	0	26 852
Bygg og anleggsvirksomhet	405 248	-924	-1 977	-4 007	72 267	31 965	-118	-154	-18	502 282
Varehandel	173 857	-230	-2 673	0	26 985	10 933	-33	-105	0	208 734
Transport	31 628	-51	-395	0	10 129	10 331	-4	-53	0	51 586
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10 992	-44	-1	-774	1 923	731	0	-76	-21	12 730
Informasjon og kommunikasjon	1 417	-4	0	0	1 134	199	-3	0	0	2 742
Omsetning og drift av fast eiendom	966 731	-2 060	-3 798	-261	24 682	3 299	-56	-15	0	988 523
Tjenesteytende virksomhet	120 173	-96	-224	0	46 457	954	-9	-7	0	167 248
Sum	7 011 711	-5 000	-13 272	-17 358	574 495	67 397	-262	-425	-39	7 617 247

Note 11: Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

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

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	805	2 315	6 728	9 848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	578	-533	-45	0
Overføringer til steg 2	-98	220	-122	0
Overføringer til steg 3	-3	-288	291	0
Netto endring	-246	1 780	2 344	3 878
Endringer som følge av nye eller økte utlån	333	538	1 337	2 208
Utlån som er fraregnet i perioden	-264	-799	-519	-1 582
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	1 105	3 232	10 014	14 351

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	0	0	0	0
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89 037	-87 240	-1 798	0
Overføringer til steg 2	-186 339	188 424	-2 086	0
Overføringer til steg 3	-1 598	-21 296	22 894	0
Netto endring	4 182 908	445 614	41 240	4 669 762
Nye utlån utbetalt	1 428 316	115 645	8 303	1 552 264
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 162 663	-166 523	-5 940	-1 335 126
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	4 349 662	474 625	62 614	4 886 901

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	4 191	10 959	10 630	25 780
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 316	-1 124	-192	0
Overføringer til steg 2	-482	482	0	0
Overføringer til steg 3	-97	-1 109	1 206	0
Netto endring	-1 810	-1 511	14 501	11 180
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 302	2 977	8 238	12 516
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 312	-2 484	-6 438	-10 234
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	3 108	8 190	27 944	39 242

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 721 558	464 924	68 173	2 254 655
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	92 844	-91 109	-1 735	0
Overføringer til steg 2	-161 637	161 637	0	0
Overføringer til steg 3	-7 510	-40 471	47 982	0
Netto endring	-60 565	-2 906	-3 209	-66 680
Nye utlån utbetalt	529 904	162 826	32 430	725 161
Utlån som er fraregnet i perioden	-343 880	-165 338	-36 558	-545 776
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 770 715	489 562	107 083	2 367 360

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	262	425	39	726
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	61	-61	0	0
Overføringer til steg 2	-29	29	0	0
Overføringer til steg 3	-13	-23	35	0
Netto endring	-66	74	200	208
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	271	187	25	483
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-40	-65	-39	-143
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	445	568	261	1 274

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	607 052	34 778	845	642 674
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9 376	-9 376	0	0
Overføringer til steg 2	-37 349	37 349	0	0
Overføringer til steg 3	-8 216	-2 206	10 423	0
Netto endring	14 929	-20 611	-6 158	-11 840
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	175 647	36 785	0	212 432
Engasjement som er fraregnet i perioden	-88 174	-6 648	-660	-95 482
Brutto engasjement pr. 31.12.2025	673 264	70 071	4 449	747 784

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 198	6 026	6 673	13 897
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	939	-799	-139	0
Overføringer til steg 2	-51	435	-384	0
Overføringer til steg 3	-8	-206	214	0
Netto endring	-1 457	-2 633	-3 662	-7 751
Endringer som følge av nye eller økte utlån	449	490	475	1 414
Utlån som er fraregnet i perioden	-265	-998	-2 284	-3 547
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	5 836	5 836
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	805	2 315	6 728	9 848

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder – personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3 220 551	549 867	55 870	3 826 288
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	136 065	-135 927	-138	0
Overføringer til steg 2	-108 982	117 478	-8 496	0
Overføringer til steg 3	-1 680	-20 911	22 591	0
Netto endring	-72 746	-11 107	-2 562	-86 415
Nye utlån utbetalt	1 843 513	109 080	4 820	1 957 414
Utlån som er fraregnet i perioden	-750 985	-163 015	-26 231	-940 230
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	4 265 736	445 466	45 854	4 757 056

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	4 624	4 245	11 742	20 611
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 830	-993	-837	0
Overføringer til steg 2	-520	2 120	-1 601	0
Overføringer til steg 3	0	-126	126	0
Netto endring	-2 773	4 091	-6 077	-4 759
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 693	2 990	261	4 943
Utlån som er fraregnet i perioden	-663	-1 368	-944	-2 975
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	4	-1	7 960	7 963
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	4 195	10 958	10 630	25 783

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 472 166	300 158	81 407	1 853 731
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	96 659	-88 010	-8 649	0
Overføringer til steg 2	-150 823	170 120	-19 297	0
Overføringer til steg 3	0	-17 556	17 556	0
Netto endring	-55 818	-101	-238	-56 157
Nye utlån utbetalt	662 335	164 479	2 248	829 062
Utlån som er fraregnet i perioden	-302 961	-64 166	-4 854	-371 981
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 721 558	464 924	68 173	2 254 655

