

Årsrapport

2025

# RørosBanken



## Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	6
RørosBanken – Styrets årsberetning.....	8
Vårt samfunnsansvar .....	9
Et solid strategisk fundament.....	11
Fortsatt høy kundetilfredshet.....	12
Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk.....	15
Norsk økonomi i 2025 .....	17
Eika Alliansen og utsiktene fremover for RørosBanken.....	19
Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn.....	19
Alliansebankene styrker lokalsamfunnet.....	19
Eika styrker lokalbankene.....	20
Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering.....	22
Utsiktene fremover for RørosBanken .....	23
RørosBanken som organisasjon.....	27
Verdigrunnlag og organisasjonskultur.....	27
Kompetanse .....	28
Medarbeiderengasjement og ledelse.....	29
Arbeidsmiljø, sykefravær og medvirkning.....	30
Eierstyring og selskapsledelse .....	32
Overholdelse av lover, regler og etiske standarder .....	32
Forstanderskap/generalforsamling.....	33
Forstanderskapsmøter.....	33
Valgkomiteer – egenkapitalbeveiermøte .....	34
Styret.....	34
Ledergruppe .....	36
Revisor .....	40
Selskapskapital og utbytte.....	41
Utbytte.....	41
Bankens egenkapital .....	42
Likebehandling av egenkapitalbeveiere.....	42
Fri omsettelighet .....	42
Informasjon og kommunikasjon.....	42
Bærekraft.....	44
Regulatoriske krav .....	45
Rapportering – fra CSRD til VSME .....	46
Overordnet om bankens bærekraftsarbeid .....	47
Bærekraft i kunderelasjonen .....	48
Ambisjon RørosBanken.....	49
Bærekraft i eget hus .....	50
Finansiering .....	52

Likviditet .....	53
Åpenhetsloven .....	54
Robust - fra seminarserie til kultur, kompetanse og merkevare .....	55
Risikoområder .....	60
Risikostyring .....	60
Organisering av risikostyringen .....	61
Kredittrisiko .....	62
Likviditetsrisiko .....	63
Markedsrisiko .....	64
Operasjonell risiko .....	65
Bankens drift og balanseutvikling i 2025 .....	67
Driftsresultat .....	67
Balansen - utlån og innskudd .....	69
Kapitaldekning .....	73
Hendelser etter balansedagen .....	73
Avslutning .....	75
Årsresultat og disposisjoner .....	75
Årsregnskapet .....	76
Resultatregnskap .....	76
Balanse .....	76
Egenkapitaloppstilling .....	78
Kontantstrømanalyse .....	79
Note 1 Regnskapsprinsipper .....	80
<b>FINANSIELLE INSTRUMENTER - MÅLING</b> .....	83
<b>NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER</b> .....	84
<b>FINANSIELLE INSTRUMENTER - FRAREGNING OG MODIFISERING</b> .....	85
<b>EGENKAPITAL</b> .....	88
Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	90
Note 3 Risikostyring .....	92
RISIKOSTYRING .....	92
RISIKOKATEGORIER .....	92
Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning .....	97
Note 5 Kredittrisiko .....	99
<b>NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN</b> .....	100
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	105
Note 7 Fordeling av utlån .....	107
Note 8 Kredittforringede engasjementer .....	108
Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån .....	110

---

Note 10 Eksponering på utlån.....	111
Note 11 Nedskrivinger og tap.....	112
Note 12 Store engasjement .....	117
Note 13 Sensitivitet .....	118
Note 14 Likviditetsrisiko .....	120
Note 15 Valutarisiko .....	121
Note 16 Kursrisiko.....	122
Note 17 Renterisiko.....	123
Note 18 Netto renteinntekter .....	125
Note 19 Segmentinformasjon .....	126
Note 20 Andre inntekter.....	127
Note 21 Lønn og andre personalkostnader.....	128
Note 22 Andre driftskostnader.....	130
Note 23 Skatter.....	131
Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter .....	132
Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter .....	133
Note 26 Rentebærende verdipapirer.....	136
Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet .....	137
Note 28 Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader .....	138
Note 29 Finansielle derivater .....	139
Note 30 Konsernselskap og tilknyttede selskaper.....	140
Note 31 Varige driftsmidler .....	141
Note 32 Andre eiendeler .....	142
Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner .....	143
Note 34 Innskudd og andre innlån fra kunder .....	144
Note 35 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	145
Note 36 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser .....	146
Note 37 Fondsobligasjonskapital.....	147
Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur.....	148
Note 39 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis.....	150

---

Note 40 Garantier .....	151
Note 41 Hendelser etter balansedagen.....	153
Note 42 Transaksjoner med nærstående parter .....	154
Note 43 Leieavtaler .....	155
Erklæring fra styret og administrerende banksjef .....	157
Revisjonsberetning .....	158
Nøkkeltall .....	161
Forstandskapet 2025.....	162
Styret .....	163
RørosBankens næringsfond .....	163

## Nøkkeltall

**Forretningskapital**  
**11,1 mrd.**

Bankens forretningskapital (egen balanse pluss lån i EBK) i 2024 var 10,3 mrd.

**Antall kunder**  
**13.300**

Ved årsskifte

**Brutto utlån**  
**9,8 mrd.**

Bankens totale brutto utlån ved årsskifte, inklusive lån i EBK. Mot 9,0 i 2024.

