

# Årsrapport 2025

en Lokalbank



# Innholdsfortegnelse

## Hovedpunkter

## Nøkkeltall

## Styrets beretning 2025

- 9 Drift -og balanseutvikling
- 11 Hvitvasking og terrorfinansiering
- 11 Virksomhetsstyring
- 12 Risikostyring
- 12 Bankens egenkapitalbevis
- 12 Styret
- 13 Personal og arbeidsmiljø
- 13 Økonomiske utviklingstrekk
- 14 Om LOKALBANK
- 15 Samfunnsansvar
- 16 Utsiktene framover

## Regnskap 2025

- 18 Resultatregnskap
- 18 Balanse – Eiendeler
- 19 Balanse – Gjeld og egenkapital
- 20 Egenkapitaloppstilling
- 21 Kontantstrøm

## Noter 2025

- 23 Note 1. Regnskapsprinsipper
- 28 Note 2. Kredittrisiko
- 32 Note 3. Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- 33 Note 4. Kapitaldekning
- 36 Note 5. Risikostyring
- 38 Note 6. Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- 40 Note 7. Fordeling av utlån

- 41 Note 8. Kredittforringede engasjement
- 42 Note 9. Forfalte og kredittforringede lån
- 42 Note 10. Eksponering på utlån
- 43 Note 11. Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
- 48 Note 12. Store engasjement
- 48 Note 13. Likviditetsrisiko
- 50 Note 14. Renterisiko
- 52 Note 15. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
- 53 Note 16. Segmentinformasjon
- 54 Note 17. Andre inntekter
- 55 Note 18. Lønn og andre personalkostnader
- 57 Note 19. Andre driftskostnader
- 57 Note 20. Transaksjoner med nærstående
- 58 Note 21. Skatter
- 59 Note 22. Kategorier av finansielle instrumenter
- 60 Note 23. Virkelig verdi finansielle instrumenter
- 62 Note 24. Utlån til kredittinstitusjoner
- 63 Note 25. Sertifikater og obligasjoner
- 64 Note 26. Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
- 65 Note 27. Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat
- 66 Note 28. Varige driftsmidler
- 66 Note 29. Andre eiendeler
- 66 Note 30. Innlån fra kredittinstitusjoner
- 67 Note 31. Innskudd fra kunder
- 68 Note 32. Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital
- 69 Note 33. Annen Gjeld
- 69 Note 34. Fondsobligasjonskapital
- 69 Note 35. Eierandelskapital og eierstruktur
- 72 Note 36. Resultat pr. egenkapitalbevis
- 72 Note 37. Garantier

<b>74</b>	Note 38. Avsetning for exit-oppgjør Netcompany
<b>74</b>	Note 39. Leieavtaler
<b>76</b>	Note 40. Hendelser etter balansedagen
<b>77</b>	Note 41. Definisjon av nøkkeltall

## **Tillitsvalgte pr. 31.12.2025**

<b>84</b>	GENERALFORSAMLINGEN
<b>85</b>	STYRET
<b>85</b>	VALGKOMMITEEN

## **Uavhengig revisors beretning**

## Hovedpunkter

Hovedpunkter pr 31.12.2025

(Tall for samme periode i fjor i parentes)

**Totalresultat**  
**64.78 mill**  
(78.88 mill)

**Forretningskapital**  
**8.39 mrd**  
(7.35 mrd)

**Kostnadsprosent**  
**49.64%**  
(44.29%)

**Ren kjernekapital**  
**22.47%**  
(21.38%)

**Egenkapitalavkastning**  
**7.69%**  
(10.57%)

**Utlånsvekst 12 mnd**  
**14.27%**  
(9.88%)

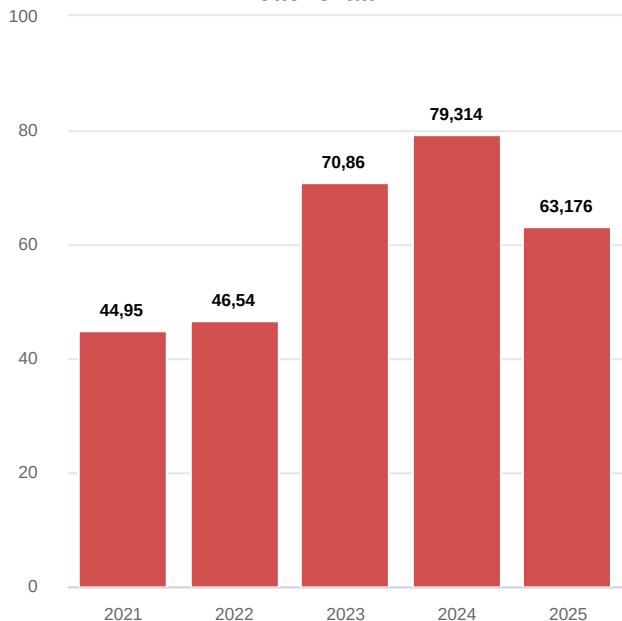
**Bankens kjerneverdier er:  
Trygg - Tilstede - Troverdige**

## Nøkkeltall

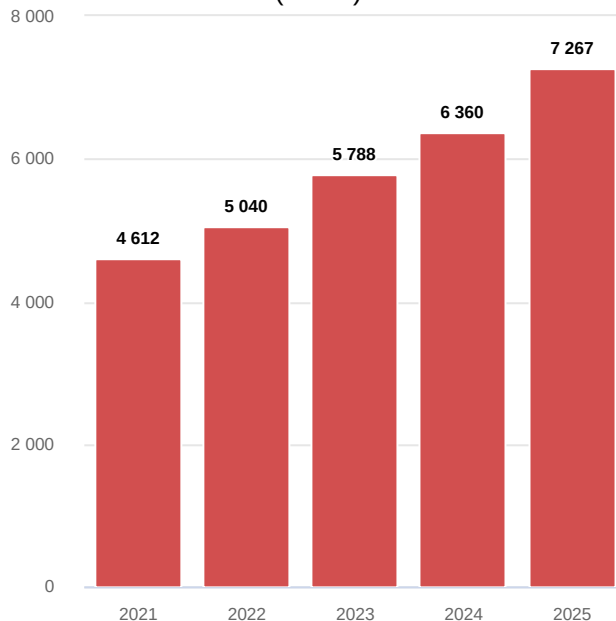
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
<b>Lønnsomhet</b>				
Resultat etter skatt i % av GFK	0.91%	1.26%	1.23%	0.89%
Tap i % av brutto utlån	0.48%	0.13%	0.09%	0.18%
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0.91%	0.54%	0.42%	0.41%
Kostnader i % av inntekter justert for vp	49.64%	44.29%	44.30%	46.96%
Kostnader i % av GFK	1.39%	1.30%	1.29%	1.14%
Egenkapitalavkastning ord. drift etter skatt	7.69%	10.57%	10.42%	7.43%
Egenkapitalavkastning totalresultat	7.89%	10.51%	10.34%	8.06%
Innskudd i % av brutto utlån	83.18%	84.78%	91.95%	92.29%
Rentenetto i % av GFK	2.41%	2.58%	2.51%	2.09%
<b>Vekst</b>				
Utlånsvekst egen balanse	13.91%	6.07%	12.73%	11.19%
Utlånsvekst inkl EBK/VBK brutto	14.27%	9.88%	14.83%	9.29%
Innskuddsvekst	11.76%	-2.21%	12.32%	12.30%
Forvaltningsvekst egen balanse	13.81%	3.85%	13.64%	11.41%
Vekst i forretningskapital	14.13%	7.28%	15.35%	
<b>Soliditet</b>				
Ren kjernekapital	22.47%	21.38%	20.32%	20.39%
Kjernekapital	23.17%	22.15%	21.12%	21.26%
Kapitaldekning	24.30%	23.37%	22.39%	22.64%
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	11.04%	11.02%	10.54%	11.04%
Ren kjernekapital konsolidert	20.52%	20.17%	19.28%	19.32%
Kjernekapital konsolidert	21.40%	21.08%	20.11%	20.28%
Kapitaldekning konsolidert	22.73%	22.45%	21.42%	21.73%
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) forhm. konsolidering	9.61%	10.16%	9.67%	10.10%
Egenkapitalbevisprosent	7.23%	7.70%	8.17%	8.60%
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	kr 9.70	kr 13.80	kr 13.80	kr 10.00
Bokført egenkapital pr EK-bevis	kr 139.60	kr 137.89	kr 132.93	kr 127.85
<b>Likviditet</b>				
Likviditets indikator (LCR)	362.76%	229.97%	387.41%	214.26%

Note 41 viser formler og beregning av nøkkeltall

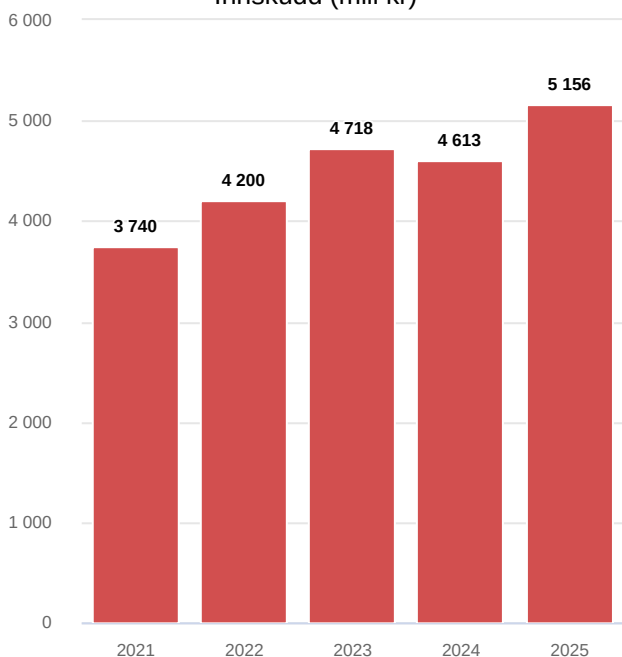
Resultat av ordinær drift etter skatt



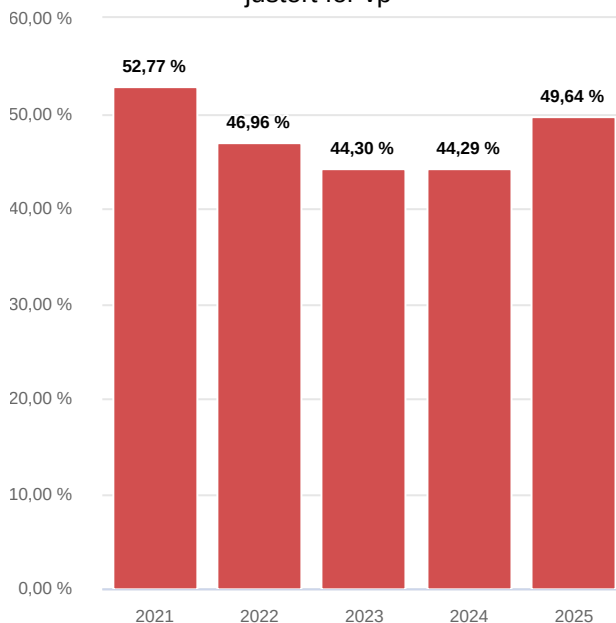
Sum brutto utlån inkl boligkreditt (mill kr)

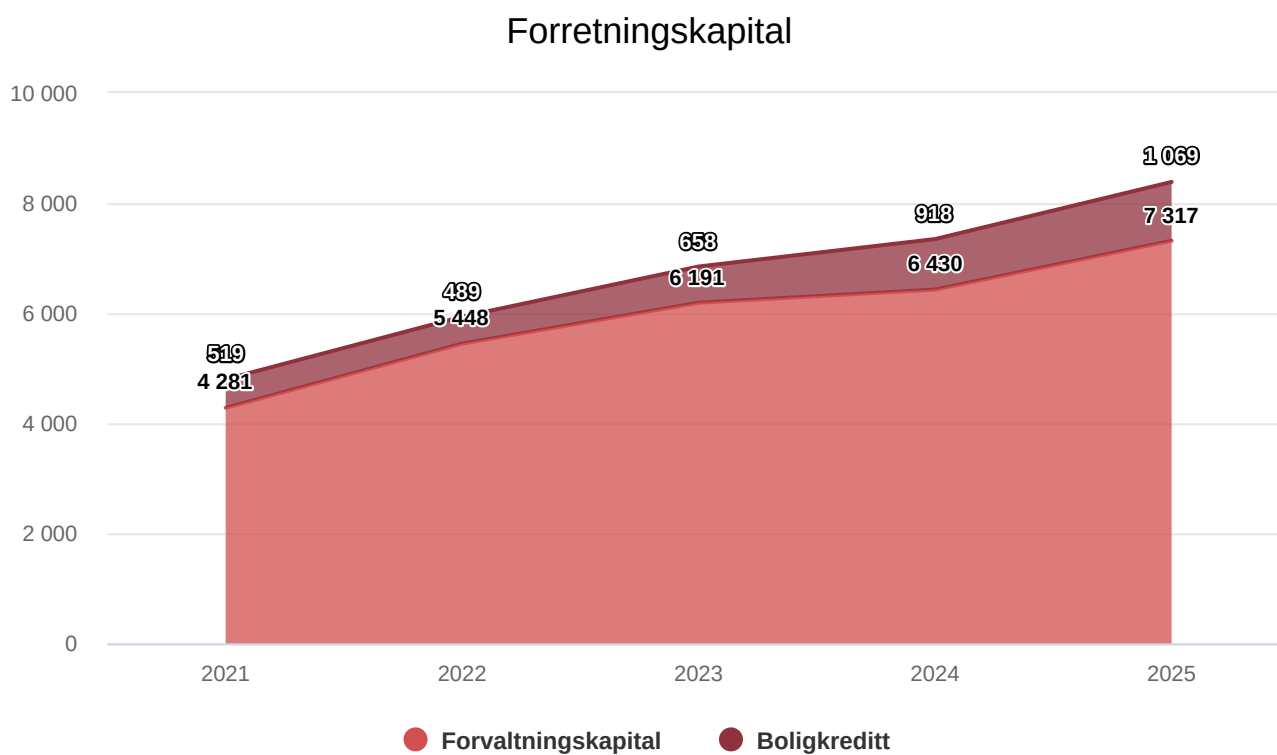
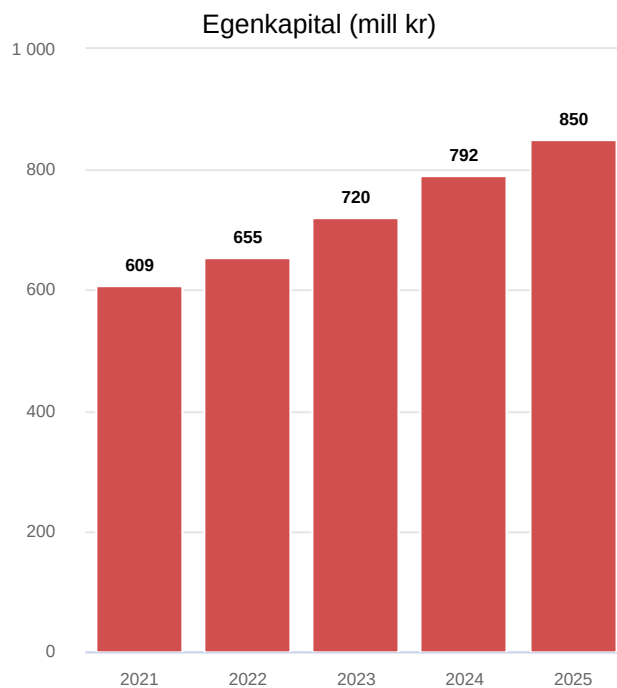
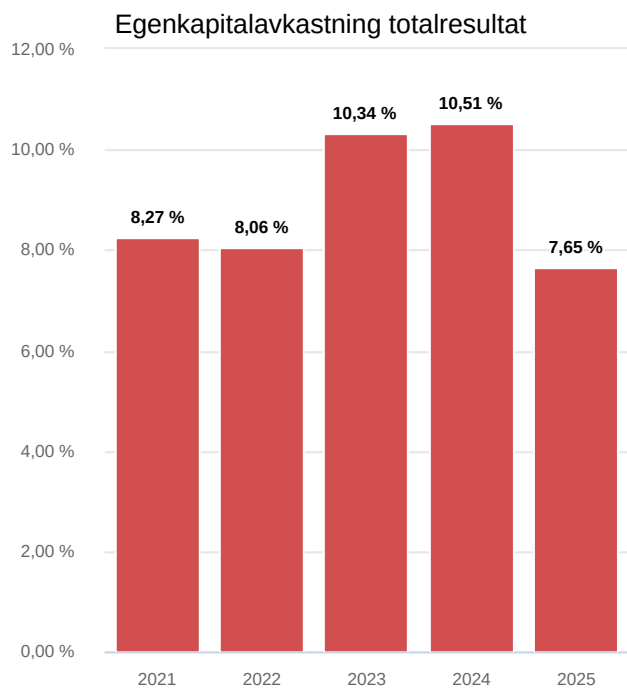


Innskudd (mill kr)



Kostnader i % av inntekter justert for vp





## Styrets beretning 2025

Tolga-Os Sparebank har hovedkontor på Tolga og avdelingskontor på Os, Tynset, Elverum og Hamar.