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	379	322	526	1 227
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	432	-108	-324	0
Overføringer til steg 2	-34	181	-147	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-573	36	-8	-545
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	105	95	0	201
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-48	-101	-7	-157
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	262	425	39	726

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 397	18 941
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3 406	1 936
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	25 124	4 143
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-7 084	-7 535
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 120	-88
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	37 723	17 397

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	23 728	1 885
Endring i perioden i steg 3 på ubenyttede kreditter og garantier	222	-501
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2 309	2 178
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 120	88
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-683	-389
Tapskostnader i perioden	22 078	3 261

Note 12: Store engasjement

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

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 713,9 MNOK, dette utgjør 8,92 % (8,60 %) av brutto engasjement.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Netto kjernekapital pr. 31.12.25 er kr 1 344 MNOK. Banken har ett stort utlånsengasjement ved utgangen av 2025 (større enn 10 % av kjernekapital). Ved måletidspunktet er rammene av kundeforholdet lagt til grunn. Det største grupperte utlånsengasjementet var 177,5 MNOK, noe som utgjør 13,2 % av kjernekapital. Engasjementet er innenfor bransjen eiendom.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av kjernekapital. Bankens følger opp store engasjement kvartalsvis. Med engasjement forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksposeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering har styret satt rammer for eksponering i bransjer og per kunde.

	2025	2024
10 største engasjement	713 890	658 154
Totalt brutto engasjement	8 002 047	7 653 603
i % brutto engasjement	8,92 %	8,60 %
Kjernekapital	1 343 526	1 212 789
i % kjernekapital	53,14 %	54,27 %
Største engasjement utgjør	13,21 %	9,07 %

Note 13: Sensitivitet

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	4 651 427	4 069 939	3 966 803	4 669 744	4 496 282	6 881 439	8 050 320	2 136 373	5 772 221
Steg 2	11 742 947	8 435 712	7 915 724	8 617 010	6 673 874	13 052 446	10 644 688	5 229 824	9 732 622

2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	5 262 376	4 264 786	4 907 214	5 175 013	4 950 372	7 543 893	9 133 827	2 401 667	6 095 852
Steg 2	13 697 189	15 374 828	12 663 802	14 803 554	12 388 513	19 174 651	18 686 516	9 070 908	16 236 836

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

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer 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 senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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

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

Note 14: Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 45,0 % av netto utlån inklusive EBK. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 300 MNOK NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 680 MNOK NOK.

Per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 49,32 % inkl utlån formidlet til EBK.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 205 %. Myndighetens krav til LCR var pr. 31.12.25 på 100%, mens banken har et internt mål på 115%.

Det langsiktige finansieringsmålet *NSFR* (Net Stable Funding Ratio) var 136 % per 31.12.2025. Måletallet gir uttrykk for bankens langsiktige finansiering og kvaliteten på denne.

Odal Sparebank har i 2025 ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har hatt en god innskuddsvekst i 2025 og lavere vekst i BM, slik at det ikke har vært behov for å refinansiere forfalte obligasjonslån siste del av året. Ett Obligasjonslån på 100 MNOK med forfall i januar 2026 ble også innfridd i 3. kvartal. Banken opplever god tillit og har god dialog med aktørene i pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført 4 249,2 MNOK til dette selskapet. Ifølge bankens likviditetspolicy skal banken ha minimum 8 % av bankens forvaltningskapital i EBK-ready portefølje, klar til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						59 037	59 037
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						181 409	181 409
Netto utlån til og fordringer på kunder		23 116	28 391	174 402	6 974 758		7 200 667
Rentebærende verdipapirer		10 037	32 231	742 401			784 669
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						632 054	632 054
Sum finansielle eiendeler	0	33 153	60 622	916 803	6 974 758	872 500	8 857 836
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		678 435	472 163			4 522 901	5 673 499
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 352	15 529	421 637	1 614 013			2 058 531
Øvrig gjeld						59 975	59 975
Ansvarlig lånekapital				120 390			120 390
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						765 853	765 853
Sum forpliktelser	7 352	693 964	893 800	1 734 403	0	5 348 729	8 678 248

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På						Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	
Konter og kontantekvivalenter						54 046	54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						36 379	36 379
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 074	18 203	51 080	199 193	5 597 643	1 102 887	6 976 080
Rentebærende verdipapirer			38 283	765 403			803 686
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						464 313	464 313
Sum finansielle eiendeler	7 074	18 203	89 363	964 596	5 597 643	1 657 625	8 334 504
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		658426	311 552			4 197 136	5 167 114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		33 165	176 841	1 661 252			1 871 258
Øvrig gjeld						43 825	43 825
Ansvarlig lånekapital					120 423		120 423
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						653 258	653 258
Sum forpliktelser	0	691 591	488 393	1 661 252	120 423	4 894 219	7 855 878

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av at innskuddene i stor grad skal være innenfor innskuddsgarantiordningen på 2 MNOK, og har et internt mål på 65 % på at kundeinnskudd skal være innenfor dette.