**Utlånsvekst**  
**8,6%**

Bankens utlånsvekst i 2025

**Andel utlån bedrifter**  
**31,4%**

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen.

**Ren kjernekapital**  
**24,0%**

Konsolidert ren kjernekapital ved årsskifte. Mot 21,4% i 2024.

**Resultat etter tap og skatt**  
**89,0 mill**

Bankens resultat etter tap og skatt ved årsskifte. Mot 99,7 mill 2024.

**Kostnadsprosent**  
**46,7%**

I 2024, mot 42,1% i 2024.

**Følgere**  
**4.570**

Fordelt på Facebook og Instagram. Dette tilsvarer en økning på 2% fra fjoråret.

**Sponsor/gaver**  
**7,0 mill.**

I 2025, mot 6,5 mill i 2024.

**Egenkapitalavkastning**  
**7,5%**

I 2025, mot 9,1% i 2024.

**Medarbeidere**  
**61**

I 2025, mot 55 i 2024.

## RørosBanken – Styrets årsberetning

Det var to høyere funksjonærer ved Røros kobberverk og en personellkapellan som tok initiativet til å starte Røros Sparebank på vårparten i 1841. Presten var den toneangivende i det forberedende arbeidet. Sparebankene skulle fremme sedelighet, flid, orden og sparsommelighet, formål som det falt naturlig for prestene å gå inn for.

I dag er RørosBanken en av ca. 80 selvstendige sparebanker i Norge, og bankens drift er tuftet på nærhet til kundene, lokal forankring og lokale beslutninger, samt et samfunnsansvar for det lokalmiljøet som vi er en viktig del av.

RørosBanken er med sine 61 medarbeidere en viktig kompetansearbeidsplass i sitt lokalsamfunn, og banken har ca. 13.300 kunder bosatt over hele landet. Disse arbeidsplassene er et av de viktigste bidragene til samfunnet på Røros banken kan gi.

Helt siden oppstarten for snart 185 år siden har penger til allmennyttige formål blitt utdelt. Da banken fylte 75 år i 1917 ble det avsatt et fond til et nytt sykehus på Røros. Beløpet tilsvarte 10 % av bankens egenkapital. De siste årene har Forstanderskapet i RørosBanken avsatt i størrelsesorden kr. 3 millioner, hvorav kr. 1,5 millioner til RørosBankens Næringsfond. I tillegg kommer støtte til ulike prosjekter i form av sponsorvirksomhet i størrelsesorden kr. 3-4 millioner årlig.



## Vårt samfunnsansvar

Et samfunn ER dugnad og RørosBanken tar en ansvarlig rolle i denne dugnaden.

Et lokalsamfunn bygges og utvikles av de som bor der. For oss er initiativ og engasjement knyttet til denne jobben av uvurderlig betydning. Banken er en viktig støttespiller for de fleste av disse aktivitetene som skaper gode oppvekstvilkår for barn og unge, gode sosiale arenaer for utfoldelse av mangfoldige interesser og muligheter for et aktivt liv.

Et annet aspekt er selve prosessen i det frivillige arbeidet som blir utført. Man jobber sammen med andre for å oppnå felles mål, man blir kjent med nye mennesker, man lærer nye oppgaver og får bredere erfaring, man kan lære språk og nye kulturer å kjenne, man blir inkludert og integrert. Disse og mange andre positive ringvirkninger gir dugnad og frivillig arbeid flere viktige dimensjoner.

I et samfunn som blir mer individualisert, og hvor forskjellene øker, vil vi sammen med lokale lag og foreninger være en pådriver for å ta vare på mangfoldet, hindre utenforskap og gi flest mulig et liv som gir mening. Sammen bygger vi et lokalsamfunn som skaper hele mennesker og glede hele livet. RørosBanken bidrar gjennom en årlig utdeling av gaver til allmenntilgjengelige formål, prosjektmidler, samarbeidsavtaler/sponsorat og stiftelsen RørosBankens Næringsfond.

Sponsing er et begrep som er sterkt knyttet til økonomiske midler. RørosBanken ønsker i større grad å dreie sine bidrag inn mot samarbeidsavtaler som legger til rette for en god dialog og meningsutveksling underveis i avtalen. Et samarbeid handler om mer enn økonomisk støtte. Det handler om å finne gode løsninger sammen, basert på felles utfordringer og behov.

Lokalt næringsliv er viktig for et hvert samfunn. Gjennom RørosBankens Næringsfond, som er en stiftelse, bevilget banken i 2025, kr. 1.500.000. Fondets hovedmål er å støtte tiltak for å styrke og utvikle næringsvirksomhet i Rørosregionen. Næringsfondet er opprettet ved midler avsatt fra beskattet overskudd i RørosBanken, og organisert som en alminnelig stiftelse. Næringsfondets midler forvaltes av et eget styre valgt av forstanderskapet i RørosBanken.