Banken har gjennomført et godt driftsår i 2025. Vi har fortsatt å investere i organisasjonen. Vi har bygd robuste avdelinger og tatt viktige strategiske beslutninger.

Vi har i 2025 tatt en strategisk beslutning på å skifte kjernebankleverandør. Dette gjør vi sammen med 10 andre lokalbanker. Beslutningen fører til at alle 17 lokalbanker får samme kjernebankleverandør. Dette skal bedre effektiviteten i samarbeidet.

Vi har tilbakelagt vårt første hele driftsår på vår nye avdeling på Hamar. Vi har fått mange nye kunder fra Hamar og omegn og dette har bidratt til en historisk høy vekst for banken. Vi vil fortsette å investere i vår avdeling på Hamar. Vi opplever at vi er en differensiator i Hamarregionen med vår åpne dør og relasjonelle tilnærming.

For første gang vokste vår forretningskapital over en milliard kroner i ett kalenderår. Veksten var særlig høy på Hamaravdeling, men vi oppnådde også budsjettert vekst i øvrige markedsområder.

Vi har hatt flere gode strategisamlinger med styret og ledergruppa i året som har gått. Tolga-Os Sparebank har ambisjon å vokse mer enn markedet i strategiperioden 2026 – 2030. God vekst over tid er avgjørende for framtidige inntekter som igjen gir oss forutsetning for at vi skal være selvstendig.

Vi har hatt en arbeidssamling med alle ansatte og styret der vi i år ble enig om bankens strategiske fokusområder. Det er en god forankringsmodell når styret og ansatte jobber sammen

Vi ser at mange mindre banker søker fusjonspartnere. Mange banker sliter med vekst og søker fusjon for å utvide sitt markedsområde og styrke sin stab. Tolga-Os Sparebank har fortsatt vekstmuligheter både i nord og sør. Vi har en fremoverlent holdning i vårt kundearbeid. Vi har derfor all mulighet til å fortsette utviklingen av lokalbanken til glede for kunder, ansatte og lokalsamfunnet.

Tolga-Os Sparebank gir betydelige midler til lokalsamfunnene vi er en del av. Vi har økt vårt sponsorbudsjett og gavetildeling. Vårt mål er at våre gave- og sponsormidler skal føre til at våre lokalsamfunn blir et bedre sted å leve.

Vi er fortsatt godt forankret i Lokalbanksamarbeidet. Samarbeidet fungerer svært godt. Det gir trygghet og faglig utvikling.

## Drift -og balanseutvikling

### Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

### Fortsatt drift

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen. Det er ikke skjedd hendelser etter balansedato som påvirker bankens resultat.

### Driftsinntekter (fjorår i parentes)

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte i 2025 med 5.74 MNOK til 168.16 MNOK (162.41 MNOK). Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 2.41%, mot 2.58% i 2024. Den reduserte rentenettoen skyldes økt konkurranse og relativt høyere innlånskostnader.

Inntekter fra utbytte ble i 2025 2.88 MNOK (2.02 MNOK i 2024). Økningen skyldes en kombinasjon av større eierposisjon og noe høyere utbytte i våre produkselskaper.

Netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer er på 9.72 MNOK (5.59 MNOK) Verdiøkning i produkselskapene vi er deleier i, utgjør det meste av endringen.

Sum totale driftsinntekter for 2025 økte med 15.24 MNOK til 208.13 MNOK.

### Driftskostnader

Driftskostnadene for 2025 ble 97.06 MNOK mot 82.06 MNOK i 2024. Personalkostnadene økte med 9.062 MNOK. Dette skyldes flere ansatte og generell lønnsøkning. Andre driftskostnader økte med 5.387 MNOK. Dette skyldes generell kostnadsøkning, samt noe økte teknologikostnader som følge av framtidig bytte av it-systemer. Vi har et helt driftsår på Hamar og her kommer kostnadene før inntektene.

### Tap på utlån

Det ble i 2025 tapsført 29.76 MNOK på utlån, som utgjør 0.48% av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2024 var 7.27 MNOK, 0.13% av brutto utlån. Den økte tapskostnaden kommer i hovedsak fra ett bedriftsengasjement. Vi vurderer videre risikoen i porteføljen forøvrig som uendret. Vi har derfor god tro på at tapene i 2026 kommer ned på normale nivåer igjen.

## Resultat

Resultat før skatt ble 81.30 MNOK mot 103.56 MNOK i 2024. Etter skattekostnad er resultatet 63.18 MNOK, mot 79.31 MNOK i fjor.

Vi har de 2 foregående årene opplevd rekordresultat i Tolga-Os Sparebank. Dette året fikk vi rekordhøye inntekter. Det er første år at totale inntekter passerer 200 MNOK. Resultatet ble preget av kostnadsøkningene som følge av investering i nye markeder, økte regulatoriske krav og økt tapskostnad.

## Balanseregnskap

Forvaltningskapitalen var pr. 31.12.2025 på 7 317 MNOK, en økning på 888 MNOK sammenlignet med 2024. Legger vi til volum på 1 069 MNOK i boligkreditt blir forretningskapitalen 8 386 MNOK. I 2024 var forretningskapitalen 7 348 MNOK. Økningen er på 1 038 MNOK eller 14.1 %. Det er første gang Tolga-Os Sparebank har en økning i forretningskapitalen på over en milliard på ett kalenderår.

## Utlån

Bankens brutto utlån var pr. 31.12.2025 på 6 199 MNOK mot 5 442 MNOK i 2024. 5 520 MNOK inkl. boligkreditt (75 %) er utlån til privatkunder og 1 747 MNOK (25%) utlån til næring / landbruk. Sum utlån inkl. boligkreditt er 7 267 MNOK

## Innskudd

Innskudd fra kunder pr. 31.12.2025 var 5 156 MNOK, en økning siste år på 542 MNOK. Innskudd i prosent av brutto utlån var ved årsskiftet på 83.2 % mot 84.8 % i 2024. Vi er godt fornøyd med innskuddsutviklingen, og vi vil jobbe hardt for å få god utvikling også i 2026.

## Likviditet

Banken har likviditetsreserver plassert i bank, sertifikat- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rullerende oppgjørskreditt på 130 MNOK i DNB. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er ved årsskiftet på 363% og NSFR 130%. Likviditeten i banken vurderes som god. Vi vil framover stramme til likviditetskontrollen i banken, da vi anser det som avgjørende i en vekstfase.

## Verdipapirbeholdning

Banken har pr. 31.12.2025 strategiske aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat for 128.84 MNOK og 15.19 MNOK strategiske aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat. Egenkapitalbevis til virkelig verdi over ordinært resultat er på 5.25 MNOK. Beholdningen av obligasjoner er pr. 31.12.2025 på 608.8 MNOK til virkelig verdi over resultat.

## Finansiering -ansvarlig lånekapital – egenkapitalbevis

Banken har utstedt senior obligasjonslån på til sammen pålydende 1 090 MNOK. Porteføljen har en gjennomsnittlig løpetid på 2.53 år. Banken har bevisst jobbet med å øke gjennomsnittlig løpetid på våre obligasjonslån og vi vurderer durasjonen som god.

Banken har som i fjor et fondsobligasjonslån på 25 MNOK. Banken har også et ansvarlig lån på 40 MNOK med forfall i februar 2027. Bankens eierandelskapital er på 40 MNOK fordelt på 400 000 egenkapitalbevis. Banken vil få god effekt på kapitaldekningen med styrking av ett eller flere av disse kapitalinstrumentene.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling at det deles ut et kontantutbytte for 2025 på kr 9,50 pr egenkapitalbevis, og at det settes av kr 2,5 million til gaver til allmennyttige formål.

## Hvitvasking og terrorfinansiering

Vi ser stadig oftere oppslag i media om at norske banker blir, eller blitt forsøkt misbrukt av kriminelle til hvitvasking og terrorfinansiering. Regelverket om antihvitvasking har som formål å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Dette medfører blant annet at banken er pålagt å innhente legitimasjon fra alle sine kunder samt vurdere opplysninger om alt rundt kundeforhold.

Tolga-Os Sparebank har 2,2 årsverk som jobber innen AHV, og vurderer sterkt å øke dette. I tillegg jobber alle rådgivere med kundetiltak innen AHV. Bankens AHV-ansvarlig leder LOKALBANK Samarbeidets faggruppe innen fagområdet. Hun deltar også i et nasjonalt nettverk innen AHV bestående av dedikerte ressurser fra flere bransjer. Dette sikrer oss god overordnet kompetanse innen bekjempelse av økonomisk kriminalitet.

## Virksomhetsstyring

Tolga-Os Sparebank har høyt fokus på å etterleve strenge etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene, er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret er ansvarlig for bankens strategiprosess og har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring. Bankens mål for risikotoleranse fastsettes av styret i rammedokumenter (policydokumenter) for hvert risikoområde.

Risiko og revisjonsutvalget mottar regelmessig rapporter og analyser for de ulike risikoer. De innstiller videre til styret for beslutning.

Bankens revisor arbeider etter en årlig plan for revisjonsarbeidet. Det er ekstern revisor som bekrefter internkontrollen i banken.

## Risikostyring

Banken har risikostyring ihht. Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter, herunder Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning. Det er etablert compliance- og risiko- kontrollfunksjon. Risikokontrollfunksjonen har det overordnede ansvaret for overvåkingen av alle bankens risikoområder. Compliance- funksjonen skal løpende vurdere om banken oppfyller sine forpliktelser i henhold til de til enhver tid gjeldende regler, samt være en rådgiver for styret i når det gjelder etterlevelse av regelverket. Compliance- og risiko- kontrollfunksjonen er uavhengig og rapporterer direkte til styret.

Vi har også i 2025 outsourcet compliance- ansvaret til BDO. Egen ansatt tar over ansvaret fra 01.01.26

Årlig gjennomføres det en egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Denne prosessen kalles ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Kapitalsituasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko, og en analyse av denne. Sett i sammenheng med forventet finansiell utvikling, ulike myndighetsbestemte bufferkrav og andre regulatoriske kapitalkrav samt markedets forventning, har styret i dette dokumentet besluttet minimumsmål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. Disse målene er også vurdert opp mot ulike stresstester.

## Bankens egenkapitalbevis

Banken utstedte egenkapitalbevis i 2018. Bevisene er ikke notert på børsen, men kan handles via megler. Banken har avtale med Norne Securities som megler. Det er totalt 400 000 egenkapitalbevis

Tolga-Os Sparebank har som mål å oppnå økonomiske resultater som gir Egenkapitalbeviserne tilfredsstillende og stabil avkastning, i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene.

Bankens årsoverskudd etter skatt vil bli fordelt mellom Egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbeviserne sin andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfondet. Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, behov for kjernekapital og hva som er forenlig med god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser.

## Styret

Styret har i 2025 avholdt 18 styremøter. Det er avholdt 5 møter i Risiko- og revisjonsutvalget. Hele styret er bankens Risiko- og revisjonsutvalg. Et styremedlem med revisjonsbakgrunn er leder i bankens Risiko- og revisjonsutvalg.

Styret er av den oppfatning at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til både gjeldende og varslede krav til bankenes egenkapital.

Banken har etablert en styreansvarforsikring som en del av bankens forsikringsdekninger.

## Personal og arbeidsmiljø

Banken hadde pr årsskifte 49 ansatte som utgjorde 46,9 årsverk, fordelt på 22 kvinner og 27 menn. Bankens ledergruppe består ved årsskifte av 2 kvinner og 5 menn. Styret består av 5 medlemmer, 2 kvinner og 3 menn. Styret og administrasjonen tilstreber likestilling, og bankens lønns- og personalsystemer er kjønnsnøytrale

Sykefraværet var i 2025 på 4,9 %. Det arbeides godt på alle avdelinger, arbeidsmiljøet og samarbeidet med de tillitsvalgte vurderes som godt. Banken er medlem av bedriftshelsetjenesten og har pensjonsordning, gruppelivsforsikring og behandlingforsikring dekket gjennom avtale med forsikringsselskap. Banken har også et eget arbeidsmiljøutvalg.

Det har ikke forekommet ulykker med personskader i løpet av 2025.

## Økonomiske utviklingstrekk

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

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18% gjennom året.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 % i 2025.

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

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Etter å ha holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele 2024, startet Norges Bank rentenedgangen i 2025. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %.

Til tross for vedvarende høyt rentenivå var det fortsatt sterk realinntektsvekst i norske husholdninger i 2025. Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og

gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro til økt kjøpekraft. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele året, men økte svakt til rundt 2,1 % mot slutten av året.

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

## Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. De operative samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS ble i den forbindelse fusjonert til sistnevnte selskap.

### Om LB Selskapet:

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

### Om samarbeidsområdene:

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

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

### IT- infrastruktur

Den 28. mai 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banktech, med mål om å etablere én felles kjernebanksplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene.

Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens de øvrige 11 bankene benytter fortsatt løsninger levert av Netcompany Banking Services (tidligere SDC).

## Meglernesamarbeid

Tolga-Os Sparebank har et samarbeid med meglerhuset Nylander & Partners. Meglerhuset har en ambisjon om å ansette en megler i våre lokaler på Tynset.

## Samfunnsansvar

Bærekraft (ESG) omhandler både økonomiske, sosiale og klimarelaterte forhold. Tolga-Os Sparebank har i kraft av sparebankmodellen bidratt til bærekraftig samfunnsutvikling i mange år, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet til gode. Som del av finansnæringen har banken også stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet.

2025 har vært et år med store forandringer i EU sine regulatoriske rapporteringskrav. Det er vedtatt endringer i bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD), som per i dag betyr at færre virksomheter vil omfattes av regulatoriske rapporteringskrav innen bærekraft. Det betyr imidlertid ikke at bærekraftsrisikoen er borte, og banken må i kommende år håndtere ESG-risiko gjennom blant annet nye krav i kapitalkravsdirektivet (CRD 6).

Tolga-Os Sparebank har i 2025 rapportert på Åpenhetsloven, som innebærer kartlegging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og øvrig verdikjede. Banken er Miljøfyrtårnsertifisert, og rapporterer årlig klimaregnskap til Miljøfyrtårn. For øvrig har bankens ESG-policy blitt oppdatert og vedtatt av styret i 2025.

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

Vi har en bærekraftsansvarlig i 100% stilling. Vi har leid henne ut 80% til lokalbank.