Banken har et mål på innskuddsdekning eksklusiv EBK på minimum 65,0 %. Den var på 78,21 % ved utgangen av 2025 mot 73,69 % i 2024. Innskuddsdekning inklusive EBK utgjør ved årets utgang 49,32 % mot 48,46 % året før, hvor kravet er 40 %.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er avtalt en trekkmulighet på 300 MNOK på bankens oppgjørskonto i DNB. Trekkmuligheten var ikke benyttet per 31.12.2025.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Note 15: Valutarisiko

Banken har en uvesentlig kontantbeholdning av valuta. Ved utgangen av 2025 hadde banken en beholdning av Visa aksjer i amerikanske dollar til en verdi av 12,9 MNOK. Ut over det har banken ingen aktiva eller passiva poster i utenlands valuta.

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.

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Banken tilbyr fastrentelån til bedriftskunder som rentesikres, mens fastrentelån til privatkunder formidles til EBK. Banken har ikke fastrenteinnskudd pr 31.12.2025. Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Rentefølsomhet

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

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	59 037	59 037
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	181 409	181 409
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 180 390	0	13 295	0	6 982	0	7 200 667
Obligasjoner, sertifikat og lignende	193 859	590 810	0	0	0	0	784 669
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	837 596	837 596
Sum eiendeler	7 374 249	590 810	13 295	0	6 982	1 078 042	9 063 378
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 673 499	0	0	0	0	0	5 673 499
Obligasjonsgjeld	732 492	1 080 090	0	0	0	0	1 812 582
Finansielle derivater	0	0	0	0	16	0	16
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	91 468	91 468
Ansvarlig lånekapital	0	120 390	0	0	0	0	120 390
Sum gjeld	6 405 991	1 200 480	0	0	16	91 468	7 697 955
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	968 258	-609 670	13 295	0	6 966	986 574	1 365 423

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	54 046	54 046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	36 379	36 379
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	6 956 580	11 733	0	7 767	0	6 976 080
Obligasjoner, sertifikat og lignende	129 646	608 561	0	65 479	0	0	803 686
Finansielle derivater	0	78	- 54	0	0	0	23
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	596 853	596 853
Sum eiendeler	129 646	7 565 218	11 679	65 479	7 767	687 278	8 467 068
-herav i utlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	5 167 114	0	0	0	0	5 167 114
Obligasjonsgjeld	404 561	1 164 769	0	301 928	0	0	1 871 258
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	78 278	78 278
Ansvarlig lånekapital	0	50 241	0	70 182	0	0	120 423
Sum gjeld	404 561	6 382 124	0	372 110	0	78 278	7 237 073
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-274 915	1 183 094	11 679	-306 631	7 767	609 000	1 229 995

Renterisiko per 31.12. 2025

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	7 244 163	0,17	(24 147,2)
Utlån til kunder med rentebinding	9 882	2,00	(395,3)
Rentebærende verdipapirer	784 669	0,10	(1 569,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	234 552	0,01	(46,9)
Gjeld			
Flytende innskudd	5 673 499	0,17	18 911,7
Innskudd med rentebinding			-
Verdipapirgjeld	1 812 582	0,11	3 987,7
Øvrig rentebærende gjeld	120 390	0,21	505,6
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	10 000	2,00	400,0
Sum renterisiko			(2 353,8)

Se note 29 vedrørende bankens bruk av derivater for sikring av sin renteeksponering.

Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	14 587	5 596
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	461 891	413 177
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	40 901	41 734
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	9 851	176
Sum renteinntekter og lignende inntekter	527 230	460 683

		Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	
		2025	2024	
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 090	1 248	1,00 %	1,61 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	171 593	155 094	3,17 %	3,06 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	103 398	69 210	5,61 %	4,78 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7 884	4 337	6,55 %	6,64 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 810	4 292	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	289 776	234 181		
Netto renteinntekter	237 454	226 502		

Note 19: Segmentinformasjon

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

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

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	159 130	82 104	-3 780	237 454	135 683	93 731	-2 912	226 502
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			16 946	16 946			8 526	8 526
Netto provisjonsinntekter			72 353	72 353			63 517	63 517
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-2 818	-2 818			3 615	3 615
Andre driftsinntekter			1 793	1 793			0	0
Netto andre driftsinntekter	0	0	88 274	88 274	0	0	75 657	75 657
Lønn og personalkostnader			81 583	81 583			77 886	77 886
Andre driftskostnader			76 323	76 323			60 362	60 362
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			9 355	9 355			6 143	6 143
Sum driftskostnader	0	0	167 261	167 261	0	0	144 391	144 391
Tap på utlånsgasjement og garantier	2 813	19 268	0	22 081	49	3 213	0	3 261
Resultat før skatt	156 317	62 836	-82 767	136 386	135 634	90 518	-71 646	154 507
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 872 549	2 328 117		7 200 667	4 742 866	2 233 215		6 976 081
Innskudd fra kunder	4 174 210	1 499 288		5 673 499	3 910 016	1 257 098		5 167 114

Note 20: Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Garantiprovisjon	1 110	1 195	1 110	1 195
Verdipapirforvaltning	4 987	4 341	4 987	4 341
Betalingsformidling	17 810	14 778	17 810	14 778
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	35 466	29 620	35 466	29 620
Formidlingsprovisjoner	2 000	1 558	2 000	1 558
Forsikringstjenester	13 739	15 064	13 739	15 064
Andre provisjons- og gebyrinntekter	231	333	231	333
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	75 345	66 889	75 345	66 889