**Samarbeid handler om mer enn økonomisk støtte. Det handler om å finne gode løsninger sammen, basert på felles utfordringer og behov**

## Et solid strategisk fundament

Banken videreførte i 2025 det omfattende strategiarbeidet som er besluttet for perioden 2025–2027. Året var preget av bred involvering av medarbeidere i videreutviklingen av bankens strategiske retning. Selv om den overordnede strategien ble vedtatt høsten 2024, er strategiarbeid en kontinuerlig prosess som krever løpende vurderinger og justeringer for å sikre at banken forblir robust og konkurransedyktig i et marked i endring. Det har vært et særskilt fokus på å forankre strategien i hele organisasjonen. Gjennom deltakelse på strategidager, team- og avdelingsvise workshops og ulike prosesser gjennom året har medarbeiderne bidratt med verdifulle perspektiver som har styrket både eierskapet til og kvaliteten i det operative strategiarbeidet.

Klima og bærekraft kommer stadig mer i fokus og blir en svært sentral del i strategien til banken i årene som kommer. RørosBanken ble Miljøfyrtårnsertifisert våren 2021, og re-sertifisert våren 2024. I 2025 har banken styrket sine interne kapabiliteter for å møte økende regulatoriske krav og sikre en trygg og fremtidsrettet drift. IT- og IKT-oppgavene er samlet innunder Avdeling for Virksomhetsstøtte for å styrke kompetanse, kapasitet og samordning innen teknologi og drift. Banken har i tillegg utpekt personvernombud i tråd med gjeldende regelverk, etablert en dedikert enhet for forretningsutvikling og opprettet en egen funksjon for avtalehåndtering i henhold til DORA-forordningen. Disse tiltakene bidrar til å styrke bankens styringsstruktur, sikre effektiv ressursbruk og ivareta etterlevelse i et stadig mer komplekst regulatorisk landskap.

Banken har som integrert del av strategiplanens verdigrunnlag, vedtatt etiske retningslinjer for virksomheten. Disse omhandler intern virksomhet og vår samhandling med kunder og leverandører.

I sum viser dette at RørosBanken som en lokal sparebank har et godt framtidig eksistensgrunnlag gjennom en effektiv og lønnsom bankdrift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.



## Fortsatt høy kundetilfredshet

RørosBanken legger vekt på å være en tilgjengelig bank som det er enkelt å komme i kontakt med, enten i direkte kundemøter, eller via digitale kanaler. Vi er en bank både for privatkunder og næringskunder, og arbeider kontinuerlig for å styrke kundeopplevelsen. Kantar har også i 2025, på oppdrag fra banken, gjennomført en undersøkelse hos bankens privatkunder. Resultatene viser en tydelig positiv utvikling: vi scorer tre prosentpoeng høyere enn de to foregående årene, og oppnår den beste kundetilfredsheten sammenlignet med banker på tilsvarende størrelse. Dette bekrefter at det målrettede arbeidet med tilgjengelighet, kvalitet i rådgivningen og gode kundeopplevelser gir resultater.

Det er viktig for banken å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. I et marked preget av meget sterk priskonkurranse, er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet. Utlånsveksten har i 2025 vært over nasjonalt nivå, og det viser at vi har konkurransedyktige priser, og et konkurransefortrinn ved å tilby alle våre kunder god rådgivning og rask saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

I 2025 har vi ytterligere styrket organisasjonen og gjennomført viktige strategiske satsinger for fremtiden. I november åpnet vi et nytt kontor i Trondheim, bemannet med fem rådgivere som er godt posisjonert for å gi solid rådgivning til både eksisterende og nye kunder. Kontoret i Oslo er også betydelig styrket gjennom ansettelsen av tre nye rådgivere som bidrar til økt kapasitet og kompetanse. Ved inngangen til 2026 flyttet vi inn i nye og større lokaler i Oslo for å sikre bedre plass både til ansatte og kunder. De nye lokalene gir bedre plass til våre medarbeidere, legger til rette for mer effektivt internt samarbeid og gir økt kapasitet for kundemøter. Kontoret ligger sentralt på Solli plass, et naturlig knutepunkt som gjør oss tilgjengelige for kundene våre.

Vi opplever fortsatt økt bruk av digitale møter, også for de kundene som bor i nærområdene våre. Vi opplever at færre kommer innom banken. Rådgiving på forsikring, sparing og pensjon er viktige satsingsområder for banken. Forsikringsporteføljen har økt gjennom året, og veksten er god både på personforsikring og skadeforsikring. Kundenes interesse for sparing har vært høy i 2025.

I 2025 fullførte vi oppussingen av Kjerkgata 1, og i oktober markerte vi avslutningen med en festdag for samarbeidspartnere, kunder, medarbeidere, lokalsamfunnet og øvrige gjester som ønsket å se de nye lokalene. Dagen løftet både bankens og byggets historie frem i lyset, og gjestene fikk et nostalgisk gjenblikk med Røroskafeen, hvor det ble servert karbonadesmørbrød og tropisk aroma. Stemningen var god, og flere delte historier fra kafeens storhetstid. Lokalene ble formelt åpnet med snorklipping og en presentasjon av deler av bankens kunstsamling. Etter markeringen i banken fortsatte programmet på Rørosmuseet, der gjestene fikk høre om bankbyggets historiske utvikling, samt et foredrag om Nilsenhjørnet.



## Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

2025 ble et år som bar preg av stort fokus på økonomiske endringer nasjonalt sett. Mer lokalt påpekes igjen et sterkt lokalsamfunn som står samlet og viser gjennomføringsevne. Etter en periode med høy rente gjennomførte Norges Bank i 2025 reduksjon av styringsrenten i to omganger – fra 4,5 % til 4,0 %. Dette ga en viss lettelse for både husholdninger og næringsliv, men situasjonen er fortsatt krevende for flere bransjer. Det er særlig byggenæringen som opplever et betydelig press. Etter flere år med høye kostnader og renteøkninger, melder både entreprenører og leverandører om svak ordreinnngang, lav aktivitet og svekket lønnsomhet. Utviklingen lokalt speiler situasjonen nasjonalt, hvor en rekke bedrifter innen privat boligbygging har opplevd både konkursfare og betydelige driftsutfordringer. Prosjekter er i økende grad følsomme for rentesvingninger, samtidig som krav til eksempelvis bærekraft og kompetanseheving gjør omstillingen mer krevende for mange aktører.

Rørosregionen er fortsatt preget av et variert og robust næringsliv, med store verdier innen reiseliv, høyteknologisk industri, handel og service, tradisjonshåndverk, landbruk, reindrift og lokalmatproduksjon. Aktiviteten gjennom året viser regionens styrke som destinasjon. Femundløpet, Rørosmartnan, Vinterfestspill, Bergstadcup, Elden og flere andre kultur- og idrettsarrangementer skapte stort engasjement og verdifulle ringvirkninger for lokalt næringsliv. Julemarkedet i 2025 satte nye historiske besøksrekorder og bekreftet arrangementets betydning som både kulturelt høydepunkt og viktig økonomisk driver for handel og reiseliv.

En uventet hendelse preget likevel årets arrangementskalender: RørosBankens Yngres Cup måtte avlyses etter ekstremt uvær (AMY) som førte til omfattende strømbrudd i området. Beredskapsgruppa i Røros kommune sammen med arrangøren vurderte situasjonen slik at det var umulig å gjennomføre cuphelga på forsvarlig vis. Hendelsen illustrerer at regionen i økende grad merker konsekvensene av ekstreme værforhold og at naturkreftene også her kan skape uforutsigbarhet for både næringsliv og frivillighet. Dette understreker viktigheten av lokal beredskap og et samfunn som evner å håndtere stadig mer krevende klimarelaterte situasjoner.

Finansielt sett er det fortsatt knyttet spenning til utsiktene for 2026, spesielt hva gjelder videre renteutvikling og kronekurs. Disse parameterne påvirker ikke bare privatøkonomien, men også investeringsevnen og konkurransekraften til mange lokale bedrifter.

RørosBanken fortsetter å ta en tydelig rolle som samarbeidspartner for regionens næringsliv. Som lokalbank legger vi stor vekt på samfunnsengasjement og arbeider målrettet for å skape forutsigbarhet for eksisterende kunder, samtidig som vi søker å legge til rette for nyetableringer og vekst. Målet er å bidra til utvikling som styrker lokalsamfunnet, øker bosettingen og sikrer et bærekraftig og fremtidsrettet næringsliv i fjellregionen.



## Norsk økonomi i 2025

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, slik den måles ved Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftsundersøkelse. Ledighetsutviklingen ved arbeidskontorene utviklet seg langt mindre dramatisk. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte gjennom året med bare ett tidel, til 2,1 prosent.

Næringsmessig var 2025 et interessant år, da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatt var unormalt svak. Samlet industriproduksjon økte med 3,9 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å utvikle seg langt svakere.

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

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

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

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

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

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

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



## Eika Alliansen og utsiktene fremover for RørosBanken

### Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

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



### Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele

landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

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



## Eika styrker lokalbankene

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

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

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

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

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

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

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



## Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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



## Utsiktene fremover for RørosBanken

I ustabile tider tildeles finansbransjen et ekstra ansvar. Det å ha tilgjengelig og forutsigbar finansiering for næringsliv og befolkning er en forutsetning for å legge til rette for en myk landing i, under og etter turbulente tider. Vårt mål er å bidra til en bærekraftig utvikling for vårt lokalsamfunn – vi ønsker å bidra til å gi grobunn for gode levekår for både enkeltpersoner og næringsliv. Det har vært viktig for oss å holde dette høyt på agendaen også i 2025.

Vårt mål har vært å være tilgjengelig for de som trenger bistand. Vi har fortsatt stor tro på at tilgjengelighet og service gir en merverdi for våre kunder. Med dette som bakgrunn er det svært gledelig å se at mange nye kunder har valgt oss som sin nye bankforbindelse også i året som har gått. Styret er ydmyke i forhold til den tilliten som gis oss av så mange. Det er nok flere årsaker til bankens framgang gjennom mange år, men vi vil peke på følgende hovedområder:

**Konkurranseskraft:** Vi har over tid evnet å skape gode relasjoner til kundene gjennom kompetente, serviceinnstilte og tilgjengelige rådgivere sammen med gode digitale løsninger. Vi mener kampen om å

vinne kundene handler om å levere på flere ulike områder, ikke utelukkende å være best på pris, selv om dette er viktig parameter.