Disponering av årets overskudd

(Tall i MNOK)

<b>Resultat etter skatt</b>	<b>63,624</b>
Renter på fondsobligasjoner	1,958
Utbytte til EK-beveiere	3,800
Overført til utjevningfondet	4,003
Tilordnet Sparebankens fond	51,363
Gaver til almennyttige formål	2,500
<b>Totalt disponert</b>	<b>63,624</b>

Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader) på MNOK 1,602 tas i sin helhet fra fond for urealiserte gevinster.

## Utsiktene framover

Utsiktene for rentenedgang i 2025 er usikre. Det ser ut til å bli færre nedganger enn antatt for noen måneder siden.

Vi ser at stadig flere nye kunder i Tolga-Os Sparebank. Vi skal være kundens tillitsfulle partner som skal være viktig for privatkunder og bedrifter. Vi har gjennomført bankens første hele driftsår på Hamar. Sammen med god drift på de øvrige avdelinger er banken rigget for god vekst med tilfredsstillende lønnsomhet i årene som kommer. Vi er kapitalisert for ytterligere vekst. Vi skal fortsette å gjøre alle ansatte til den beste utgaven av seg selv. Det er helt avgjørende for å bestå som egen bank, og til enhver tid ha kompetente ansatte.

Bankens viktigste oppgave er å drive god og kontrollert bankvirksomhet. Dette inkluderer høyt fokus på å etterleve regulatoriske krav. Vi skal også ta ansvar i det grønne skiftet. Vi håper på at vi også i årene som kommer kan være en trygg havn for nye og eksisterende kunder, og fortsatt kunne være en viktig samfunnsaktør i våre markedsområder

Styret takker våre kunder for god oppslutning om banken i 2025. Vi takker videre ansatte og tillitsvalgte for god innsats og godt samarbeid i året som har gått.



Bjørg Ryen  
Styreleder



Berit V. J. Stubsjøen  
Nestleder



Kjell Kulvedrøsten  
Styremedlem



Ivar M. Often  
Styremedlem



Olov S. Strand  
Styremedlem (vara ans.rep.)



Per Arild Eggen  
Adm. Banksjef

Tolga, 31.12.2025 / 10.03.2026

Bjørg Oddny Ryen  
Styrets leder

Berit V. J. Stubsjøen

Kjell Kulvedrøsten

Ivar M. Often

Olov S. Strand

Per Arild Eggen  
Adm. banksjef

# Regnskap 2025

## Resultatregnskap

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		375 365	348 839
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		29 790	30 639
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden		236 998	217 064
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>15</b>	<b>168 157</b>	<b>162 414</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		32 116	26 860
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 236	4 469
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	26, 27	2 881	2 023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		9 721	5 585
Andre driftsinntekter		490	477
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>17</b>	<b>39 971</b>	<b>30 475</b>
Lønn og andre personalkostnader	18	47 542	38 480
Andre driftskostnader	19	46 459	41 072
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	28	3 062	2 508
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>97 063</b>	<b>82 060</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>111 064</b>	<b>110 829</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	29 763	7 266
<b>Resultat før skatt</b>		<b>81 302</b>	<b>103 562</b>
Skattekostnad	21	18 126	24 248
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>63 176</b>	<b>79 314</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	27	1 356	-435
Skatt		0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>1 356</b>	<b>-435</b>
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		246	0
Skatt		0	0
<b>Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</b>		<b>246</b>	<b>0</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>1 602</b>	<b>-435</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>64 778</b>	<b>78 879</b>
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt pr egenkapitalbevis</b>	<b>36</b>	<b>9.70</b>	<b>13.93</b>

## Balanse – Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Konter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		47 825	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	24	337 237	172 046
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	1 107 262	1 042 158
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	5 034 719	4 370 149
Rentebærende verdipapirer	25	608 782	585 263
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	149 281	183 213
Varige driftsmidler	28	22 671	24 454
Andre eiendeler	29	9 455	7 795
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7 317 231</b>	<b>6 429 694</b>

## Balanse – Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	<u>30</u>	129 831	119 587
Innskudd fra kunder	<u>31</u>	5 155 834	4 613 422
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>32</u>	1 095 339	813 713
Annen gjeld	<u>33</u>	21 372	17 618
Betalbar skatt	<u>21</u>	17 210	24 266
Andre avsetninger	<u>33,38,39</u>	7 464	8 452
Ansvarlig lånekapital	<u>32</u>	40 347	40 368
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 467 643</b>	<b>5 637 425</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	<u>35</u>	40 000	40 000
Fondsobligasjonskapital	<u>34</u>	25 000	25 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>65 000</b>	<b>65 000</b>
Fond for urealiserte gevinster		17 968	12 086
Sparebankens fond		748 280	696 958
Utjevningfond		18 341	18 224
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>784 588</b>	<b>727 269</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>849 588</b>	<b>792 269</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7 317 231</b>	<b>6 429 694</b>

Tolga, 31.12.2025 / 10.03.2026

  
Bjørg Oddny Ryen  
Styrets leder

  
Berit V. J. Stubsjøen

  
Kjell Kulvedrøsten

  
Ivar M. Often

  
Olov S. Strand

  
Per Arild Eggen  
Adm. banksjef



## Egenkapitaloppstilling

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkap.bevis	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevn-ings-fond	Fond for vurderings-forskj. (FVF)*	Fond for urealiserte gev. (FUG)*	
<b>Egenkapital 01.01.2025</b>	<b>40 000</b>	<b>25 000</b>	<b>696 959</b>	<b>18 224</b>	-	<b>12 086</b>	<b>792 269</b>
Resultat etter skatt	-	-	51 691	4 029	-	7 456	<b>63 176</b>
Andre inntekter og kostnader (OCI)	-	-	-	-	-	1 602	<b>1 602</b>
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG	-	-	2 947	230	-	-3 176	-
<b>Totalresultat 31.12.2025</b>	-	-	<b>54 638</b>	<b>4 258</b>	-	<b>5 882</b>	<b>64 778</b>
<b>Transaksjoner med eierne:</b>							
Utbetalt utbytte	-	-	-	-4 000	-	-	<b>-4 000</b>
Utbetaling gaver	-	-	-1 500	-	-	-	<b>-1 500</b>
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 817	-142	-	-	<b>-1 958</b>
<b>Egenkapital 31.12.2025</b>	<b>40 000</b>	<b>25 000</b>	<b>748 280</b>	<b>18 341</b>	-	<b>17 968</b>	<b>849 588</b>

Foreslått utbytte utgjør kr 9,50 per egenkapitalbevis

	2025
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>3 800</b>
<b>Foreslått gaveavsetning</b>	<b>2 500</b>

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkap.bevis	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevn-ings-fond	Fond for vurderings-forskj. (FVF)*	Fond for urealiserte gev. (FUG)*	
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>40 000</b>	<b>25 000</b>	<b>636 865</b>	<b>16 648</b>	-	<b>1 494</b>	<b>720 007</b>
Korrigerings IB	-	-	-4 934	-332	-	5 266	<b>0</b>
<b>Egenkapital 01.01.2024</b>	<b>40 000</b>	<b>25 000</b>	<b>631 932</b>	<b>16 316</b>	-	<b>6 760</b>	<b>720 007</b>
Salg aksjer tilknyttet selskap	-	-	68 673	5 729	-	4 912	<b>79 314</b>
Resultat etter skatt	-	-	-	-	-	-435	<b>-435</b>
Andre inntekter og kostnader (OCI)	-	-	-	-	-	-	-
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG	-	-	-784	-65	-	849	-
<b>Totalresultat 31.12.2024</b>	-	-	<b>67 889</b>	<b>5 664</b>	-	<b>5 326</b>	<b>78 879</b>
<b>Transaksjoner med eierne:</b>							
Utbetalt utbytte/gaver	-	-	-	-3 600	-	-	<b>-3 600</b>
Utstedelse av ny hybridkapital	-	-	-1 000	-	-	-	<b>-1 000</b>
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 862	-155	-	-	<b>-2 017</b>
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>40 000</b>	<b>25 000</b>	<b>696 959</b>	<b>18 224</b>	-	<b>12 086</b>	<b>792 269</b>

Foreslått utbytte utgjør kr 10,00 per egenkapitalbevis

	2024
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>4 000</b>
<b>Foreslått gaveavsetning</b>	<b>1 500</b>

## Kontantstrøm

Kontantstrømpoppstilling - direkte metode		2025	2024 - omarbeidet
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto utbetaling av lån til kunder		-759 191	-310 525
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		359 425	332 549
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		542 412	-104 230
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-176 238	-168 484
Netto inn-/utbetaling av kortsiktige fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner		16 244	-19 340
Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner		7 230	12 000
Netto inn-/utbetalinger av kortsiktige verdipapirer		5 937	-97 628
Renteinnbetalinger på fond og obligasjoner		32 289	30 842
Netto provisjonsinnbetalinger		26 879	22 390
Utbytte	26, 27	2 881	2 023
Utbetalinger til drift		-95 167	-78 954
Betalt skatt		-26 351	-24 249
Renteutbetaling på leasing		507	0
Renteutbetalinger fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld		-45 539	-39 434
Renteutbetalinger på ansvarlig lån		-2 610	-2 676
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-111 291</b>	<b>-445 715</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	28	-1 574	-5 038
Utbetalinger ved kjøp av langsiktige verdipapirer	27	-29 186	-79 083
Innbetalinger ved salg av langsiktige verdipapirer	27	15 399	10 789
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>-15 361</b>	<b>-73 331</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld	32	550 000	450 000
Utbetaling fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld	32	-270 000	-265 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjoner		-1 970	-2 013
Utbytte til egenkapitalbeveiere		-4 000	-3 600
Utbetalte gaver (Egenkapital)		-1 500	-1 000
Langsiktig verdipapirgjeld fra kredittinstitusjoner		-6 000	100 000
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>266 530</b>	<b>278 387</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>139 877</b>	<b>-240 659</b>
Likviditetsbeholdning 1.1		140 866	381 526
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>		<b>280 743</b>	<b>140 866</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>			
Konter og fordringer på sentralbanken		47 825	44 617
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		232 919	96 249
<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>280 744</b>	<b>140 866</b>

Banken har omarbeidet sammenligningstallene for 2024 i kontantstrømpoppstillingen. Endringene er i hovedsak knyttet til:

- Definisjonen av likviditetsbeholdning er endret til å ikke inkludere fordringer på kredittinstitusjoner med løpetid (75 797 per 31.12.2024 og null 31.12.2023).
  - Dette reduserte likviditetsbeholdningen med 75 797 per 31.12.2024 og økte utbetalinger ved kjøp av langsiktige verdipapirer i 2024 med samme beløp.
- Netto inn-/utbetalinger av fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner inkluderte tidligere langsiktige innlån fra kredittinstitusjoner i operasjonelle aktiviteter. De er nå inkludert som del av inn- og utbetalinger fra gjeld i finansieringsaktiviteter.
- Noe renteutbetaling og innbetaling av utbytte er flyttet, slik at alle disse nå er i operasjonelle aktiviteter.
- Videre er det foretatt enkelte bruttoføringer av kontantstrømmer og andre flyttinger.

Se tabell for mer detaljer.

Omarbeidelse av kontantstrøm - 2024	
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	
<b>UB Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter 31.12.2024 - årsrapport 2024</b>	<b>-286 466</b>
Netto inn-/utbet. av fordr. og gjeld til kredittinst. - splittet kortsiktig og langsiktig	-100 000
Utbytte - samlet under operasjonelle aktiviteter - fra inv.akt	2 023
Renteutbet. fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld - flyttet fra fin.akt	-39 434
Netto inn-/utbetaling verdipapir over ordinært resultat - splittet på op og inv.aktivitet	-20 163
Renteutbetalinger på ansvarlig lån - flyttet fra fin.akt	-2 676
Korrigerings utbetaling drift - endring IB - UB gaver	-108
Utbetalte gaver - flyttet til fin. akt	1 108
<b>Omarbeidet UB netto kontantstrøm for operasjonelle aktiviteter 31.12.2024</b>	<b>-445 715</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	
<b>UB Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet 31.12.2024 - årsrapport 2024</b>	<b>-15 674</b>
Netto inn-/utbetalinger kjøp og salg av verdipapirer splittet:	12 659
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer over utvidet resultat	-3 286
Innbetalinger ved salg av verdipapirer over utvidet resultat	10 789
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	-2 023
Likvider med løpetid er korrigeret ut av likviditetsbeholdningen	-75 797
<b>Omarbeidet UB for netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet 31.12.2024</b>	<b>-73 331</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	
<b>UB Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet - årsrapport 2024</b>	<b>137 277</b>
Netto inn-/utbetalinger fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld - bruttoført:	-185 000
Innbetaling fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld	450 000
Utbetaling fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirgjeld	-265 000
Renteutbetalinger fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer - flyttet op.akt.	39 434
Renteutbetalinger på ansvarlig lån - flyttet op. akt	2 676
Utbetalte gaver - flyttet fra op. akt	-1 000
Netto inn-/utbetaling fra langsiktig gjeld - splittet kortsiktig og langsiktig	100 000
<b>Omarbeidet UB Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>278 387</b>
<b>Likviditetsbeholdning</b>	
<b>Likviditetsbeholdning 31.12.2024 årsrapport 2024</b>	<b>216 663</b>
Likviditetsbeholdningen med løpetid er tatt ut av beholdningen og korr mot inv. aktivitet	-75 797
<b>Omarbeidet likviditetsbeholdning 31.12.2024</b>	<b>140 866</b>

## Noter 2025

### Note 1. Regnskapsprinsipper

#### GENERELL INFORMASJON

Tolga-Os Sparebank tilbyr bank, plasserings- og forsikringstjenester for person- og bedriftskundemarkedet i Norge. Primære markedsområder er kontorkommunene med kommuner nærliggende tett opp mot kontorkommunene, men banken tilbyr også sine tjenester til kunder over hele landet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Ivarsveien 2, 2500 Tolga.

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er blitt behandlet av bankens styre 10.03.2026, og skal behandles av bankens generalforsamling 17.03.2026.

#### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken har utarbeidet regnskapet iht § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som er i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapsprinsippene er anvendt konsistent for de perioder som presenteres i årsregnskapet.

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

Ny regnskapsstandard IFRS 18 trer i kraft 1. januar 2027 som vil medføre en omlegging av bankens årsregnskap og presentasjon av årsrapport. Resultatregnskapet skal da struktureres etter tre hovedkategorier, drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Samtidig blir det økte krav til ledelsesdefinerte resultatmål i noteverket. Det kreves at sammenligningstall for 2026 omarbeides, og banken må tilpasse dette i delårsrapporter og årsrapporten for 2027.

#### INNETKTSFØRING

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

Kontantstrømmene inkluderer etablerings gebyrer samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

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

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

annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og her skjer resultat føringen når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på general forsamlingen.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

### FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

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

#### Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

#### Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært resultat) (FVTPL)

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån er klassifisert til amortisert kost, dette gjelder lån som ikke kan overføres til Verd Boligkreditt jfr neste avsnitt.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 75 % til Verd Boligkreditt AS. Banken overfører utlån fra egen balanse etter forhåndsavtalt volum med Verd Boligkreditt AS. Lån med pant i bolig som er kvalifisert for overføring til Verd Boligkreditt AS er klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat. Omklassifisering av disse lånene til virkelig verdi er innarbeidet i regnskapet i 2025 og tall for 2024 er omarbeidet i samsvar med denne endringen.

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

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi både over resultatet og over utvidet resultat. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

### Måling til virkelig verdi

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

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

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

### Måling til amortisert kost

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

### Måling av finansielle garantier

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

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

## SKATT

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

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

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

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

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning for alle ansatte. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende, og regnskapsføres som pensjons-/lønnkostnad.

AFP-ordningen behandles regnskapsmessig på samme måte som innskuddsordningen.

### FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse, og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansierings- aktiviteter 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. Herunder er alle renteinntekter og rentekostnader tatt inn under operasjonell aktivitet. Poster som er innlån fra kredittinstitusjoner som er av langsiktig karakter er splittet ut og inkludert under finansieringsaktivitet.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapir- transaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, ansvarlige lån, andre innlån fra kredittinstitusjoner som ikke er ordinære innskudd, utbetalte gaver og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og andre kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid. Likviditetsporteføljen er en del av den operasjonelle aktiviteten og ligger i denne kategorien i kontantstrømoppstillingen.



## Note 2. Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se note 6 – 12 for vurdering av kredittrisiko.

### Definisjon av mislighold

En kunde klassifiseres som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

Samme definisjon av mislighold benyttes både for regulatorisk rapportering, intern risikostyring og regnskapsrapportering.

### Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklas- sifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av to undermodeller, én modell for de med minst en aktiv betalingsanmerkning og en modell for personkunder uten betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

PDliv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDliv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDliv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD12MND, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDliv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden. Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

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

Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold FRA	Sannsynlighet for mislighold TIL
Lav risiko	0,0000	0,0049
Medium risiko	0,0050	0,0299
Høy risiko	0,0300	0,9999
Mislighold	1,0000	1,0000

### Eksposering ved mislighold (EAD)

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

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

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

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## Tap gitt mislighold (LGD)

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

- $LGD = LGD\_B \times \text{Blankofaktor}$

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

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

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

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

For å unngå at enkelte engasjementer ender med en LGD på 0% har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75% for PM-kunder og 11% for BM-kunder. Satsene for LGD-gulv er beregnet på bakgrunn av observert tap mellom 2017-2021 for PM og BM, og er felles for hele Lokalbanc.

## Vesentlig økning i kredittrisiko

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

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

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

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

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering (utover karenskriterier beskrevet under mislighold tidligere), 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 kredittap.

Forventet kredittap (ECL) for engasjementer i steg 1 og 2 beregnes i en tapsmodell hvor eksponering (EAD), sannsynligheten for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) er de viktigste forklaringsvariablene. Alle disse variablene bygger på historiske opplysninger fram til og med balansedagen. Historiske data blir også benyttet i fremskrivningen av kundenes PD gjennom en migrasjonsmatrise med historiske endringer i risikoklassifisering de siste 2 årene.

For å ta hensyn til bankens forventninger til den makroøkonomiske utviklingen, gjøres det også antagelser om fremtidig utvikling i PD og LGD.

Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidig utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om mislighold i norske banker fra 1990, og benytter arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning som forklaringsvariabler. Estimaten på den fremtidige utviklingen for disse variablene hentes fra SSB og Finanstilsynets rapport Finansielt utsyn. Makromodellen beregner en faktor (FTF) som multipliseres med PD Liv.

Per 31.12.2025 er det lagt til grunn følgende scenarioer:

<b>Parametere - Basis scenario:</b>				
<b>Basis-scenario</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>
Arbeidsledighet	4.30	4.20	4.00	4.00
Utlånsrente	5.85	5.39	5.29	5.30
Rentebelastning	10.26	9.41	9.13	9.07
<b>Parametere - Stress scenario:</b>				
<b>Stress-scenario</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>
Arbeidsledighet	5.12	6.05	6.40	6.36
Utlånsrente	9.64	9.14	8.10	6.96
Rentebelastning	16.05	15.11	13.17	11.24

Bankens LGD-modell bygger på estimater for tapsgraden på den usikrede delen (blankodelen) av et engasjement (LGD\_B). I tillegg er det satt et gulv for minimumsverdien for LGD for henholdsvis PM og BM. Både gulvet og LGD\_B er satt med bakgrunn i historiske gjennomsnittverdier. Siden det er grunn til å tro at LGD i ett stress-scenario vil være høyere enn de historiske gjennomsnittverdiene, legger vi derfor til grunn en vektet verdi for LGD\_B og gulvet. Verdien for gulvet og LGD\_ i stress-scenariet er satt til høyeste observerte verdi i perioden fra 2015 og frem til i dag.

I regnskapet for 2025 legger banken til grunn en sannsynlighet på 80% for basis-scenariet og 20% for stress-scenariet.

Scenario	Vektet	Basis	Stress
FTF PM	1.40	1.36	1.53
FTF BM	1.31	1.27	1.49
LGD PM	5.52%	4.01%	11.58%
LGD BM	15.09%	13.07%	23.19%

Som en følge av at det ble innført ny PD-modell for bedriftsmarked (BM) fra fjerde kvartal er FTF BM redusert til 0,67 i vektet scenario, grunnet utslaget på geografi-variabelen for Innlandet.

### Nedskrivninger i steg 3

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

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

## Note 3. Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

## VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

## Note 4. Kapitaldekning

Banken er underlagt kapitalkrav i samsvar med CRR-regelverket. Ved utgangen av 2025 tilfredsstiller banken regulatoriske krav og interne mål for kapitaldekning med god margin. Bankens kapitaldekning har økt sammenlignet med forrige år selv med god vekst, noe som i hovedsak skyldes innføringen av CRR3 i norsk rett.

### Regulatoriske krav og interne mål

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

Basert på gjennomført SREP i 2023 har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav på 2,3 prosent for banken på konsolidert nivå. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,09% ren kjernekapital og minst 75,22 % kjernekapital. I tillegg har banken en kapitalkravsmargin på 1% som skal oppfylles med ren kjernekapital. Finanstilsynet skal gjennomføre en ny SREP-vurdering i 2026.

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

Krav til ren kjernekapitaldekning 15,29%

Krav til kjernekapitaldekning 17,23 %

Krav til total kapitaldekning 19,80%

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

### Beregningsmetoder

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

### CRR3

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

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

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

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

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

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>				
Grunnfond/sparebankens fond	748 280	696 658	685 522	643 295
Avsatte gaver	-2 500	-1 500	-	-
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	17 968	12 086	17 993	12 128
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	-	-	-	-
Overkursfond	-	-	-	-
Utjevningfond	18 341	18 524	17 616	22 584
Avsatt utbytte	-3 800	-4 000		
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	93 652	80 565
<b>Sum egenkapital</b>	<b>818 288</b>	<b>761 769</b>	<b>814 784</b>	<b>758 573</b>
Immaterielle eiendeler	-	-	-451	-284
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-758	-768	-352	152
Fradrag i ren kjernekapital	-19 829	-63 343	-19 914	-17 830
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>797 701</b>	<b>697 658</b>	<b>794 067</b>	<b>740 612</b>
Fondsobligasjoner	25 000	25 000	33 968	33 494
Fradrag i kjernekapital	-	-	0	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>822 701</b>	<b>722 658</b>	<b>828 035</b>	<b>774 106</b>
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	51 547	50 501
Fradrag i tilleggskapital	-	-	0	-
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>862 701</b>	<b>762 658</b>	<b>879 582</b>	<b>824 606</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater	0	0	0	15
Lokale og regionale myndigheter	30 119	27 782	31 835	30 416
Offentlige eide foretak	0	0	11	4
Institusjoner	53 813	36 701	35 103	24 569
Foretak	218 660	319 724	276 073	376 750
Massemarked	90 855	250 545	226 075	301 953
Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom	2 506 331	2 010 027	2 712 986	2 329 251
Forfalte engasjement	86 080	80 655	90 097	84 125
Høyrisiko-engasjement	0	61 790	0	61 790
Eksponering mot etterstilt gjeld	11 925	0	11 925	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 348	25 899	26 106	28 931
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	46 211	18 843	49 181	18 843
Andeler i verdipapirfond	0	14 612	86	14 658
Egenkapitalposisjoner	140 531	79 902	52 396	49 134
Øvrige engasjement	51 395	39 431	52 791	41 595
CVA-tillegg			0	2 193
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 261 269</b>	<b>2 965 912</b>	<b>3 564 665</b>	<b>3 364 228</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>289 429</b>	<b>297 184</b>	<b>304 824</b>	<b>308 214</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3 550 698</b>	<b>3 263 096</b>	<b>3 869 489</b>	<b>3 672 442</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24.30%</b>	<b>23.37%</b>	<b>22.73%</b>	<b>22.45%</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23.17%</b>	<b>22.15%</b>	<b>21.40%</b>	<b>21.08%</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22.47%</b>	<b>21.38%</b>	<b>20.52%</b>	<b>20.17%</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11.04%</b>	<b>11.02%</b>	<b>9.61%</b>	<b>10.16%</b>
<b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>	<b>48.53%</b>	<b>50.75%</b>		

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Tolga-Os Sparebank har en samarbeidsavtale med Eika Boligkreditt som løper til porteføljen er nedbetalt, etter at samarbeidsavtalen med Eika-Gruppen utløp 31.12.2021. I tillegg ble det i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt, og i 2025 med Norne Securities. Banken har en eierandel på 0,13% i Eika Boligkreditt AS, eierandel på 0,57% i Brage Finans, i Verd Boligkreditt er eierandelen på 2,79%, og i Norne er andelen på 0,48%.

## Note 5. Risikostyring

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

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

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansierings- behovet 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 13 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

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

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

### Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på

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

### Forretnings- og omdømmerisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømme- risiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2024 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

### Miljø- og bærekraftsrisiko

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

### Compliance (etterlevelse)

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

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

## Note 6. Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025		Brutto utlån - totalt			
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
2025					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 184 132	57 683	0	1 107 262	4 349 078
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	924 643	473 291	0	0	1 397 934
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	81 038	245 610	0	0	326 648
Misligholdt	0	0	124 870	0	124 870
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4 189 814</b>	<b>776 584</b>	<b>124 870</b>	<b>1 107 262</b>	<b>6 198 530</b>
Nedskrivninger	-2 736	-14 560	-39 253	0	-56 549
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>4 187 077</b>	<b>762 024</b>	<b>85 617</b>	<b>1 107 262</b>	<b>6 141 981</b>

2025		Privatmarked			
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
2025					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 636 355	9 870	0	1 107 262	3 753 488
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	401 905	117 605	0	0	519 511
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	23 269	110 142	0	0	133 412
Misligholdt	0	0	44 780	0	44 780
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 061 530</b>	<b>237 617</b>	<b>44 780</b>	<b>1 107 262</b>	<b>4 451 189</b>
Nedskrivninger	-684	-1 238	-6 562	0	-8 484
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3 060 846</b>	<b>236 379</b>	<b>29 893</b>	<b>1 107 262</b>	<b>4 442 705</b>

2025		Bedriftsmarked			
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
2025					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	547 777	47 813	0	0	595 590
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	522 738	355 686	0	0	878 423
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	57 769	135 468	0	0	193 237
Misligholdt	0	0	80 090	0	80 090
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 128 284</b>	<b>538 966</b>	<b>80 090</b>	<b>0</b>	<b>1 747 340</b>
Nedskrivninger	-2 053	-13 321	-32 690	0	-48 064
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 126 231</b>	<b>525 645</b>	<b>47 400</b>	<b>0</b>	<b>1 699 276</b>

2025		Ubenyttede kreditter og garantier - totalt			
Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet					
2025					
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	321 521	13 857	0	0	335 378
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	52 455	16 658	0	0	69 112
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	1 701	3 716	0	0	5 416
Misligholdt	0	0	2 396	0	2 396
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>375 677</b>	<b>34 230</b>	<b>2 396</b>	<b>0</b>	<b>412 303</b>
Nedskrivninger	-252	-1 144	-371	0	-1 767
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>375 424</b>	<b>33 087</b>	<b>2 025</b>	<b>0</b>	<b>410 536</b>

\*) Alle lån som er bokført til virkelig verdi er tilegnet i lav risiko. Nye utlån som ikke er risikoklassifisert er plassert i lav risiko steg 1, dette utgjør netto 11 mill.

2024		Brutto utlån - totalt				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet						
2024						
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån	
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 763 221	76 887	0	0	3 840 109	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	775 041	435 521	0	0	1 210 562	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	59 995	248 220	0	0	308 216	
Misligholdt	0	0	82 736	0	82 736	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4 598 258</b>	<b>760 628</b>	<b>82 736</b>	<b>0</b>	<b>5 441 622</b>	
Nedskrivninger	-1 719	-12 413	-15 184	0	-29 316	
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>4 596 539</b>	<b>748 215</b>	<b>67 552</b>	<b>0</b>	<b>5 412 306</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Privatmarkedet				
2024						
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån	
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 056 195	60 370	-	1 042 155	3 158 720	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	242 105	248 580	-	-	490 684	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	15 454	147 389	-	-	162 843	
Misligholdt	-	-	38 936	-	38 936	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 313 753</b>	<b>456 339</b>	<b>38 936</b>	<b>1 042 155</b>	<b>3 851 183</b>	
Nedskrivninger	-505	-3 322	-5 141	-	-8 968	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2 313 249</b>	<b>453 016</b>	<b>33 795</b>	<b>1 042 155</b>	<b>3 842 215</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet				
2024						
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån	
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	664 872	16 517	-	-	681 389	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	532 937	186 941	-	-	719 878	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	44 542	100 831	-	-	145 373	
Misligholdt	-	-	43 800	-	43 800	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 242 350</b>	<b>304 290</b>	<b>43 800</b>	<b>0</b>	<b>1 590 439</b>	
Nedskrivninger	-1 214	-9 091	-10 043	-	-20 348	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 241 136</b>	<b>295 199</b>	<b>33 757</b>	<b>0</b>	<b>1 570 091</b>	

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier - totalt				
2024						
Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering	
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	344 224	4 911	-	-	349 135	
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	59 376	7 877	-	-	67 253	
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	1 349	1 570	-	-	2 919	
Misligholdt	-	-	1 915	-	1 915	
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>404 949</b>	<b>14 358</b>	<b>1 915</b>	<b>0</b>	<b>421 222</b>	
Nedskrivninger	-119	-428	-498	-	-1 044	
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>404 830</b>	<b>13 930</b>	<b>1 417</b>	<b>0</b>	<b>420 178</b>	

## Note 7. Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	452 507	435 606
Byggelån	101 366	80 239
Nedbetalingslån	5 644 656	4 925 778
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6 198 530</b>	<b>5 441 622</b>
Nedskrivning steg 1	-2 736	-1 719
Nedskrivning steg 2	-14 560	-12 413
Nedskrivning steg 3 *)	-39 252	-15 184
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6 141 981</b>	<b>5 412 307</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	126 632	201 556
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	941 094	716 422
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt</b>	<b>7 209 708</b>	<b>6 330 284</b>

\*) økningen i nedskrivninger steg 3 knytter seg i hovedsak til tre engasjementer, total økning i nedskrivning på disse er 26,2 MNOK

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Kontorkommunene	3 241 073	3 328 658
Kommuner tett opp mot primærområde	1 033 293	805 632
Utlandet	412	4 056
Øvrige	1 923 752	1 303 276
<b>Sum</b>	<b>6 198 530</b>	<b>5 441 622</b>



Hovedlandsrennet i skiskyting Folldal

## Note 8. Kredittforringede engasjement

2025			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	44 780	6 555	38 225
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	5 438	891	4 548
Industri	2 644	1230	1 414
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	35 351	19 995	15 356
Varehandel	7 290	350	6 940
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift/-omsetning	0	0	0
Øvrige næringer	29 005	10 233	18 771
<b>Sum</b>	<b>124 507</b>	<b>39 253</b>	<b>85 254</b>

Banken har ingen utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på grunn av sikkerhetsstillelsen, hverken i 2025 eller 2024.