Provisjonskostnader	2025	2024	2025	2024
Betalingsformidling	1 837	1 759	1 837	1 759
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 154	1 613	1 154	1 613
Sum provisjonskostnader med mer	2 991	3 372	2 991	3 372

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	92	125	92	125
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	2 060	495	2 060	495
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-5 172	3 168	-5 172	3 168
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-601	-392	-601	-392
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	804	218	804	218
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-2 818	3 615	-2 818	3 615

Andre driftsinntekter	2025	2024	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	1 192	0	0	0
Andre driftsinntekter	601	0	50 351	52 193
Sum andre driftsinntekter	1 793	0	50 351	52 193

Utbytte	2025	2024	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16 946	8 526	16 946	8 526
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	16 946	8 526	16 946	8 526

Av andre driftsinntekter for konsern er 11,5 millioner inntekter tilhørende Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger og 38,8 millioner Resultat Regnskap Holding AS.

Note 21: Lønn og andre personalkostnader

Medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 3.000 pr. møte.

Lån til ansatte

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Reduserte renteinntekter knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2025 ca 1,7 MNOK.

	2025	2024
Lønn	57 331	52 985
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 460	13 610
Pensjoner	7 836	6 697
Sosiale kostnader	4 956	4 594
Sum lønn og andre personalkostnader	81 583	77 886

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Torleif Lilløy	2 957	-	1 345	6 562

2025				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Direktør finans og interne tjenester/viseadm. banksjef Mette Skjerven	1 601	-	305	3 194
Direktør kreditt Odd Håvard Bratli	1 445		247	0
Direktør bedriftsmarked Ove Ingebrigtsen	1 495		176	7 466
Direktør personmarked Elin Smith	1 186		119	1 405
Direktør mennesker, marked og utvikling Mira Dad	1 268		140	4 688
Direktør risiko og kontroll Petter Saghaug	1 342		130	2 738

2025				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Karl Erik Rimfeldt	211	-	-	
Kari Lagertha Gjelsnes	106		4 102	
Stine Lilleseth	117			
Øyvind Rudshaug	110		2 284	
Petter Nybakk	117		3 506	
Hege Mangset	109			
Lars Petter Musiol, ansattrepresentant	113		5 278	
Torun Augdal Granli, ansattrepresentant	106		630	

2024				
Administrerende direktør	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Torleif Lilløy	2 692	-	1 230	5 695

2024				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef finans/viseadm. banksjef Mette Skjerven	1 397	-	260	575
Banksjef forretningsutvikling Odd Håvard Bratli	1 352		231	0
Banksjef bedriftsmarked Ove Ingebrigtsen	1 305		126	7 610
Banksjef personmarked Mira Dad	1 154		113	4 771
Banksjef HR Marianne Nybakk	975		142	0
Banksjef virksomhetsstyring Petter Saghaug	1 204		118	2 870

2024			
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Karl Erik Rimfeldt	235	-	-
Kari Lagertha Gjelsnes	130		4 611
Stine Lilleseth	119		
Øyvind Rudshaug	130		2 320
Petter Nybakk	127		3 661
Hege Mangset	108		
Lars Petter Musiol, ansattrepresentant	103		5 068
Torun Augdal Granli, ansattrepresentant	122		740
Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 3000 pr. møte.			
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2025			68
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret			1 700

Note 22: Andre driftskostnader

Bankens hadde en kostnadsvekst på 15,84 % (12,47 %) 2025. Banken har i 2025 ferdigstilt nye og oppgraderte lokaler, noe som preger kostnadene. Banken har de siste to årene også økt bemanningen vesentlig, noe som har gitt økte personalkostnader. Markedskostnadene er høyere i 2025, som en effekt av endret merkevare/logo og flere samarbeidsavtaler.

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	20 095	18 358	20 795	18 858
IT kostnader	25 912	23 359	28 709	26 613
Kostnader leide lokaler	7 075	3 186	7 075	3 186
Driftskostnader fast eiendom	1 953	1 604	1 953	1 604
Ordinære tap	1 055	641	1 404	944
Markedsføring	9 826	3 533	9 826	3 533
Maskiner, inventar og transportmidler	5	529	25	529
Andre driftskostnader	10 402	9 152	13 901	20 693
Sum andre driftskostnader	76 323	60 362	83 688	75 960
Honorar til ekstern revisor	2025	2024		
Lovpålagt revisjon	652	655	836	874
Andre tjenester	33	200	33	115

Note 23: Skatter

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

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

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	136 386	154 507
Permanente forskjeller	- 12 522	- 5 169
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 989	- 7 216
Sum skattegrunnlag	120 875	142 122
Betalbar skatt	30 219	35 530
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	30 219	33 727
Endring utsatt skatt over resultatet	747	1 804
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1 177	370
Årets skattekostnad	32 143	35 901
Resultat før skattekostnad	136 386	154 507
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	34 097	36 823
Permanente forskjeller	- 3 131	- 1 291
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1 177	370
Skattekostnad	32 143	35 901
Effektiv skattesats (%)	24 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 70	- 1 874
Resultatført i perioden	747	1 804
Balanseført utsatt skatt 31.12	677	-70
Utsatt skatt		
Driftsmidler	724	- 353
Avsetning til forpliktelser	- 47	283
Sum utsatt skatt	677	-70
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	534	67
Avsetning til forpliktelser	213	384
Sum endring utsatt skatt	747	451

Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter

2025

Tall i tusen kroner 2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Konter og kontantekvivalenter	59 037					59 037
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181 409					181 409
Utlån til og fordringer på kunder	7 190 569	10 098				7 200 667
Rentebærende verdipapirer		784 669				784 669
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		141 595		490 460		632 055
Finansielle derivater		0				0
Sum finansielle eiendeler	7 431 014	936 362	0	490 460	0	8 857 836
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner		0				0
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 673 499					5 673 499
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 812 582					1 812 582
Ansvarlig lånekapital	120 390					120 390
Finansielle derivater		16				16
Sum finansiell gjeld	7 606 471	16	0	0	0	7 606 487

2024

Tall i tusen kroner 2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Konter og kontantekvivalenter	54 046					54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	36 379					36 379
Utlån til og fordringer på kunder	6 976 080					6 976 080
Rentebærende verdipapirer		803 686				803 686
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		40 321		423 992		464 313
Finansielle derivater		23				23
Sum finansielle eiendeler	7 066 505	844 031	0	423 992	0	8 334 527
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner		0				0
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 167 114					5 167 114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 871 258					1 871 258
Ansvarlig lånekapital	120 423					120 423
Finansielle derivater		0				0
Sum finansiell gjeld	7 158 795	0	0	0	0	7 158 795

Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på den bokførte egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 446 MNOK av totalt 490 MNOK i nivå 3.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	59 037	59 037	54 046	54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181 409	181 409	36 379	36 379
Aksjer	632 054	632 054	464 313	464 313
Utlån til og fordringer på kunder	7 200 667	7 200 667	6 976 080	6 976 080
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	8 073 166	8 073 166	7 530 818	7 530 818
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 673 499	5 673 499	5 167 114	5 167 114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 812 582	1 815 263	1 871 258	1 863 665
Ansvarlig lånekapital	120 390	121 875	120 423	120 248
Finansielle derivater	16	16	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	7 606 487	7 610 653	7 158 795	7 151 027

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	NIVÅ 1		NIVÅ 2		NIVÅ 3		Total
	Kvoterte priser i aktive markeder		Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata		Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata		
2025	markeder		markedsdata		markedsdata		
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			926 264				926 264
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					490 459		490 459
Sum eiendeler	0		926 264		490 459		1 416 723

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	416 964	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	36 184	0
Investering	51 658	0
Salg	-14 345	0
Utgående balanse	490 461	0

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	NIVÅ 1		NIVÅ 2		NIVÅ 3		Total
	Kvoterte priser i aktive markeder		Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata		Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata		
2024	markeder		markedsdata		markedsdata		
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			851 035				851 035
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					416 964		416 964
Sum eiendeler	0		851 035		416 964		1 267 999

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	408 497	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-11 086	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	23 203	0
Investering	-3 650	0
Utgående balanse	416 964	0

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	392 369	441 415	539 507	588 553
Sum eiendeler	392 369	441 415	539 507	588 553

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	333 571	375 268	458 660	500 357
Sum eiendeler	333 571	375 268	458 660	500 357

Note 26: Rentebærende verdipapirer

Det er etablert interne retningslinjer for kjøp og beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer. Retningslinjene regulerer forhold til disse, og det skal vektlegges god spredning på utstedere. Det er bestemt maksimum eksponering per utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med moderat kredittrisiko. Mesteparten av bankens obligasjoner er enten statsgaranterte, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) kommuner eller i finansinstitusjoner.

Investeringene er verdsatt til offisielle fondskurser eller basert på kurser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser og obligasjoner. Alle papirer er i NOK. Avkastningen i likviditetsporteføljen ble i 2025 5,23% (5,45%). Den effektive renten i likviditetsporteføljen per rapporteringstidspunktet var 4,53%, og er beregnet som et vektet gjennomsnitt av verdipapirer i likviditetsporteføljen, inkludert rentefond.

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

Pr. 31.12.2025 er 680 MNOK av beholdningen av obligasjons porteføljen kvalifisert som sikkerhet for F-lån. Banken har ingen f-lån ved utgangen av 2025.

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	139 980	138 177	138 177
Kommune / fylke	157 129	157 590	157 590
Bank og finans	173 334	174 512	174 512
Obligasjoner med fortrinsrett	311 710	314 390	314 390
Sum rentebærende verdipapirer	782 153	784 669	784 669
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	93 980	92 872	92 872
Kommune / fylke	192 450	193 434	193 434
Bank og finans	219 784	221 292	221 292
Obligasjoner med fortrinsrett	293 311	296 088	296 088
Sum rentebærende verdipapirer	799 525	803 686	803 686
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