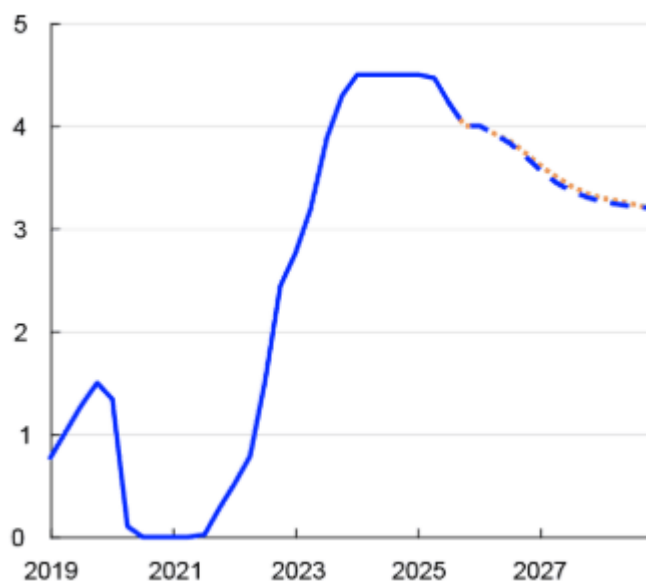
**Solid bankdrift med kvalitet:** Banken legger mye ressurser i å styrke bankdriften og forbedre kvaliteten. Solid drift med kvalitet i alle ledd er kun oppnåelig med godt kvalifiserte medarbeidere som har kunden i fokus og leverer på service og tilgjengelighet. Vi opplever at våre medarbeidere klarer å levere på dette år etter år. Vi har en organisasjon med offensive medarbeidere som liker utfordringer og som er stolte av arbeidsplassen sin.



Styrrsrenten ble i 2025 satt ned fra 4,5 til 4 prosent. Etter Norges Bank sin vurdering har renteutviklingen de siste årene bidratt til å kjøle ned norsk økonomi og til å dempe prisveksten. Prisveksten er fortsatt over målet, og den underliggende prisveksten har ligget ned mot 3 prosent. Samtidig har arbeidsledigheten økt noe. Kapasitetsutnyttningen i økonomien har avtatt og er nær et normalt nivå.

Norges Bank forventer en normalisering av styrrsrenten fremover.

Styringsrente. Prosent



Styret antar at utviklingen i vårt markedsområde vil preges av de samme trendene som forventes nasjonalt, og beskrevet overfor. Våre kunder vil møte de samme utfordringene som i landet for øvrig – betydelig kostnadsvekst, lavere kjøpekraft og et noe mer usikkert arbeidsmarked. Store deler av næringslivet vil i tillegg til kostnadsveksten oppleve lavere etterspørsel etter varer og tjenester.

Med en solid forankret strategi for de kommende årene, og tilhørende endringer i bankens organisering, står RørosBanken støtt for videre utvikling fremover. RørosBanken har i dag kunder i privatmarkedet i hele landet, og denne utviklingen vil fortsette. Banken vil spesielt fokusere på å øke veksten innenfor privatmarkedet med base fra avdelingskontorene i Oslo og Trondheim.



## RørosBanken som organisasjon

Ved utgangen av året hadde RørosBanken 61 ansatte, tilsvarende 58,4 årsverk. Herav er det 5 ansatte ved vårt kontor i Trondheim og 6 ansatte i Oslo. Tre ansatte var per årsskiftet midlertidig ansatt som følge av permisjoner og annet midlertidig fravær. Banken har ingen ufrivillig midlertidige ansettelser.

I løpet av 2025 rekrutterte RørosBanken åtte nye medarbeidere, hvorav seks rådgivere til kontorene i Oslo og Trondheim. Alle rådgiverne har relevant erfaring fra bank og nødvendige autorisasjoner. Banken opplever å ha et sterkt navn og være en attraktiv arbeidsgiver i arbeidsmarkedet.

Banken har gjennomgående lav turnover, noe som gir mulighet for stabil drift og kontinuitet i organisasjonen.

Det er god aldersmessig spredning blant bankens ansatte. Gjennomsnittsalderen er 47 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 10 år. Banken har 11 medarbeidere over 60 år. Sammensetningen av arbeidsstokken vurderes som hensiktsmessig for å ivareta både erfaringsgrunnlag, kompetanseoverføring og videre utvikling.

Av bankens ansatte er 27 menn og 34 kvinner. Ledergruppen består av 4 menn og 3 kvinner. I bankens styre er 5 av 9 styremedlemmer kvinner. Banken legger vekt på en balansert sammensetning i både ledelse og styrende organer.

**Ansatte**  
**61**

**Gjennomsnittsalderen blant**  
**ansatte**  
**47 år**

**Gjennomsnitt på ansiennitet**  
**10 år**

## Verdigrunnlag og organisasjonskultur

RørosBankens verdier – **Personlig, Engasjert og Pålitelig** – utgjør et felles verdigrunnlag for bankens virksomhet og skal understøtte ønsket adferd og kvalitet i arbeidet som utføres. Verdiene er integrert i bankens interne prosesser og danner et viktig fundament for videre utvikling av organisasjonen i en bransje preget av økte regulatoriske krav og endringstakt.