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	39 963	5 141	34 822
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	4 316	800	3 516
Industri	1 607	810	797
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	22 975	3 007	19 969
Varehandel	7 383	1 050	6 333
Transport og lagring	1 267	1 000	267
Eiendomsdrift/-omsetning	2 397	1 563	834
Øvrige næringer	4 742	1 812	2 929
<b>Sum</b>	<b>84 651</b>	<b>15 183</b>	<b>69 467</b>

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	26 355	23 205
Nedskrivning steg 3	10 001	6 817
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>16 354</b>	<b>16 388</b>
Andre kredittforringede engasjement	98 515	61 446
Nedskrivning steg 3	29 623	8 863
<b>Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>68 892</b>	<b>52 582</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>85 246</b>	<b>68 970</b>

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter				
Sikkerhetskategori	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	31 410	25.2 %	33 919	40.1 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	89 684	71.8 %	46 755	55.2 %
Utlån til offentlig sektor		0.0 %		0.0 %
Utlån uten sikkerhet	3 776	3.0 %	3 976	4.7 %
Ansvarlig lånekapital		0.0 %		0.0 %
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>124 870</b>	<b>100.0 %</b>	<b>84 651</b>	<b>100.0 %</b>

## Note 9. Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede eng.
<b>2025</b>										
Privatmarkedet	4 211 568	173 379	21 397	2 117	0	42 728	239 621	46 006	23 568	38 750
Bedriftsmarkedet	1 619 151	49 136	3 995	0	0	75 059	128 189	78 493	11 184	63 217
<b>Totalt</b>	<b>5 830 719</b>	<b>222 515</b>	<b>25 392</b>	<b>2 117</b>	<b>0</b>	<b>117 787</b>	<b>367 811</b>	<b>124 499</b>	<b>34 752</b>	<b>101 967</b>
<b>2024</b>										
Privatmarkedet	3 636 227	149 208	25 724	0	980	39 044	214 956	39 963	21 008	39 930
Bedriftsmarkedet	1 516 699	28 889	178	0	0	44 673	73 740	44 688	5 045	47 610
<b>Totalt</b>	<b>5 152 926</b>	<b>178 097</b>	<b>25 902</b>	<b>0</b>	<b>980</b>	<b>83 717</b>	<b>288 696</b>	<b>84 651</b>	<b>26 053</b>	<b>87 540</b>

## Note 10. Eksponering på utlån

2025	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. Kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditteksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
<b>Personmarkedet</b>	4 451 189	-684	-1 238	-6 555	185 711	5 969	-23	-29	-8	4 634 332
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Primærnæringer	667 331	-668	-5 773	-800	53 131	50	-25	-296	0	712 949
Industri	44 704	-25	-40	-1 230	19 567	2 240	-11	-3	0	65 203
Elektrisitet, gass, damp, vann	4 513	-8	0	0	3 561	3 525	-47	-1	0	11 543
Bygg og anlegg	218 181	-519	-1 061	-9 780	43 336	8 421	-102	-104	0	258 372
Varehandel	90 604	-58	-1 476	-350	16 189	3 691	-15	-330	0	108 255
Transport og lagring	35 940	-20	-77	0	4 597	4 827	-8	-14	0	45 246
Eiendomsdrift/-omsetning	546 333	-597	-3 771	0	18 803	1 011	-3	-306	-363	561 106
Øvrige næringer	139 735	-156	-1 124	-20 538	32 649	5 024	-18	-61	-1	155 511
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>1 747 341</b>	<b>-2 052</b>	<b>-13 321</b>	<b>-32 698</b>	<b>191 833</b>	<b>28 789</b>	<b>-229</b>	<b>-1 114</b>	<b>-364</b>	<b>1 918 184</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>6 198 530</b>	<b>-2 736</b>	<b>-14 560</b>	<b>-39 252</b>	<b>377 544</b>	<b>34 758</b>	<b>-252</b>	<b>-1 144</b>	<b>-371</b>	<b>6 552 516</b>

2024	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. Kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditteksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
<b>Personmarkedet</b>	3 851 183	-505	-3 322	-5 140	183 125	5 977	-18	-18	-1	4 031 281
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Primærnæringer	600 038	-475	-4 764	-800	46 239	50	-20	-172	0	640 096
Industri	30 705	-8	-64	-810	10 222	2 240	-2	-4	0	42 278
Elektrisitet, gass, damp, vann	8 451	-3	0	0	8 354	1 253	-3	0	0	18 051
Bygg og anlegg	171 631	-81	-646	-3 007	40 205	33 600	-27	-72	0	241 604
Varehandel	128 232	-57	-1 177	-1 050	20 631	4 902	-9	-100	0	151 374
Transport og lagring	33 506	-21	-29	-1 000	898	4 989	-4	-9	0	38 330
Eiendomsdrift/-omsetning	523 259	-398	-1 620	-1 563	34 634	1 178	-16	-19	-497	554 959
Øvrige næringer	94 617	-171	-792	-1 813	20 905	1 827	-20	-35	0	114 518
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>1 590 439</b>	<b>-1 214</b>	<b>-9 091</b>	<b>-10 043</b>	<b>182 088</b>	<b>50 039</b>	<b>-100</b>	<b>-410</b>	<b>-497</b>	<b>1 801 209</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>5 441 622</b>	<b>-1 719</b>	<b>-12 413</b>	<b>-15 184</b>	<b>365 213</b>	<b>56 016</b>	<b>-119</b>	<b>-428</b>	<b>-498</b>	<b>5 832 491</b>

## Note 11. Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede

trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	505	3 322	5 140	8 967
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	114	-1 140	-30	-1 056
Overføringer til steg 2	-15	324	0	309
Overføringer til steg 3	0	-139	472	333
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	35	25	195	255
Utlån som er fraregnet i perioden	-140	-867	-648	-1 655
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-101	-396	1 244	747
Andre justeringer	287	110	189	585
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>684</b>	<b>1 238</b>	<b>6 562</b>	<b>8 484</b>

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	3 355 908	456 339	38 937	3 851 183
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	193 732	-192 923	-809	0
Overføringer til steg 2	-76 844	76 844	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5 279	5 279	0
Nye utlån utbetalt	2 006 736	61 325	4 987	2 073 048
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 310 738	-158 689	-3 614	-1 473 041
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>4 168 793</b>	<b>237 617</b>	<b>44 779</b>	<b>4 451 189</b>

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 214	9 091	10 043	20 348
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	152	-1 592	-313	-1 754
Overføringer til steg 2	-377	7 158	0	6 781
Overføringer til steg 3	-6	-5 225	11 603	6 373
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	164	180	1 593	1 937
Utlån som er fraregnet i perioden	-254	-1 599	-12 404	-14 258
Konstaterte tap			-2 563	-2 563
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	597	-1 160	1 210	647
Andre justeringer	562	6 467	16 057	23 085
Økte nedskr., utover de modellberegnete			7 465	7 465
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>2 052</b>	<b>13 322</b>	<b>32 690</b>	<b>48 061</b>

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	1 240 585	304 290	43 799	1 588 674
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	70 937	-71 746	809	0
Overføringer til steg 2	-316 806	316 806	0	0
Overføringer til steg 3	-6 457	-18 790	25 247	0
Nye utlån utbetalt	320 573	56 975	-4 661	372 886
Utlån som er fraregnet i perioden	-180 549	-48 687	11 880	-217 356
Konstaterte tap		119	3 017	3 136
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>1 128 283</b>	<b>538 966</b>	<b>80 091</b>	<b>1 747 340</b>

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	118	428	497	1 044
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	7	-130	0	-124
Overføringer til steg 2	-22	522	0	500
Overføringer til steg 3	-3	-35	8	-29
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	26	166	0	192
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-45	-75	0	-120
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	138	-11	-134	-8
Andre justeringer	34	278	0	312
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>253</b>	<b>1 144</b>	<b>371</b>	<b>1 768</b>

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	404 949	14 358	1 915	421 222
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	2 177	-2 155	0	22
Overføringer til steg 2	-13 917	14 167	-95	155
Overføringer til steg 3	-846	-95	941	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	82 645	8 743	0	91 388
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-99 331	-788	-365	-100 484
<b>Brutto eksponering pr. 31.12.2025</b>	<b>375 677</b>	<b>34 231</b>	<b>2 396</b>	<b>412 303</b>

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 719	12 413	15 680	29 812
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	272	-2 862	-344	-2 934
Overføringer til steg 2	-414	8 004	0	7 590
Overføringer til steg 3	-9	-5 399	12 083	6 676
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	199	204	1 788	2 192
Utlån som er fraregnet i perioden	-394	-2 466	-13 052	-15 912
Konstaterte tap	0	0	-2 563	-2 563
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	634	-1 568	2 319	1 385
Andre justeringer	747	6 143	15 876	22 767
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	7 465	7 465
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	26	166	0	192
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-45	-75	0	-120
<b>Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>2 736</b>	<b>14 560</b>	<b>39 253</b>	<b>56 549</b>

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	5 616 085	887 050	120 180	6 623 315
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-120 897	121 728	-809	22
Overføringer til steg 2	-97 218	72 221	25 153	155
Overføringer til steg 3	319 726	51 601	1 559	372 886
Nye utlån utbetalt	2 327 308	118 300	326	2 445 934
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 491 287	-207 376	8 266	-1 690 397
Konstaterte tap	0	119	3 017	3 136
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	82 645	8 743	0	91 388
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-99 331	-788	-365	-100 484
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2025</b>	<b>6 537 031</b>	<b>1 051 598</b>	<b>157 325</b>	<b>7 745 955</b>

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2025	2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15 681	14 310
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	15 821	1 125
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	14 453	2 437
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-3 768	-1 671
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-2 563	-520
<b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>	<b>39 624</b>	<b>15 681</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-23 056	-445
Endring i perioden i steg 3 på garantier	27	-18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-3 905	-6 835
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-2 429	-552
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-591	0
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	192	585
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-29 763</b>	<b>-7 266</b>

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	435	450	3 468	4 352
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	19	-66	0	-47
Overføringer til steg 2	-100	1 802	0	1 703
Overføringer til steg 3	0	-73	1 564	1 491
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	45	2	105	152
Utlån som er fraregnet i perioden	-139	-118	-213	-470
Konstaterte tap			-520	-520
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	63	351	736	1 149
Andre justeringer	182	975	0	1 157
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>505</b>	<b>3 322</b>	<b>5 140</b>	<b>8 967</b>

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	3 639 687	199 305	16 302	3 855 293
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	53 103	-53 103	0	0
Overføringer til steg 2	-251 942	251 942	0	0
Overføringer til steg 3	-821	-24 165	24 986	0
Nye utlån utbetalt	1 300 008	145 326	0	1 445 334
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 384 126	-62 966	-2 904	-1 449 996
Konstaterte tap			552	552
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>3 355 908</b>	<b>456 339</b>	<b>38 936</b>	<b>3 851 183</b>

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	1 054	5 637	10 347	17 038
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	127	-600	0	-474
Overføringer til steg 2	-168	4 239	-5	4 066
Overføringer til steg 3	-35	-29	870	806
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	99	104	2 639	2 842
Utlån som er fraregnet i perioden	42	-556	-2 646	-3 160
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-183	2 486	-1 162	1 140
Andre justeringer	278	-2 192	0	-1 914
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>1 214</b>	<b>9 091</b>	<b>10 043</b>	<b>20 345</b>

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	1 022 909	202 766	49 470	1 275 145
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	52 225	-52 225	0	0
Overføringer til steg 2	-160 147	160 190	-43	0
Overføringer til steg 3	-390	-942	1 332	0
Nye utlån utbetalt	418 649	4 630	0	423 280
Utlån som er fraregnet i perioden	-90 897	-10 130	-6 960	-107 987
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>1 242 349</b>	<b>304 290</b>	<b>43 799</b>	<b>1 590 438</b>

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	104	101	497	702
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	6	-8	0	-2
Overføringer til steg 2	-8	227	0	219
Overføringer til steg 3	-2	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	22	0	39
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-30	-55	0	-85
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	68	0	59
Andre justeringer	40	73	0	113
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>118</b>	<b>428</b>	<b>497</b>	<b>1 045</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	385 571	5 233	1 664	392 468
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	830	-830	0	0
Overføringer til steg 2	-5 698	5 698	0	0
Overføringer til steg 3	-53	0	53	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	88 626	2 087	0	90 713
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-64 327	2 170	198	-61 959
<b>Brutto eksponering pr. 31.12.2024</b>	<b>404 949</b>	<b>14 358</b>	<b>1 915</b>	<b>421 222</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 488	6 087	14 312	21 887
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	152	-674	0	-522
Overføringer til steg 2	-276	6 268	-5	5 988
Overføringer til steg 3	-37	-102	2 435	2 296
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	144	106	2 744	2 993
Utlån som er fraregnet i perioden	-97	-674	-2 859	-3 630
Konstaterte tap	0	0	-520	-520
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-130	2 905	-426	2 349
Andre justeringer	500	-1 144	0	-644
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	22	0	39
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-43	-380	-1	-424
<b>Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>-1 719</b>	<b>-12 413</b>	<b>-15 680</b>	<b>-29 812</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	5 294 621	462 512	102 965	5 860 098
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	-106 214	106 257	-43	0
Overføringer til steg 2	-258 030	256 698	1 332	0
Overføringer til steg 3	417 776	-19 535	25 039	423 280
Nye utlån utbetalt	1 718 657	149 957	0	1 868 614
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 475 023	-73 096	-9 864	-1 557 983
Konstaterte tap	0	0	552	552
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	88 626	2 087	0	90 713
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-64 327	2 170	198	-61 959
<b>Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2024</b>	<b>5 616 085</b>	<b>887 050</b>	<b>120 180</b>	<b>6 623 315</b>

## Note 12. Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 6,91% (2024: 7,66%) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10% av bankens netto kjernekapital. Det største kredittengasjementet utgjør 8,02% (2024: 9,88%) av netto kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	456 542	445 006
Totalt brutto engasjement	6 610 832	5 811 886
<b>i % av brutto engasjement</b>	<b>6.91%</b>	<b>7.66%</b>
Netto kjernekapital	822 701	722 658
<b>i % av netto kjernekapital</b>	<b>55.49%</b>	<b>61.58%</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>8.02%</b>	<b>9.88%</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kreditttrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

## Note 13. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut i fra 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. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken finansierer hoveddelen av sine utlån med kundeinnskudd. Selv om innskudd kan tas ut på kort varsel, vurderes innskuddsbasen som stabil basert på historisk kundeadfærd. Dette bidrar til å begrense bankens refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2025						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						47 825	47 825
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		450		7 500	96 368	232 919	337 237
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 088	35 483	115 921	255 617	5 589 529	142343	6 141 981
Obligasjoner, sertifikat og lignende				608 782			608 782
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						181 406	181 406
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 088</b>	<b>35 933</b>	<b>115 921</b>	<b>871 899</b>	<b>5 685 897</b>	<b>604 493</b>	<b>7 317 231</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		6 091		117 124		22 647	145 861
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 818 114	211 072	40 377		3 086 272	5 155 834
Obligasjonsgjeld		40 688	105 611	1 109 818			1 256 117
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						46 291	46 291
Ansvarlig lånekapital					45 644		45 644
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>1 864 893</b>	<b>316 683</b>	<b>1 267 318</b>	<b>45 644</b>	<b>3 155 209</b>	<b>6 649 747</b>
<b>Ubenyttet kreditt og garantier</b>						<b>412 302</b>	<b>412 302</b>
<b>Netto</b>	<b>3 088</b>	<b>-1 828 960</b>	<b>-200 762</b>	<b>-395 419</b>	<b>5 640 253</b>	<b>-2 963 018</b>	<b>255 182</b>

\*) Gjeld med unntak av innskudd fra kunder er renteberegnet frem til forfall.