Note 27: Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	2025				2024			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi	
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			782 153	784 669		799 525	803 686	
Aksjer								
Sum aksjer			0	0		0	0	
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0	
Eika Kreditt B	912370275	5 802	5 894	5 823	6 986	7 100	7 742	
Eika Likviditet OMF	893253432	68 622	70 118	68 998	37 381	37 618	39 607	
Eika Sparebank	983231411	66 037	68 167	66 774	-	-	-	
Sum aksje- og pengemarkedsfond			144 179	141 595		44 719	47 349	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			144 179	141 595		44 719	47 349	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			926 332	926 264		844 244	851 035	

Note 28: Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	2025				2024						
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eiendoms kreditt AS	979391285	0,09 %	4 835	536	879	62	0,09 %	4 835	536	714	85
Eika Boligkreditt AS	885621252	4,01 %	60 249 844	254 812	244 794	-	3,73 %	55 898 329	237 816	228 248	-
Eika Gruppen AS	979319568	2,09 %	557 360	54 470	201 374	16 288	2,04 %	526 658	44 568	157 471	6 847
Eika VBB AS	918713867	2,35 %	3 166	11 754	19 955	-	2,36 %	3 166	11 754	15 917	-
Høland & Setskog Sparebank	937885822	0,51 %	3 500	385	534	-	0,51 %	3 500	385	508	-
Kredittbanken ASA	975966453	0,30 %	27 098	9 487	9 602	-	-	-	-	-	-
Spama AS	916148690	0,32 %	100	10	184	-	0,32 %	0	10	155	-
Visa Inc. Common Class C Stock	-	-	909	320	12 853	97	-	909	320	13 058	41
VN Norge AS	821083052	-	1	-	285	499	-	1	-	894	808
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			331 774	490 460	16 946			295 389	416 964	7 781	

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	416 964	408 497
Tilgang	51 658	23 203
Avgang	-14 346	-3 650
Realisert gevinst/tap	0	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	36 184	-11 086
Balanseført verdi 31.12.	490 460	416 964

Note 29: Finansielle derivater

Fastrentelån for personkunder legges i EBK, mens vi har noen få BM kunder med fastrente på til sammen 10 MNOK, som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	2025		2024	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi			10 000 000	13 394
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	10 000 000	16 412		

Note 30: Konsernselskap og tilknyttede selskap

2025							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Eiendomsmegling Glåmdalsmegleren AS	986629874	100	100 %	-		803	3 480
Resultat Regnskap Holding AS	922276366	1 180	75 %	-	3 212	1 584	20 604
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							24 084

2024							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Aktiv Eiendomsmegling Glåmdalsmegleren AS	986629874	100	100 %	-	0	-70	3 480
Resultat Regnskap Holding AS	922276366	1 040	80 %	745	0	340	17 393
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							20 873

Note 31: Varige driftsmidler

Varige driftsmidler

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

avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Aktiveringer i 2025 er i forbindelse med oppgradering av eksisterende og nye lokaler.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig. Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Goodwill	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	20 457	87 687	21 123	0	129 267
Tilgang	1 029	57 047	16 079		74 155
Avgang til kostpris	1 099	4 783			5 882
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2025	20 387	139 951	37 202	0	197 540
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	8 212	19 845	5 266		33 323
Bokført verdi pr. 31.12.2025	12 175	120 106	31 936	0	164 217
Kostpris pr. 01.01.2024	15 642	57 834	14 785		88 261
Tilgang	4 815	29 853	6 338		41 006
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2024	20 457	87 687	21 123		129 267
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	7 373	19 367	4 088		30 828
Bokført verdi pr. 31.12.2024	13 084	68 320	17 035	0	98 439
Avskrivninger 2024	1 320	2 843	1 980		6 143
Avskrivninger 2025	1 452	4 890	2 456		8 798
Levetid	5 -10 år	25 år	15 år	Avskrives ikke	
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	2025	2024			
Eiendel 1	13 000	0			
Sum andre eiendeler	13 000	0			

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Goodwill	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	20 900	88 942	21 123	25 168	156 133
Tilgang	1 029	57 047	16 079	0	74 155
Avgang til kostpris	1 099	4 783	0	1 190	7 072
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	20 830	141 206	37 202	23 978	223 216
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	8 238	20 060	5 266	0	33 564
Bokført verdi pr. 31.12.2025	12 592	121 146	31 936	23 978	189 652
Kostpris pr. 01.01.2024	16 085	59 089	14 785	0	89 959
Tilgang	4 815	29 853	6 338	25 168	66 174
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	20 900	88 942	21 123	25 168	156 133
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	7 373	19 367	4 088	0	30 828
Bokført verdi pr. 31.12.2024	13 527	69 575	17 035	25 168	125 305
Avskrivinger 2024					0
Avskrivinger 2025					0
Levetid	5 -10 år	25 år	15 år	Avskrives ikke	

Note 32: Andre eiendeler

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	0	70	0	70
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 016	6 137	9 405	16 182
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	19	28	19	28
Andre eiendeler	3 882	6 993	3 882	6 993
Sum andre eiendeler	4 917	13 228	13 306	23 273

Note 33: Innlån fra kredittinstitusjoner

Banken hadde pr. 31.12.25 ikke innlån fra kredittinstitusjoner.