I løpet av året har banken arbeidet målrettet med et organisasjonsomfattende kulturprosjekt som har vært gjennomført som et felles prosjekt i partssamarbeidet mellom arbeidsgiver, tillitsvalgte og vernetjenesten. Kulturarbeidet har vært basert på bred involvering og medvirkning, med mål om å styrke felles forståelse av bankens verdier og ønsket adferd, samt bidra til en mer helhetlig og konsistent praksis på tvers av organisasjonen.

Banken legger til grunn at en sterk og tydelig bedriftskultur vil være et viktig konkurransefortrinn i tiden fremover. Et sentralt mål i bankens overordnede strategi er å være en attraktiv arbeidsgiver, og kulturarbeidet ses i nær sammenheng med det å ta godt vare på medarbeiderne og legge til rette for

trivsel, utvikling og engasjement. Arbeidet har involvert både ledelse og medarbeidere, og inngår som en del av bankens langsiktige arbeid med organisasjonsutvikling.



## Kompetanse

Kompetanse vil bli en stadig knappere ressurs i årene som kommer, og evnen til å tiltrekke, utvikle og beholde riktig kompetanse er avgjørende for bankens videre utvikling. Samtidig er det viktig å utnytte og videreutvikle den kompetansen vi allerede har i organisasjonen på en best mulig måte. Banken arbeider derfor målrettet med kompetanseutvikling og intern mobilitet, slik at eksisterende kompetanse kommer til anvendelse der behovene er størst.

Banken jobber samtidig aktivt med å ha et mer langsiktig og proaktivt perspektiv på rekruttering. Rekruttering må ikke bare handle om å erstatte kompetanse som forsvinner, men om å styrke banken for fremtidige behov. Dette innebærer å evne å se lenger frem, både når det gjelder kompetansebehov, kapasitet og organisering.

Bank- og finansnæringen er strengt regulert, og RørosBanken har etablerte rutiner for å sikre at relevante autorisasjonskrav etterleves. Banken har autoriserte ansatte innen blant annet salgsledelse, dagligbank, bedriftsmarked, kreditt, finansrådgivning og forsikring for privat- og bedriftsmarked.

RørosBanken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og benytter tilgjengelige opplærings- og oppdateringstilbud gjennom FINAUT og Eika-Skolen. Utover lovpålagte krav arbeider banken med systematiske lærings- og utviklingstiltak for å sikre nødvendig kompetanse over tid.



## Medarbeiderengasjement og ledelse

I februar ble det gjennomført en større medarbeiderundersøkelse (MEI). Resultatene er behandlet og fulgt opp avdelingsvis, med mål om å styrke arbeidsmiljøet, sikre involvering og legge grunnlag for målrettede forbedringstiltak.

Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst én gang årlig, i henhold til bankens bedriftsavtale.



## Arbeidsmiljø, sykefravær og medvirkning

Sykefraværet i banken utgjorde 5,4 prosent i året som gikk, fordelt på 1,87 prosent korttidsfravær og 3,6 prosent langtidsfravær. Selv om nivået fortsatt er høyere enn ønsket, viser utviklingen en forbedring sammenlignet med foregående år. Banken følger sykefravær systematisk, og arbeidsmiljø og fravær er faste tema i AMU-møtene. RørosBanken har ikke langtidsfravær som er knyttet til arbeidet. Det har ikke forekommet skader eller ulykker i banken gjennom året.

RørosBanken har ingen bonus- eller provisjonsordninger.

Banken har fortsatt faste, månedlige møter med tillitsvalgte. Dette partssamarbeidet oppleves å gi stor verdi for organisasjonen, blant annet gjennom god dialog, tidlig involvering og felles forståelse av utfordringer og utviklingsbehov.

Det er etablert et godtgjørelsesutvalg hvor både styret og en representant uten lederansvar fra banken deltar, i tråd med gjeldende retningslinjer for godtgjørelser.



## Eierstyring og selskapsledelse

### Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

RørosBanken har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett. Det er etablert et eget register for uønskede hendelser. Dette registeret administreres av Leder compliance i banken. Banken har organisert all risikostyring i samme funksjon som for compliance (etterlevelse). Formålet med denne compliance-funksjonen er å kontrollere at banken opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av styret. Bankens gjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til ledende ansatte, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

I 2025 har det vært avholdt 12 styremøter, og 3 ekstraordinære styremøter. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig både blant bankens ansatte og i valgte organer.



## Forstanderskap/generalforsamling

Bankens øverste organ er forstanderskapet. Forstanderskapet består av til sammen 24 representanter og er sammensatt av 5 egenkapitalbeviserivalgte, 9 innskyttervalgte, 6 ansattevalgte og 4 offentlig valgte representanter. Forstanderskapet velger bankens styre og fastsetter styrets honorar. Bankens vedtekter fastsettes av forstanderskapet. Vedtektsendringer krever 2/3 flertall samt at minimum 50% av medlemmene i forstanderskapet er til stede. Forstanderskapet beslutter videre opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Forstanderskapet godkjenner også bankens årsregnskap, samt godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor.

## Forstanderskapsmøter

Det avholdes normalt ett årlig møte i forstanderskapsmøte. Dette møtet skal avholdes innen 31. mars, og her behandles og godkjennes årsoppgjøret samt valg til styre og komiteer. Alle møter ledes av forstanderskapet leder. Innkalling med sakliste skal sendes ut minimum to uker før

forstanderskapsmøtet og saksdokumenter gjøres tilgjengelige på bankens hjemmesider minimum 8 dager før møtet finner sted.