2024						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						44 617	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				3 180	72 617	96 249	172 046
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 763	14 309	132 393	256 159	4 884 570	108113	5 412 307
Obligasjoner, sertifikat og lignende		38268	50 280	496 715			585 263
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						215 461	215 461
<b>Sum eiendeler</b>	<b>16 763</b>	<b>52 577</b>	<b>182 673</b>	<b>756 054</b>	<b>4 957 187</b>	<b>464 440</b>	<b>6 429 694</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner				125 902		18 294	144 196
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 400 279	46 660	60 989		3 105 495	4 613 422
Obligasjonsgjeld			217 775	704 599			922 374
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						50 335	50 335
Ansvarlig lånekapital					48 735		48 735
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>1 400 279</b>	<b>264 434</b>	<b>891 490</b>	<b>48 735</b>	<b>3 174 124</b>	<b>5 779 062</b>
<b>Netto</b>	<b>16 763</b>	<b>-1 347 702</b>	<b>-81 761</b>	<b>-135 436</b>	<b>4 908 451</b>	<b>-2 709 683</b>	<b>238 330</b>



Utdeling av jubileumsgaver 2025 på Tynset

## Note 14. Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlån og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår							
Post i balansen pr 31.12.2025	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						47 825	47 825
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	337 237						337 237
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 083 543	58 439				6 141 981
Obligasjoner, sertifikater og lignende	101 318	507 464					608 782
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						181 406	181 406
<b>Sum eiendeler</b>	<b>438 555</b>	<b>6 591 006</b>	<b>58 439</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229 231</b>	<b>7 317 231</b>
-herav i utanlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	101 139	6				28 686	129 831
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 904 385	211 072	40 377			5 155 834
Obligasjonsgjeld	100 874	994 465					1 095 339
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						46 291	46 291
Ansvarlig lånekapital	40 347						40 347
<b>Sum gjeld</b>	<b>242 361</b>	<b>5 898 857</b>	<b>211 072</b>	<b>40 377</b>	<b>0</b>	<b>74 976</b>	<b>6 467 643</b>
- herav i utanlansk valuta							0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>196 194</b>	<b>692 150</b>	<b>-152 634</b>	<b>-40 377</b>	<b>0</b>	<b>154 254</b>	<b>849 588</b>

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår							
Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						44 617	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	172 046						172 046
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 357 983	54 323				5 412 307
Obligasjoner, sertifikater og lignende	101 318	483 945					585 263
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						215 461	215 461
<b>Sum eiendeler</b>	<b>273 364</b>	<b>5 841 929</b>	<b>54 323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260 078</b>	<b>6 429 694</b>
-herav i utanlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	101 287	6				18 294	119 587
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 505 773	46 660	60 989			4 613 422
Obligasjonsgjeld	50 472	763 241					813 713
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						50 335	50 335
Ansvarlig lånekapital		40 368					40 368
<b>Sum gjeld</b>	<b>151 759</b>	<b>5 309 389</b>	<b>46 660</b>	<b>60 989</b>	<b>0</b>	<b>68 629</b>	<b>5 637 425</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>121 605</b>	<b>532 540</b>	<b>7 664</b>	<b>-60 989</b>	<b>0</b>	<b>191 449</b>	<b>792 269</b>

Renterisiko pr. 31.12.2025				
Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring	
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	337 237	0.17	-562	
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	-	0	
Utlån til kunder - flytende rente	6 083 543	0.17	-10 139	
Utlån til kunder - fast rente	58 439	1.00	-584	
Rentebærende verdipapirer	608 782	0.25	-1 522	
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	129 831	0.25	325	
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	-	0	
Innskudd fra kunder - flytende rente	4 904 385	0.17	8 174	
Innskudd fra kunder - fast rente	251 449	1.00	2 514	
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	1 095 339	0.25	2 738	
Utenom balansen				
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	0	0.39	0	
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	0	
<b>Sum renterisiko</b>			<b>944</b>	

Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 2 mill kroner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 0,9 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.



*I 2025 har vi avholdt spareseminar på Tynset, Elverum og Hamar med mange tilhørere. Banken ble presentert av banksjef Per Arild Eggen og vår egen spareansvarlig Pål Røstbø veiledet til god sparing.*

## Note 15. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
	2025	2024	2025	2024
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	13 781	13 571	4.65%	4.60%
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	359 425	285 890	6.03%	6.19%
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	48 096	46 660	5.35%	5.95%
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	29 790	30 639	4.99%	5.36%
Andre renteinntekter og lign. inntekter	2 158	2 719	3.12%	3.15%
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>453 251</b>	<b>379 478</b>		

	2025	2024	2025	2024
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>				
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	6 397	2 859	5.13%	6.84%
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	176 238	168 484	3.38%	3.48%
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	46 906	38 455	4.91%	4.66%
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	2 589	2 680	6.41%	6.64%
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0	-	-
Andre rentekostnader og lign. kostnader	4 868	4 586	-	-
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>236 998</b>	<b>217 064</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>216 252</b>	<b>162 414</b>		

\*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

	2025	2024
<b>Andre rentekostnader og lignende kostnader</b>		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	4 530	4 153
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	79	74
Rentekostnader skatteoppgjøret	49	187
IFRS 16 rentekostnad	211	173
<b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>4 868</b>	<b>4 586</b>

## Note 16. Segmentinformasjon

Tolga-Os Sparebank utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarkedet (PM/BM). Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM/BM.

BALANSETALL	12/31/2025			12/31/2024		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 451 189	1 747 340	6 198 529	3 851 183	1 590 439	5 441 622
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	126 632		126 632	201 556	0	201 556
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	941 094		941 094	716 422	0	716 422
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>5 518 915</b>	<b>1 747 340</b>	<b>7 266 255</b>	<b>4 769 161</b>	<b>1 590 439</b>	<b>6 359 600</b>
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>3 580 872</b>	<b>1 574 963</b>	<b>5 155 834</b>	<b>3 455 273</b>	<b>1 158 149</b>	<b>4 613 422</b>

Etter bankens vurderinger, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsm informasjon. Banken rapporterer balansetall for PM/BM til styret, men ikke resultat.



*Fra Hovedlandsrenn langrenn på Savalen, Ingeborg Låte fra Strandbygda IL.*

## Note 17. Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	893	1 082
Formidlingsprovisjoner	1013	701
Provisjoner fra boligkreditselskaper	6810	5 530
Betalingsformidling	11 470	11 303
Verdipapirforvaltning	1 260	1 110
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	8 709	6 017
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 961	1 117
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>32 116</b>	<b>26 860</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	1 182	645
Andre gebyr- og provisjonskostnader	4 054	3 824
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>5 236</b>	<b>4 469</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	1 649	308
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	7 594	4 836
Netto gevinst/tap på finansielle derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	479	442
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>9 721</b>	<b>5 585</b>
Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	490	477
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>490</b>	<b>477</b>
Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 881	2 023
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2 881</b>	<b>2 023</b>
<b>Sum netto andre driftsinntekter</b>	<b>39 971</b>	<b>30 475</b>

## Note 18. Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader		2025	2024			
Lønn		35 239	28 420			
Arbeidsgiveravgift og finansskatt		6 870	4 985			
Pensjoner		3 563	3 009			
Sosiale kostnader		1 871	2 066			
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>		<b>47 542</b>	<b>38 480</b>			
<b>2025</b>						
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2025	Lån, kreditter og garantier
Banksjef	1 986	0	153	286	2 425	4 932
Ass. banksjef	1 240	0	39	138	1 417	2 600
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>3 226</b>	<b>0</b>	<b>192</b>	<b>424</b>	<b>3 842</b>	<b>7 532</b>
Styrets leder	0	186	0	0	186	200
Øvrige medlemmer	0	610	0	0	610	0
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig	0	0	0	0	0	0
medlem eller styremedlem	0	0	0	0	0	3 736
<b>Sum styret</b>	<b>0</b>	<b>795</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>795</b>	<b>3 936</b>
Generalforsamlingens medlemmer		73			73	20 246
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>20 246</b>
<b>2024</b>						
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2023	Lån, kreditter og garantier
Banksjef	1 708	0	105	203	2 017	5 023
Ass. banksjef	649	0	9	80	738	2 600
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2 357</b>	<b>0</b>	<b>114</b>	<b>283</b>	<b>2 755</b>	<b>7 623</b>
Styrets leder	0	157	0	0	157	200
Øvrige medlemmer	0	514	0	0	514	0
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig	0	0	0	0	0	0
medlem eller styremedlem	0	0	0	0	0	3 827
<b>Sum styret</b>	<b>0</b>	<b>670.5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>671</b>	<b>4 027</b>
Generalforsamlingens medlemmer	-	54	-	-	54	8 192
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>8 192</b>

Leder for generalforsamlingen og valgkomiteen får en godtgjørelse på hhv kr 13 000 og kr 7 500,- pr år pluss kr 2 000,- pr møte. Øvrige medlemmer av generalforsamling og valgkomite får en godtgjørelse på kr 2 000,- pr. møte.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 70 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 12 mnd. fra det tidspunktet han fratrer.

	2025	2024
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	46.9	43.0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	872	374

### Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Banken er omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. AFP-ordningen er ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Pensjonskostnader	2025	2024
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 968	2 372
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	595	637
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>3 563</b>	<b>3 009</b>



## Note 19. Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
LOKALBANK (felleskostnader og kjøpte tjenester)	7 806	7 583
Andre eksterne tjenester	5 140	5 414
Ekstern revisjon	1 999	1 324
IT-kostnader	16 209	12 560
Leide lokaler	838	300
Eide lokaler	1792	1 919
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	952	907
Reiser	667	625
Markedskostnader	3 485	3 221
Medlemskontingenter	981	850
Formuesskatt	2 285	2 173
Andre driftskostnader	4 305	4 197
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>46 459</b>	<b>41 072</b>
<b>Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)</b>		
Ordinært revisjonshonorar	900	550
Merarbeid revisjon	763	661
Konsulenthonorar	335	113
<b>Sum kostnader til ekstern revisjon</b>	<b>1 999</b>	<b>1 324</b>

## Note 20. Transaksjoner med nærstående

Banken leier en leilighet i Trysil av et selskap hvor ett av bankens styremedlem er hovedaksjonær og styrets leder. Leie i 2025 har totalt vært kr 361 203, avtalt leie er iht markedsverdi.

Følgende selskapet vurderes som nærstående selskap:		
<b>Hummelfjell AS</b>		
Eierandel	39%	
Verdi i balansen	Aksjeverdien er bokført til 0,7 MNOK pari kurs, i bankens balanse	
Engasjement	2,539 MNOK (Kassekreditt)	28,954 MNOK (Nedbetalingslån)
Engasjementet løper på ordinære vilkår		
<b>Hummelfjell Drift AS</b>		
Eierandel	100% eid av Hummelfjell AS	
Verdi i balansen	0 - da aksjeverdien fremkommer i morselskapet	
Engasjement	1,755 MNOK (Kassekreditt)	4,898 MNOK (Nedbetalingslån)
Engasjementet løper på ordinære vilkår		
<b>Jakobsåsen AS</b>		
Eierandel	38,7 %	
Verdi i balansen	Aksjen er bokført til pari kurs 2,5 MNOK	
Engasjement	3,110 MNOK (Nedbetalingslån)	
Engasjementet løper på ordinære vilkår		

\*) Nærstående selskaper er ikke notert, og det er ikke omsatt aksjer, aksjeposten i regnskapet er vurdert til anskaffelskost.

## Note 21. Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	82 657	103 127
Permanente forskjeller	-11 147	-6 168
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-1 958	-2 017
Endring i midlertidige forskjeller	-711	2 122
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>68 841</b>	<b>97 063</b>
<b>Betalbar inntektsskatt (25%)</b>	<b>17 210</b>	<b>24 266</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	17 210	24 266
Endring utsatt skatt over resultatet	914	-18
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>18 124</b>	<b>24 248</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>82 657</b>	<b>103 127</b>
25% skatt av resultat før skattekostnad	20 664	25 782
25% skatt av permanente forskjeller	-2 540	-1 534
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>18 124</b>	<b>24 248</b>
Effektiv skattesats (%)	21.9 %	23.5 %
<b>Endring balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-670	-652
Resultatført utsatt skatt i perioden	914	-18
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
<b>Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12.</b>	<b>244</b>	<b>-670</b>
<b>Utsatt skatt/-skattefordel</b>	<b>12/31/2025</b>	<b>1/1/2025</b>
Driftsmidler	-525	-477
Pensjonsforpliktelse	209	249
Balanseførte leieavtaler	-87	-77
Avsetning til forpliktelser	-90	-365
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg	737	1
<b>Sum utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>244</b>	<b>-670</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Driftsmidler	-49	7
Pensjonsforpliktelse	-40	-467
Balanseførte leieavtaler	-10	-27
Avsetning til forpliktelser	276	513
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg	737	-43
<b>Sum endring utsatt skattefordel</b>	<b>914</b>	<b>-18</b>

## Note 22. Kategorier av finansielle instrumenter

2025						
Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	47 825					47 825
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	337 237					337 237
Utlån til og fordringer på kunder	5 034 719			1 107 262		6 141 981
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			608 782			608 782
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		134 130			15 192	149 322
Finansielle derivater		0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5 419 781</b>	<b>134 130</b>	<b>608 782</b>	<b>1 107 262</b>	<b>15 192</b>	<b>7 285 146</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	129 831					129 831
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 155 834					5 155 834
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 095 339					1 095 339
Ansvarlig lånekapital	40 347					40 347
Finansielle derivater		0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>6 421 352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 421 352</b>

2024						
Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	44 617					44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	172 046					172 046
Utlån til og fordringer på kunder	4 370 149			1 042 158		5 412 307
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			585 263			585 263
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		154 687			28 526	183 213
Finansielle derivater		0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>4 586 812</b>	<b>154 687</b>	<b>585 263</b>	<b>1 042 158</b>	<b>28 526</b>	<b>6 397 446</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	119 587					119 587
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 613 422					4 613 422
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	813 713					813 713
Ansvarlig lånekapital	40 368					40 368
Finansielle derivater		0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>5 587 090</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 587 090</b>

## Note 23. 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 en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2025		2024	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	47 825	47 825	44 617	44 617
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	337 237	337 237	172 046	172 046
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	5 091 267	5 091 267	4 399 464	4 399 464
<b>Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>5 476 329</b>	<b>5 476 329</b>	<b>4 616 127</b>	<b>4 616 127</b>
<b>Finansiell gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	129 831	129 831	119 587	119 587
Innskudd fra kunder	5 155 834	5 155 834	4 613 422	4 613 422
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 095 339	1 101 706	813 713	816 366
Ansvarlig lånekapital	40 347	40 651	40 368	40 508
<b>Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>6 421 352</b>	<b>6 428 023</b>	<b>5 587 090</b>	<b>5 589 883</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2025</b>				<b>Total</b>
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3 801	610 234	128 878	742 912
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			15 192	15 192
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 801</b>	<b>610 234</b>	<b>144 069</b>	<b>758 104</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2025</b>				<b>Total</b>
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			1107262	1 107 262
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 107 262</b>	<b>1 107 262</b>

2025	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse	28 567	154 646	1 042 155	
Realisert resultatført gevinst/tap		137		
Urealisert resultatført gevinst/tap		7 456		
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta				
Realisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	1 790			
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-434		246	
Vekst			64 861	
Investeringer/kjøp	665	24 709		
Salg	-15 396	-52 819		
Korrigerings/reklassifisering fra nivå 3 til nivå 2		-5 253		
<b>Utgående balanse</b>	<b>15 192</b>	<b>128 877</b>	<b>1 107 262</b>	<b>0</b>

2024	Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		585 263	154 646	739 909
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			28 567	28 567
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>585 263</b>	<b>183 213</b>	<b>768 476</b>

2024	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse	36 506	80 987		
Realisert resultatført gevinst/tap		81		
Urealisert resultatført gevinst/tap		4 755		
Realisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-106			
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-329			
Investeringer/kjøp	3 286	69 574		
Salg	-10 789	-751		
<b>Utgående balanse</b>	<b>28 567</b>	<b>154 646</b>	<b>1 042 155</b>	

2025	Kursendring			
	-20%	-10%	10%	20%
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	103 102	115 989	141 765	154 653
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	12 153	13 673	16 711	18 230
<b>Sum eiendeler</b>	<b>115 255</b>	<b>129 662</b>	<b>158 476</b>	<b>172 883</b>

2025	Kursendring			
	-20%	-10%	10%	20%
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)</b>				
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	885 810	996 536	1 217 988	1 328 714
<b>Sum eiendeler</b>	<b>885 810</b>	<b>996 536</b>	<b>1 217 988</b>	<b>1 328 714</b>

2024	Kursendring			
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20%	-10%	10%	20%
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	123 717	139 181	170 111	185 575
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	22 854	25 710	31 424	34 281
<b>Sum eiendeler</b>	<b>146 570</b>	<b>164 892</b>	<b>201 534</b>	<b>219 856</b>

2024	Kursendring			
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20%	-10%	10%	20%
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	833 724	937 940	1 146 371	1 250 586
<b>Sum eiendeler</b>	<b>833 724</b>	<b>937 940</b>	<b>1 146 371</b>	<b>1 250 586</b>

## Note 24. Utlån til kredittinstitusjoner

2025	31/12/2025	31/12/2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	232 919	96 249
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist 1)	104 318	75 797
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>337 237</b>	<b>172 046</b>

1) Utlån med avtalt løpetid gjelder:

Selgerkreditt - banken er pliktig til å finansiere minst 10% av lånebeløpet som er overført til Verd Boligkreditt iht finansieringsprogrammet til deltakerbankene.