Note 34: Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 673 499	5 167 114
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 673 499	5 167 114
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Odal	2 829 105	2 676 694
Kongsvinger	1 087 687	898 265
Romeriket	1 214 876	1 082 939
Andre	541 831	509 216
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 673 499	5 167 114
Innskuddsfordeling		
Personkunder	4 174 210	3 910 016
Primærnæringer	132 289	117 124
Industri og bergverk	48 822	46 639
Kraftforsyning	37 148	32 395
Bygg og anleggsvirksomhet	233 233	145 537
Varehandel	88 902	96 512
Transport	70 521	57 365
Overnattings- og serveringsvirksomhet	16 053	13 855
Informasjon og kommunikasjon	14 592	14 115
Omsetning og drift av fast eiendom	220 956	186 157
Tjenesteytende virksomhet	636 771	547 398
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5 673 499	5 167 114

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	20 000	0	33 165	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	11.08.2025	100 000	0	100 750	Nibor + 0,68
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125 000	125 033	125 074	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.11.2027	100 000	100 786	100 876	Nibor + 0,58
NO0012785718	16.12.2022	02.04.2025	75 000	0	76 088	Nibor + 1,09
NO0013007468	25.08.2023	31.08.2026	75 000	75 358	75 371	Nibor + 1,05
NO0013007476	25.08.2023	02.03.2026	100 000	0	100 448	Nibor + 0,94
NO0013107524	22.12.2023	22.12.2027	100 000	75 229	100 076	Nibor + 1,02
NO0013095026	07.12.2023	07.06.2028	75 000	50 128	75 230	Nibor + 1,12
NO0013095604	07.12.2023	07.12.2028	50 000	100 093	50 121	Nibor + 1,20
NO0013355909	02.10.2024	02.10.2026	150 000	75 767	151 911	Nibor + 0,45
NO0013214015	19.04.2024	19.04.2027	150 000	151 517	151 690	Nibor + 0,70
NO0013310136	09.08.2024	09.08.2027	150 000	100 880	151 052	Nibor + 0,67
NO0013310144	09.08.2024	09.08.2028	100 000	150 997	100 696	Nibor + 0,81
NO0013389544	06.11.2024	06.11.2028	100 000	100 662	100 770	Nibor + 0,73
NO0013213280	17.04.2024	17.04.2029	75 000	151 704	75 839	Nibor + 0,95
NO0013296822	26.07.2024	26.07.2029	100 000	100 717	100 945	Nibor + 0,86
NO0013407122	19.11.2024	19.11.2029	200 000	201 087	201 158	Nibor + 1,02
NO0013457879	15.01.2025	15.04.2030	250 000	252 624		Nibor + 0,90
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 812 582	1 871 258	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0013324806	05.09.2024	05.03.2035	50 000	50 224	50 241	Nibor + 2,00
NO0013430561	17.12.2024	17.09.2035	70 000	70 166	70 182	Nibor + 2,00
Sum ansvarlig lånekapital				120 390	120 423	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 871 258	250 000	-308 000	-676	1 812 582
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 871 258	250 000	-308 000	-676	1 812 582
Ansvarlig lånekapital	120 423			-33	120 390
Sum ansvarlig lånekapital	120 423	0	0	-33	120 390

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre endringer		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdijustering	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 871 258	-58 000	-733	56	1 812 582
Ansvarlig lånekapital	120 423		-33	0	120 390

Note 36: Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

Pensjon

Banken har ingen balanseførte pensjonsforpliktelser.

Tjenestepensjon

Sparebanken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon, og har dette i form av innskuddsbasert pensjon.

AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Avtale med administrerende direktør

Det er avtalt egen lederpensjonsavtale med administrerende direktør. Dette er en supplerende innskuddspensjon.

Administrerende direktør har 6 måneders oppsigelse.

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	12 992	8 646	15 968	8 646
Betalingsformidling	104	2 829	104	2 829
Bankremisser	287	287	287	287
Skyldig offentlig avgift	911	-233	7 867	4 529
Skattetrekk	2 944	3 367	3 997	3 367
Annen gjeld ellers	35 447	19 391	35 447	27 982
Leverandør gjeld	4 970	6 953	6 617	7 713
Skyldig arbeidsgiveravgift	2 320	2 585	2 320	2 585
Sum annen gjeld	59 975	43 825	72 607	57 938

	2025	2024	2025	2024
Avstemming av netto gjeld				
Kontanter og kontantekvivalenter	59 037	54 046	59 037	54 046
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181 409	36 379	181 409	36 379
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1 932 972	-1 991 680	-1 932 972	-1 991 680
Leieforpliktelser	-32 285	-17 399	-32 285	-17 399
Netto gjeld	-1 724 812	-1 918 654	-1 724 812	-1 918 654
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	240 445	90 425	240 445	90 425
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-1 965 257	-2 009 079	-1 965 257	-2 009 079
Netto gjeld	-1 724 812	-1 918 654	-1 724 812	-1 918 654

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2024	-1 075 465	-10 257	-1 085 722	50 317	119 000	169 317
Kontantstrømmer	-916 216	-7 142	-923 358	3 729	-82 621	-78 892
Netto gjeld 31.12.2024	-1 991 681	-17 399	-2 009 080	54 046	36 379	90 425
Kontantstrømmer	58 709	2 065	60 774	4 991	145 030	150 020
Anskaffelser - leieforpliktelser	0	-16 951	-16 951	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2025	-1 932 972	-32 285	-1 965 257	59 037	181 409	240 445