## Valgkomiteer – egenkapitalbeveiseiermøte

Finansforetaksloven regulerer hvordan valgkomitearbeidet skal foregå i banken. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til Forstanderskapet har egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valgmøte, etter innstilling fra en egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks. Egenkapitalbeveiseierne velger også medlemmer i eget valgmøte, etter innstilling fra egen valgkomite som jobber etter fastsatt instruks. Forstanderskapet har egen valgkomite med representanter fra alle interessegruppene i forstanderskapet som foreslår medlemmer til styret, honorarsatser til tillitsvalgte og medlemmer til Rørosbanken Næringsfond.



## Styret

Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Styret skal bestå av 6 representanter, med 2 varamedlemmer som velges av forstanderskapet. I tillegg kan ansatte kreve representasjon iht. loven. Alle styrerepresentanter velges for 2 år av gangen. Forstanderskapet velger styrets leder og styrets nestleder. Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatt en egen årsplan for styret. Styret foretar en årlig egenevaluering. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige/kvartalsvise ledelsesrapporter, regnskapsrapporter og risikoreporter. Styret har utarbeidet

og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken, som inkluderer policy for virksomhets- og risikostyring, likviditetsrisiko, markedsrisiko, kredittrisiko og operasjonell risiko.

Ved valg av medlemmer til styret vurderes kompetanse, kapasitet, mangfold og geografiske tilknytning.  
**Styrets medlemmer er:**

**John Birger Tronsaune, Styreleder**

Erfaring som Seniorkonsulent i Accenture, bransje Bank og Finans, prosjekter hos Bankenes Betalingsentral og Storebrand Livsforsikring. Leder for IT Bedriftsmarked - Storebrand Livsforsikring. VP IT i Flokk - M&A og post merger integration, IT sikkerhetsansvarlig, IT drift, support og utvikling. Har vært styremedlem i Røros E-verk Nett og er styremedlem i Røros Aksess (et selskap i NEAS gruppen).

**Trygve Rolseth, Styremedlem**

Tidligere deleier og styremedlem i Tommen Gram Holding AS m/ datterselskap. Styreverv i flere Telenor selskap. 22 års erfaring på Direktør -nivå i Telenor med flere styreverv. 5 år som hovedeier og styreformann i Rolseth Invest as. Dette er et rent investeringsselskap uten ansatte.

**May Lisbeth H. Hamland, Styremedlem**

Erfaring som konsulent i Røros Reiselvslag. Regnskapkontrollør (skatt og avgiftsområdet), saksbehandler økonomi i Os kommune. Regnskapssjef/prosjektkoordinator, avd. leder for administrasjon og drift, Rørosmuseumet. Avdelingsleder for drift (adm. og teknisk), MiST Rørosmuseumet. Stedfortreder og museumsdirektør, MiST Rørosmuseumet. Konstituert museumsdirektør, MiST avd. Rørosmuseumet.

**Siri Fürst, Styremedlem**

Betydelig styreerfaring fra 1995 og frem til i dag. Dette inkluderer bl.a.: Medlem av hovedstyre i Sparebank1 Nord-Norge fra 1995-2001. Medlem av styret og revisjonsutvalget i Aker Solutions ASA 2005-2009 og Medistim ASA 2013 - 2023. Betydelig ledererfaring innen økonomi/ finans og strategi/forretningsutvikling siden 1981. Dette inkluderer controlleransvar og investorrelationsansvar i Hafslund ASA og daglig leder i DiaGenic ASA. I tillegg ansvar for strategi og forretningsutvikling i Hafslund Nycomed og Nycomed Pharma. Erfaring fra finansforetak som kredittvurderer i Sparebank 1

**Frode Skogås, Styremedlem**

Har vært Politibetjent 1992-2009, Lensmann 2009 – 2015 og Virksomhetsleder /brannsjef fra 2015 til dags dato. Samt diverse styreverv gjennom årene.

**Lillian Sandnes, Styremedlem**

Erfaring som Kunderådgiver privatmarked Fokus Bank, salg/bookingansvarlig Vertshuset Røros, reiselivskonsulent og markedssekretær i Destinasjon Røros, markedskoordinator Vauldalen fjellhotell og Røros Handelsstand. Arrangementsansvarlig for Julemarked Røros og Rørosmartnan i Opplev Røros AS, samt en rekke styreverv opp gjennom årene

Kreditt og som medlem av hovedstyret i Sparebank1 Nord-Norge. Ansvar for Corporate Governance i Nycomed Pharma. 20 års konsulenterfaring innen organisasjon, ledelse og styrearbeid.

**Gry Catrin Krokstad,  
Styremedlem ansattevalgt**

Har jobbet som salgssjef på Bergstadens Hotel, og vært en av eierne på Skancke AS med fokus på forretningsdrift, salg og økonomi. Har også jobbet som økonomisk rådgiver hos SMN Regnskapshuset AS, og har mye styreverfaring etter å ha sittet i et titalls styrer siste 25 år. Jobber i dag som rådgiver Bedriftsmarked i RørosBanken, og er hovedtillitsvalg på 3. året.