Medlemsinnskudd KFS - 3% medlemsinnskudd på obligasjonslån i KFS som tilbakebetales når lånet er innfridd.

### Verd Boligkreditt AS:

Tolga-Os Sparebank inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS(Verd). Verd Boligkreditt eies og brukes av bankene i LOKALBANK. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken har en utlånsportefølje på 941,1 MNOK pr. 31.12.25 i Verd.

Banken har gjennom aksjonæravtale et eierskap i Verd som reflekterer den andelen banken har tilført den samlede utlånsporteføljen

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentlige av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.25 utgjør denne finansieringen 95,5 MNOK.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 4.

## Note 25. Sertifikater og obligasjoner

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	129 997	131 038	131 038
Kommune / fylke	149 210	150 594	150 594
Bank og finans	87 252	88 466	88 466
Obligasjoner med fortrinsrett	236 407	238 683	238 683
Industri	0		0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>602 867</b>	<b>608 781</b>	<b>608 781</b>
Herav børsnoterte verdipapirer	344 284	347 173	347 173

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	125 490	124 565	124 565
Kommune / fylke	135 947	136 913	136 913
Bank og finans	85 872	87 098	87 098
Obligasjoner med fortrinsrett	234 406	236 688	236 688
Industri	0		0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>581 714</b>	<b>585 263</b>	<b>585 263</b>
Herav børsnoterte verdipapirer	354 627	355 506	355 506
Herav Oslo Børs (ABM)			

Bankens sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat, som innebærer at porteføljen verdsettes til virkelig verdi, og løpende endringer i verdiene samt realisererte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

2025 Kredittkvalitet Sertifikater og obligasjoner					
Obligasjonsportefølje					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	608 781			608 781	608 781
Middels risiko (risikoklasse 4-7)					0
Høy risiko (risikoklasse 8-10)					0
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)					0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>608 781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>608 781</b>	<b>608 781</b>
Nedskrivninger	0	0	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje til balanseført verdi</b>	<b>608 781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>608 781</b>	<b>608 781</b>

2024 Kredittkvalitet Sertifikater og obligasjoner					
Obligasjonsportefølje					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	585 263			585 263	585 263
Middels risiko (risikoklasse 4-7)					0
Høy risiko (risikoklasse 8-10)					0
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)					0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>585 263</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>585 263</b>	<b>585 263</b>
Nedskrivninger	0	0	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje til balanseført verdi</b>	<b>585 263</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>585 263</b>	<b>585 263</b>

## Note 26. Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Org.nr.	Antall	Kostpris	2025		2024		Bokført verdi	Mottatt utbytte
				Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris		
<b>Sum sertifikat og obligasjoner</b>		<b>0</b>	<b>602 867</b>	<b>608 781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>581 714</b>	<b>585 263</b>	<b>0</b>
Gjensidige Forsikring ASA	995 568 217	10 500	682	3 171	105	10 500	682	2 111	92
Brage Finans AS	995 610 760	788 674	15 178	26 886		796 800	15 336	24 927	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	48 889	51 941	53 476	826	34 325	36 468	37 348	327
Frende Holding AS	991 410 325	58 695	36 321	38 942	1 302	43 839	27 110	26 469	847
Balder Betaling AS	918 693 009	285 405	9 473	8 749		285 405	9 473	8 749	
Norne Securities AS	992 881 828	88 982	742	760	51	88 982	742	724	
Frendegruppen AS	832 935 212	249	25	25					
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>114 363</b>	<b>132 010</b>	<b>2 285</b>		<b>89 812</b>	<b>100 328</b>	<b>1 266</b>
Toten Sparebank	937 887 787	0	0	0	0	0	0	0	25
Sparebank1Østlandet	920 426 530	3 060	165	630	32	3 060	165	482	0
Sparebanken Øst	937 888 937	5 000	273	401	32	5 000	273	360	27
Jæren Sparebank	937 895 976	1 800	198	700	36	1 800	198	590	29
Næringsbanken	917 850 984	2 349	82	7	0	2 349	82	7	0
Flekkefjord Sparebank	937 894 627	2 832	307	344	13	2 832	307	317	0
<b>Sum egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>1 025</b>	<b>2 082</b>	<b>113</b>		<b>1 025</b>	<b>1 757</b>	<b>81</b>
<b>Fondsforvaltning Pluss kort likv.II</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52 661</b>	<b>52 561</b>	<b>0</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>718 255</b>	<b>742 873</b>			<b>725 212</b>	<b>739 909</b>	



## Note 27. Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2025					2024				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	0	0	0	0	9 932	5 373	6 760	0	
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	1 981 537	8 333	8 174	0	3 610 171	15 182	14 741	0	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	12 628	1 350	1 768	211	12 628	1 350	2 222	222	
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	690	711	926	17	690	711	887	35	
VN Norge AS	821 083 052	814	8	127	223	814	8	400	362	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8	0	13	33	8	0	41	48	
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	200	200	0	2 000	200	200	0	
Bunåva	995 183 370	500	500	1	0	500	500	1	0	
Rørosregionen Næringshage	989 618 660	200	200	0	0	200	200	0	0	
Os Eiendomsutvikling	916 785 046	300	300	150	0	300	300	150	0	
Torvbygget Tynset	914 170 575	1	41	41	0	1	41	41	0	
Tolga 2020	918 286 748	515	515	515	0	515	515	515	0	
Kalvkroken Boligområde	920 505 392	2	10	0	0	2	10	0	0	
Spama AS	916 148 690	45	5	70	0	45	5	70	11	
Hummelfjell AS	926 334 085	390	704	704	0	390	39	39	0	
Jakobsåsen AS	992 753 161	2 500	2 500	2 500	0	2 500	2 500	2 500	0	
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>			<b>15 377</b>	<b>15 189</b>	<b>484</b>		<b>26 934</b>	<b>28 567</b>	<b>676</b>	

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	28 567	36 506
Tilgang	665	3 286
Avgang	-15 399	-10 789
Utvidet resultat	1 356	-435
Urealisert verdiregulering (OCI)		-
Valutakorreksjoner		-
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)		-
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>15 189</b>	<b>28 567</b>

## Note 28. Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Leierettigheter	Fast eiendom	Tekniske Innstallasjoner	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	11 695	8 992	29 309	4 417	54 413
Tilgang	745		829		1 574
Avgang til kostpris	0	0			0
Utrangert til kostpris	0	0			0
<b>Kostpris pr. 31.12.2025</b>	<b>12 440</b>	<b>8 992</b>	<b>30 138</b>	<b>4 417</b>	<b>55 987</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	9 787	3 866	15 806	3 561	33 020
Avhending IFRS16 jfr note 40		296			296
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2025</b>	<b>2 653</b>	<b>4 830</b>	<b>14 332</b>	<b>856</b>	<b>22 671</b>
Kostpris pr. 01.01.2024	9 623	4 514	26 756	4 004	44 897
Tilgang	2 072	4 478	2 553	413	9 516
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.2024</b>	<b>11 695</b>	<b>8 992</b>	<b>29 309</b>	<b>4 417</b>	<b>54 413</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	8 909	2 403	15 266	3 380	29 958
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2024</b>	<b>2 786</b>	<b>6 589</b>	<b>14 043</b>	<b>1 037</b>	<b>24 455</b>
Avskrivninger 2025	878	1 463	540	181	3 062
Avskrivninger 2024	809	1 016	528	154	2 508
<b>Avskrivningstider</b>	<b>3-10 år</b>		<b>10-30 år</b>	<b>10 år</b>	

## Note 29. Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	0	670
Oppptjente, ikke motatte inntekter	837	995
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	6 652	4 258
Andre eiendeler	1 967	1 871
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>9 455</b>	<b>7 795</b>

## Note 30. Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	129 831	5.13%	119 587	6.84%
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>129 831</b>		<b>119 587</b>	

Rentesatsene er vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Innskudd formidlet via Fixrate AS på 160,9 ill. kroner er lagt til innskudd fra kunder.



Utdeling av jubileumsgave til Os Røde Kors

## Note 31. Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	5 155 834	4 613 422
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>5 155 834</b>	<b>4 613 422</b>

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Kontorkommunene	2 765 767	2 469 833
Kommuner tett opp mot primærrområde	327 817	285 084
Utlandet	19 104	27 569
Øvrige	2 043 148	1 830 935
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>5 155 834</b>	<b>4 613 422</b>

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2025	2024
Lønnstakere m.v.	3 580 872	3 455 273
Offentlig sektor	261 308	50 098
Finansiell sektor	174 963	140 884
Næringssektorer	1 138 691	967 168
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>5 155 834</b>	<b>4 613 422</b>

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Primærnæringer	232 825	164 479
Industri	62 722	76 831
Elektrisitet, gass, damp, vann	33 250	116 667
Bygg og anlegg	152 233	72 816
Varehandel	74 202	14 292
Eiendomsdrift-/omsetning	198 863	199 906
Øvrige næringer	384 595	322 177
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>1 138 690</b>	<b>967 168</b>

## Note 32. Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi '31.12.2025	Bokført verdi '31.12.2024	Rentevilkår
NO0011108938	9/24/2021	9/24/2025	0	0	150 000	3 mnd. NIBOR + 0,50 bp
NO0012519034	5/5/2022	5/23/2025	0	0	60 000	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0012837089	2/9/2023	2/9/2026	40 000	40 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 1,10 bp
NO0013094953	12/7/2023	12/7/2026	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 1,06 bp
NO0013220939	5/3/2024	5/3/2027	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013330613	9/11/2024	9/11/2028	150 000	150 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0013383356	10/28/2024	10/28/2027	100 000	100 000	50 000	3 mnd. NIBOR + 0,63 bp
NO0013427252	12/11/2024	12/11/2029	150 000	150 000	150 000	3 mnd. NIBOR + 0,99 bp
NO0013629675	8/14/2025	2/14/2029	150 000	150 000	0	3 mnd. NIBOR + 0,60 bp
NO0013634451	8/20/2025	8/20/1930	150 000	150 000	0	3 mnd. NIBOR + 0,80 bp
NO0013708461	12/11/2025	2/11/1930	150 000	150 000	0	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
Påløpte renter				5 339	3 713	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>1 090 000</b>	<b>1 095 339</b>	<b>813 713</b>	

Lånetype/ISIN	Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi '31.12.2025	Bokført verdi '31.12.2024	Rentevilkår
NO0012440991		2/11/2022	11/02/2032	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 1,90 bp
Påløpte renter					347	368	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40 000</b>	<b>40 347</b>	<b>40 368</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	813 713	550 000	270 000	1 626	1 095 339
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>813 713</b>	<b>550 000</b>	<b>270 000</b>	<b>1 626</b>	<b>1 095 339</b>
Ansvarlige lån	40 368	0	0	-20	40 347
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>40 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>40 347</b>

## Note 33. Annen Gjeld

Annen gjeld	2025	2024
Påløpte kostnader	5 148	3 300
Bankremisser	10	51
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 384	1 965
Skattetrekk	1 778	1 560
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	5 179	6 898
Leverandørgjeld	2 964	2 346
Formuesskatt	2 300	2 100
Avsatt til gaver	597	319
Annen gjeld ellers	8 475	7 530
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>28 836</b>	<b>26 070</b>

## Note 34. Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
NO0012440983	11.02.2022	22.02.2027	25 000	25 000	25 000	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>			<b>25 000</b>	<b>25 000</b>	<b>25 000</b>	
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden		Balanse 31.12.2024	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2025	
Fondsobligasjonskapital		25 000	-	-	25 000	
<b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>		<b>25 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 000</b>	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

I henhold til bankens kapitalplan skal fondsobligasjonskapitalen forlenges.

## Note 35. Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet høsten 2018 og har fått tildelt ISIN- kode NO001 0830136.

### Utbyttepolitikk

Tolga-Os Sparebank har som mål å oppnå økonomiske resultater som gir egenkapitalbeveiserne tilfredsstillende og stabil avkastning, i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Bankens overskudd etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeveiserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbeveiserens andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfond. Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, behov for kjernekapital og hva som er forenelig med god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser. Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

Eierandelsbrøk	1/1/2025	1/1/2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	0	0
Utjevningfond	14 224	13 048
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>54 224</b>	<b>53 048</b>
Sparebankens fond	695 459	635 865
Gavefond	0	0
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>695 459</b>	<b>635 865</b>
Fond for urealiserte gevinster	12 086	1 494
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjoner	25 000	25 000
Avsatt utbytte og gaver	5 500	4 600
<b>Sum egenkapital</b>	<b>792 268</b>	<b>720 007</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>7.23%</b>	<b>7.70%</b>
Utbytte	2025	2024
Resultat pr egenkapitalbevis	9.70	13.93
Realiserte gevinster omdisponert fra FUG pr egenkapitalbevis	0.58	0.15
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9.50	10.00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	3 800	4 000
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	139.60	137.89

20 største egenkapitalbevisere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
A/L Nord-Østerdal Kraftlag	40 200	10.05%
PJG AS	33 000	8.25%
Felix Holding AS	31 600	7.90%
Sund og Langen Holding AS	13 500	3.38%
Os Kommune	9 600	2.40%
Tolga Kommune	9 600	2.40%
Oddvar Austbø	8 400	2.10%
Johan Steen	7 200	1.80%
Os Trekultur AS	6 900	1.73%
Kjell Roar Nasset dødsbo	6 900	1.73%
Signy Haugen	6 900	1.73%
Nils Otto Enger	6 900	1.73%
Lars Ivar Eide	6 900	1.73%
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen	6 900	1.73%
Anne Helga Bjerkeseth Øian	6 600	1.65%
Ingar Eide	6 500	1.63%
RørosBanken	6 500	1.63%
Stein Arne Storstrøm	5 500	1.38%
Kikamo AS	5 400	1.35%
Steinar Frorud Graveservice AS	5 000	1.25%
Arne Sund	5 000	1.25%
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>235 000</b>	<b>58.75%</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	165 000	41.25%
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100.00%</b>

20 største egenkapitalbeveiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
A/L Nord-Østerdal Kraftlag	40 200	10.05%
PJG AS	33 000	8.25%
Felix Holding AS	31 600	7.90%
Sund og Langen Holding AS	13 500	3.38%
Os Kommune	9 600	2.40%
Tolga Kommune	9 600	2.40%
Oddvar Austbø	8 400	2.10%
Johan Steen	7 200	1.80%
Os Trekultur AS	6 900	1.73%
Kjell Roar Nasset	6 900	1.73%
Signy Haugen	6 900	1.73%
Nils Otto Enger	6 900	1.73%
Lars Ivar Eide	6 900	1.73%
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen	6 900	1.73%
Anne Helga Bjerkeseth Øian	6 600	1.65%
Davide Bugelli	6 500	1.63%
Ingar Eide	6 500	1.63%
RørosBanken	6 500	1.63%
Stein Arne Storstrøm	5 500	1.38%
Kikamo AS	5 400	1.35%
<b>Sum 20 største egenkapitalbeveiere</b>	<b>231 500</b>	<b>57.88%</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	168 900	42.23%
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 400</b>	<b>100.10%</b>