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

Note 37: Garantier

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 31.12.2025 lån for 4 249,2 MNOK hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

	2025	2024
Betalingsgarantier	8 756	9 841
Kontraktsgarantier	19 746	27 589
Andre garantier	26 693	29 967
Sum garantier overfor kunder	55 195	67 397
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	101 371	34 696
Tapsgaranti	42 492	36 499
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	143 863	71 195
Sum garantier	199 059	138 592

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Odal	10 974	5,5 %	12 126	8,7 %
Kongsvinger	21 243	10,7 %	21 125	15,2 %
Romerike	17 919	9,0 %	28 295	20,4 %
Annet	5 059	2,5 %	5 851	4,2 %
Eika Boligkreditt	143 863	72,3 %	71 195	51,4 %
Sum garantier	199 059	100 %	138 592	100 %

Note 38: Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen som påvirker det fremlagte regnskapet pr. 31.12.25.

Note 39: Transaksjoner med nærstående parter

Nærstående part	Eierandel Odal Sparebank
Resultat Regnskap Holding AS	80 %
Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS	100 %
Innskudd og utlån til foretak hvor tillitsvalgte eller ledende ansatte er ansvarlig deltaker eller styremedlem, inkludert deres nærstående	
Lilleseth Holding AS	Stine Lilleseth (nestleder i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Lilleseth Kjetting AS	Stine Lilleseth (nestleder i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Lilleseth Eiendom AS	Stine Lilleseth (nestleder i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Byporten Kongsvinger AS	Karl Erik Rimfeldt (leder i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Markensplassen AS	Karl Erik Rimfeldt (leder i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Prosjektråd innlandet	Øyvind Rudshaug (medlem i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Laboma Holding As	Nærstående til Øyvind Rudshaug (medlem i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier
Rudshaug Eiendom AS	Øyvind Rudshaug (medlem i styret) er reell rettighetseier og dominerende eier

	Husleiekostnad	Rentekostnader innskudd 31.12.25	Innskudd 31.12.25	Renteinntekter utlån 31.12.25	Utlån 31.12.25	IFRS9 nedskrivning 31.12.25
Resultat Regnskap Holding AS		12	28	193	1 000	3
Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger AS		467	14 264	91	915	1
Markensplassen AS	1 762					
Byporten Kongsvinger AS		79	7 782	3 138	65 330	269
Prosjektråd Innlandet AS		119	4 275			
Rudshaug Eiendom AS		101	2 776			
Laboma Holding AS		43	1 254	82	2 835	2
Lilleseh Kjetting AS		-	790			
Lilleseth Holding AS		24	644			
Lilleseth Eiendom AS		66	2 103			

Alle engasjement over er til markedsmessige priser og vilkår, og lån er underlagt ordinær behandling av banken

Note 40: Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Bankens leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er 4,19 %.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	23 854	23 854
Tilgang av bruksretteiendeler	33 339	33 339
Avhendinger	-19 990	-19 990
Anskaffelseskost 31.12.2025	37 203	37 203
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	6 819	6 819
Avskrivninger i perioden	2 456	2 456
Avhendinger	-4 009	-4 009
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	5 266	5 266
Balanseført verdi 31.12.2025	31 937	31 937
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	0,5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	14 785	14 785
Tilgang av bruksretteiendeler	9 069	9 069
Anskaffelseskost 31.12.2024	23 854	23 854
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	4 838	4 838
Avskrivninger i perioden	1 981	1 981
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	6 819	6 819
Balanseført verdi 31.12.2024	17 035	17 035
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1,5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2 528	2 528
1-2 år	2 176	2 176
2-3 år	2 176	2 176
3-4 år	2 176	2 176
4-5 år	2 176	2 176
Mer enn 5 år	16 716	16 716
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	27 948	27 948

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2 525	2 525
1-2 år	2 119	2 119
2-3 år	1 713	1 713
3-4 år	1 713	1 713
4-5 år	1 713	1 713
Mer enn 5 år	12 847	12 847
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	22 630	22 630

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	17 398	17 398
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	16 951	16 951
Betaling av hovedstol	-3 304	-3 304
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	1 240	1 240
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	32 285	32 285

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	10 257	10 257
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	9 069	9 069
Betaling av hovedstol	-2 822	-2 822
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	894	894
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	17 398	17 398

Beløp i resultatregnskapet	2025
Rente på leieforpliktelser	1 240
Avskrivninger på bruksretteiendeler	2 456
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	1 793

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Banken leier på to lokasjoner, og leieavtalene har leieperioder opptil 15 år. Den ene avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalingene som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er ca. 18,6 MNOK per 31.12.2025.

Anvendte praktiske løsninger

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

Til generalforsamlingen i Odal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen 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 forskriften, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært revisor for Odal Sparebank sammenhengende i 5 år og 6 måneder fra valget på generalforsamlingen den 24. september 2020 for regnskapsåret 2020.

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 oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

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 har hatt fokus 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 framoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangsinnregning 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 kredittrutiner, 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

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, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametere. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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 risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3 og note 5-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så 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 rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2.ledd b og § 1-4, 1.ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en

mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 3. mars 2026
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Rune Sveen

Partner

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-03 11:21:50 UTC



QES



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-03 11:21:50 UTC



QES



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.