Nærstående egenkapitalbeveiere	12/31/2025	12/31/2024
PM-leder Esten Inge Hilmarsen	100	100
<b>Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Styreleder Bjørg Ryen	200	200
Nestleder Berit V. J. Stubsjøen	6900	6900
Styremedlem Ivar M. Often	40200	0
<b>Sum styret inkl personlig nærstående</b>	<b>47 300</b>	<b>7 100</b>
Oddvar Austbø	8 400	8 400
JFS Holding AS	800	800
Inger Johanne E. Simensen	700	700
Per Ivar Moberget	500	500
Kristian Horten	400	400
Bjørnar Tollan Jordet	200	200
Anne Berit Nordvang	200	200
<b>Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående</b>	<b>11 200</b>	<b>11 200</b>

Geografisk fordeling av egenkapitalbeveierne	Ant. EK-bevis 31.12.2025	%-andel 31.12.2025	Ant. EK-bevis 31.12.2024	%-andel 31.12.2024
Tolga kommune	114 046	28.5 %	101 566	25.4 %
Tynset kommune	83 750	20.9 %	78 600	19.7 %
Os kommune	39 300	9.8 %	36 700	9.2 %
Drammen kommune	31 600	7.9 %	31 600	7.9 %
Elverum kommune	25 300	6.3 %	23 800	6.0 %
Oslo Kommune	21 820	5.5 %	14 400	3.6 %
Øvrige kommuner	84 184	21.0 %	113 334	28.3 %
<b>Sum alle egenkapitalbeveiere</b>	<b>400 000</b>	<b>100.0 %</b>	<b>400 000</b>	<b>100.0 %</b>

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	Ant. EK-bevis 31.12.2025	Ant. eiere 31.12.2025	Ant. EK-bevis 31.12.2024	Ant. Eiere 31.12.2024
100 - 499 egenkapitalbevis	19 550	102	20 150	106
500 - 999 egenkapitalbevis	52 900	72	50 600	69
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	92 550	50	98 150	50
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	116 700	17	112 800	16
10.000 -> egenkapitalbevis	118 300	4	118 300	4
<b>Sum alle egenkapitalbevisiere</b>	<b>400 000</b>	<b>245</b>	<b>400 000</b>	<b>245</b>

## Note 36. Resultat pr. egenkapitalbevis

	12/31/2025	12/31/2024
Ordinært resultat etter skatt	63 176	79 314
Renter på fondsobligasjoner <sup>1</sup>	-1 958	-2 017
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG <sup>2</sup>	-7 578	-4 993
Estimatavik pensjon etter skatt	0	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-
<b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbevisierne og sparebankens fond</b>	<b>53 640</b>	<b>72 304</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>7.23%</b>	<b>7.70%</b>
<b>Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere</b>	<b>3 880</b>	<b>5 567</b>
<b>Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9.70</b>	<b>13.93</b>

1) Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

2) FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

## Note 37. Garantier

	31.12.2025	31.12.2024
Betalingsgarantier	13 601	16 927
Kontraktsgarantier	13 058	33 888
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	3 072	201
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>29 731</b>	<b>51 016</b>
<b>Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	27	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>5 027</b>	<b>5 000</b>
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>34 758</b>	<b>56 016</b>

Garantier fordelt geografisk	31.12.2025		31.12.2024	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Kontorkommunene	19 582	56.3 %	43 165	77.1 %
Kommuner tett opp mot primærområde	7 321	21.1 %	4 984	8.9 %
Øvrige kommuner	7 856	22.6 %	7 867	14.0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>34 758</b>	<b>100.0 %</b>	<b>56 016</b>	<b>100.0 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet.

Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 126,63 mill. kroner via EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

**1. Saksgaranti:** Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til forutsatt pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern, og bankens depotavdeling har kontrollert og bekreftet dokumentasjonen. Saksgarantien er begrenset oppad til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

Rett til motregning i bankens provisjoner: 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. Normal praksis vil imidlertid være at banken tilbakefører lån som blir misligholdte hos EBK til egen balanse. Pr dato har det ikke vært behov for slike tilbakeføringer til Tolga-Os Sparebanks egen balanse. Lån som formidles via EBK er godt sikret, og misligholdssannsynligheten er lav. Likviditetsrisikoen knyttet til tilbakeføring av lån formidlet via EBK vurderes derfor som begrenset.

#### **Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt**

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse, gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår i EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer direkte i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

## Note 38. Avsetning for exit-oppgjør Netcompany

Banken har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S for å migrere til Tietoevry. Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) skal banken betale et exit-oppgjør.

Netcompany har fakturert banken 30,6 MNOK. Banken mener kontraktsmessig korrekt oppgjør er ca. 10,9 MNOK, basert på forventet utkonvertering i oktober 2026. Differansen skyldes uenighet om beregningsforutsetninger, herunder kostnadsbesparelser og beregningsgrunnlag.

Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra oppsigelse (november 2025) til forventet utkonvertering (mars 2027). Ved årsavslutning 2025 er det avsatt 1,1 MNOK. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp.

I tillegg påløper andre migreringskostnader på ca. 5,5 MNOK som kostnadsføres løpende i 2026. Plattformskiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

## Note 39. Leieavtaler

### Bankens leiekontrakter

Tolga- Os Sparebank har leieavtaler for kontorene i Folldal Elverum og Hamar.

Kontorlokaler, Storgata 21 i Elverum Kommune. Avtalen løper til 30.06.2027 med mulighet på forlengelse på 5 år. Årlig leie er kr 507 680.

Kontorlokaler, Gruvvegen 5 i Folldal Kommune. Avtalen er oppsagt og løper til 30.10.2026. Årlig leie er kr 105 415.

Kontorlokaler, Vangsvegen 71 i Hamar Kommune. Avtalen løper i perioden 15.08.2024 til 15.08.2029 med mulighet på forlengelse på 5 år. Årlig leie er kr 982 560.

### Brukseiendeler

Bankens leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Bankens bruksretteeiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under.

<b>Brukseiendeler</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Anskaffelseskost 1. januar	8 992	4514
Tilgang av bruksretteiendeler		4478
Avhendinger		
Overføringer og reklassifiseringer	-	
Omregningsdifferanser	-	
<b>Anskaffelseskost 31. desember</b>	<b>8 992</b>	<b>8 992</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2025	2 403	1387
Avskrivninger	1 463	1016
Nedskrivninger i perioden	296	
Avhendinger		
Overføringer og reklassifiseringer	-	
Omregningsdifferanser	-	
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember</b>	<b>4 162</b>	<b>2 404</b>
<b>Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember</b>	<b>4 830</b>	<b>6 588</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	0,8 år *)	5,5 år
*) Leieforholdet i Follidal er oppsagt og løper til 30.10.26, endringer i laveste gjenstående leieperiode har derfor en stor reduksjon mot 2024.		
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

<b>Leieforpliktelser</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger</b>		
Mindre enn 1 år	1 595	1 598
1-2 år	1 553	1 640
2-3 år	1 592	1 683
3-4 år	817	1 726
4-5 år		886
Mer enn 5 år	0	0
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember</b>	<b>5 557</b>	<b>7 533</b>

<b>Endringer i leieforpliktelser</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Totale leieforpliktelser 31. desember fjoråret	6 898	3 327
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-296	4 478
Betaling av hovedstol	-1 634	-1 080
Betaling av renter	0	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	211	173
Omregningsdifferanser		
<b>Totale leieforpliktelser 31. desember i år</b>	<b>5 179</b>	<b>6 898</b>
<b>Resultatvirkning i regnskapsåret:</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Avskrivninger på bruksrettigheter	1 463	1 016
Rentekostnad leieforpliktelse	211	173

### Anvendte praktiske løsninger

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

## Note 40. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2025 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 10. mars 2026.

## Note 41. Definisjon av nøkkeltall

FORMEL	BEREGNINGER / GRUNNLAG (TNOK)
HIÅ	Antall dager i perioden Antall dager i året
<b>RESULTAT ORD DRIFT ETTER SKATT I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>	
A	Resultat ord drift etter skatt
B	Gjennomsnittlig forvaltningskapital
$(A*HIÅ)/B$	Resultat etter skatt i % av gj.snittl. FVK
<b>RESULTATFØRT TAP I PROSENT AV BRUTTO UTLÅN</b>	
A	Kreditttap utlån og garantier
B	Brutto utlån til kunder
$A/B$	Resultatført tap i % av brto utlån
<b>TAPSAVSETNINGER I % AV BRUTTO UTLÅN</b>	
A	Avsetning kreditttap
B	Brutto utlån til kunder
$A/B$	Tapsavsetning i % av brto utlån
<b>KOSTNADER I % AV INNTEKTER JUSTERT FOR VERDIPAPIRER</b>	
A	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
B	Netto andre driftsinntekter
C	Utbytte, Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin. Instr
D	Sum driftskostnader (før tap på utlån)
$D/(A+B-C)$	Kostnader i % av inntekter justert for VP
<b>KOSTNADER I % AV GJENNOMSNISSLIG FORVALTNINGSKAPITAL</b>	
A	Sum driftskostnader (før tap på utlån)
B	Gjennomsnittlig forvaltningskapital
$(A*HIÅ)/B$	Kostnader i % av gj.snittl. FVK
<b>EGENKAPITALAVKASTNING ORD DRIFT ETTER SKATT</b>	
A	Resultat ord drift etter skatt
B	Rentekostnader på hybridkapital
C	Sum egenkapital IB (ekskl hybridkapital)
D	Sum egenkapital UB (ekskl hybridkapital)
$((A+B)*HIÅ)/((C+D)/2)$	Egenkapitalavkastning ord drift etter skatt
<b>EGENKAPITALAVKASTNING TOTALRESULTAT</b>	
A	Totalresultat
B	Rentekostnader på hybridkapital
C	Sum egenkapital IB (ekskl hybridkapital)
D	Sum egenkapital UB (ekskl hybridkapital)
$((A+B)*HIÅ)/((C+D)/2)$	Egenkapitalavkastning totalresultat
<b>INNSKUDDSDEKNING</b>	
A	UB Innskudd fra kunder
B	UB Brutto utlån til kunder
$A/B$	Innskuddsdekning
<b>RENTENETTO I % AV GJ.SNISSLIG FORVALTN.KAPITAL</b>	
A	Netto renteinntekter
B	Gjennomsnittlig forvaltningskapital
$(A*HIÅ)/B$	Rentenetto i % av gj.snittl. FVK

<b>EGENKAPITALBEVISPROSENT</b>	
A	Sum egenkapital IB (ekskl hybridkapital)
B	Ufordelte fond, inkl perioderesultat
C	Avsatt utbytte/gaver
D	Eierandelskapital
<b>D/(A+B+C)</b>	<b>Egenkapitalbevisprosent - pr IB i regnskapsåret</b>
<b>FORTJENESTE PR EGENKAPITALBEVIS</b>	
A	Resultat etter skatt
B	Rentekostnader på hybridkapital
C	Urealisert verdiendring over resultat overført FUG
D	Egenkapitalbevisprosent
E	Antall utestående egenkapitalbevis
<b>((A+B+C)*D)/(E/1000)</b>	<b>Fortjeneste pr egenkapitalbevis</b>
<b>BOKFØRT EGENKAPITAL PR EK BEVIS</b>	
A	Eierandelskapital
B	Utjevningsfond (ekskl kontantutbytte)
C	FUG, andel bevisiere
<b>D = A+B+C</b>	<b>Sum egenkapital andel egenkapitalbevisiere</b>
E	Antall utestående egenkapitalbevis
<b>D/E</b>	<b>Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (ekskl utbytteavsetning)</b>
<b>LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>	
A	Likvide aktiva
B	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario
<b>A/B</b>	<b>LCR</b>

# Uavhengig revisors beretning



KPMG AS  
Dronning Eufemias gate 6A  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Tolga-Os Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tolga-Os Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet 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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

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 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 Tolga-Os Sparebank for første gang for regnskapsåret 2025, fra valget på generalforsamlingen den 26. mars 2025.

### 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.

© KPMG AS and KPMG Law Advokatfirma AS, Norwegian limited liability companies and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Kristiansund
Årstad	Stavanger
Bergen	Tromsø
Drømsen	Tynset
Hamar	



1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet, Note 8 Kredittforringede engasjement, Note 9 Forfalte og kredittforringede lån, Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko, samt styrets beretning 2025 under avsnittet Drift- og balanseutvikling for årsregnskapet.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 17,3 per 31.12.2025, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 15,4. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 39,3 per 31.12.2025, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 32,7.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>sannsynlighet for mislighold (PD),</li> <li>tap ved mislighold (LGD),</li> <li>eksponering ved mislighold (EAD),</li> <li>fastsetting og vekting av ulike forventede framtidrettede makroøkonomiske scenarier</li> </ul> <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>identifisering av kredittforringede engasjementer,</li> <li>forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter.</li> </ul> <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er uten vesentlige feil og</li> <li>at datagrunnlaget benyttes i henhold til ECL-modellens beregninger, ECL-modellens beregninger, og</li> <li>at ECL-modellen beregner tap i overenstemmelse med kravene i IFRS 9</li> </ul> <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i disse attestasjonsuttalelsene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger vesentlige avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittisiko og bankens vekting av ulike scenarier,</li> <li>vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen.</li> </ul> <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse.</p> <p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i</p>



	<p>bedriftsmarkedsporføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.</p>
--	---

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 5 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Tolga-Os Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Tolga-Os Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har kontrollberegnet kjernesystemets renteberegning.</p> <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å vurdere om eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>

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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 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 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.

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, 17. mars 2026

KPMG AS

Anders Sjöström  
Statsautorisert revisor

## Tillitsvalgte pr. 31.12.2025

### GENERALFORSAMLINGEN

#### INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER

Leder:	Kjetil Lorentzen
Medlem:	Elin P. Rønningen
Medlem:	Marit Bakken Nygård
Varamedlem:	Anne Berit Engebakken
Varamedlem:	Ola Barstad

#### VALGT AV EGENKAPITALBEVISEIERNE

Nestleder:	Inger Johanne E. Simensen
Medlem:	Oddvar Austbø
Medlem:	Jon Faste Strømmevold
Varamedlem:	Anne Berit Nordvang

#### KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER OS

Medlem:	Kristian Horten
Varamedlem:	Inger Merete Kvilvang

#### KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER TOLGA

Medlem:	Bjørnar Tollan Jordet
Varamedlem:	Knut Sagbakken

#### KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER TYNSET

Medlem:	Tone Hagen
Varamedlem:	Olav Distad

#### MEDLEMMER VALGT AV DE ANSATTE

Medlem:	Jogeir Roaldstveit
Medlem:	Esten Losgård
Medlem:	Hågen Fiskvik
Varamedlem:	Britt Nesteby
Varamedlem:	Per Ivar Moberget

## STYRET

Leder:	Björg Ryen
Nestleder:	Berit V. J. Stubsjøen
Styremedlem:	Ivar Müller Often
Styremedlem:	Kjell Kulvedrøsten
Ansattes repr.:	Morten Aakerøien
Varamedlem:	Ellen Grete Kroken
Ansattes vara:	Olov Steimoeggen Strand

## VALGKOMMITEEN

Leder:	Geir Nymoen
Medlem:	Per Johan Gjelten
Medlem:	Jo Arild Haugen
Medlem:	Iren Gjelten
Varamedlem:	Ingar Gjelten