**Bente Lillestøl, møtende  
varamedlem**

Erfaring fra Veidekke. I dag Prosjektleder for store prosjekter. Tidligere Konserndirektør HR-HMS-Ytre miljø. Hatt rolle som Anleggsleder, Teknisk Leder og Overingeniør i Bane Nor. Erfaring fra styreverv i ulike bransjer fra 2010, samt forskning og utvikling og bransjeforeninger innen Bygg, Anlegg og Eiendom.

**Lillian Bends, Varamedlem  
ansattevalgt**

Jobber i dag som ansvarlig for betalingsformidling bedriftsmarked i RørosBanken, og har snart 20 års fartstid i bank.

Godtgjørelse til styret besluttet av forstanderskapet etter forslag fra forstanderskapets valgkomité. Godtgjørelsen er todelt, en fast del og godtgjørelse pr. møte. Godtgjørelsen fremgår av note 21 til årsregnskapet.

Banken har profesjon- og styreansvarsforsikringer gjennom Lockton.

## Ledergruppe

Bankens utvidet ledergruppe ved inngangen til 2026 består av:



**Tone Hammer, Adm. banksjef**

Tone kommer fra stillingen som adm banksjef i Bjugn Sparebank, og tiltrådte stillingen 1. mars 2024. Hun er utdannet Diplomøkonom, studier innen MBA Strategi og ledelse og har en Masteroppgave innen Digital Transformasjon og Bærekraft. Tone har tidligere også jobbet som Direktør Forretningsutvikling i SpareBank 1 Nordmøre, og har 24 år med erfaring innen bank- og finansbransjen.



**Hans Arvid G. Kosberg, Leder for både avdeling Bedriftsmarked og Kredittrisiko.**

Hans Arvid har vært ass banksjef siden 2022 og ansatt siden 1.9.2011. Han har Bachelor fra Høgskolen for økonomi og administrasjon i Trondheim og Befalsskolen. Erfaring fra salg og som finansiell rådgiver i Storebrand og Tolga- Os Sparebank.



**Atle Morken, Leder Økonomi**

Atle tiltrådte stillingen 1.09.2024, og kom da fra stilling som revisor hos Revisorkonsult AS. Han har tidligere jobbet som Økonomisjef i Melhusbanken i 18 år, og er utdannet statsautorisert revisor.



**Svein Arne Strømsnes, Risk- og Complianceansvarlig**

Svein Arne tiltrådte stillingen 01.02.2024, og kom fra stillingen som Økonomisjef i Johan Kjellmark AS. Han har tidligere jobbet som revisor og regnskapsfører, og er utdannet revisor.



**Christina Nilssen Borgos, Leder Privatmarked**

Christina tiltrådte stillingen 01.02.23. Hun har Bachelor fra Handelshøyskolen BI. Erfaring som rådgiver fra DnB og Sparebank 1 SMN, de siste årene i ulike lederroller. Kom fra stillingen som Leder Dagligbank og kundeleveranser fra Sparebank 1 SMN.



**Geir Åge Rognes, Leder Virksomhetsstøtte**

Geir Åge har jobbet som rådgiver, og i en periode som leder, for avdeling Bedriftsmarked i RørosBanken. Geir Åge har vært ansatt i banken siden 2006. Geir Åge har bachelor (cand.mag) i økonomi og administrasjon fra TØH (NTNU) samt grunnfag informasjonsteknologi. Har i tillegg gjennomført BI fag innen bærekraft.



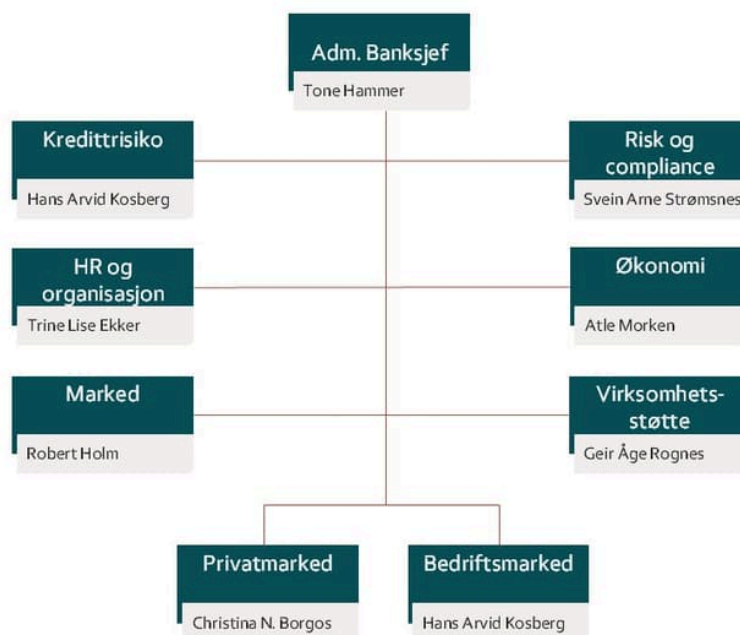
### Robert Holm, Leder Marked

Robert tiltrådte stillingen 01.08.23. Robert er utdannet Førskolelærer, og har jobbet med salg, marked og daglig ledelse de siste 23 årene. Blant annet som salgssjef i Tolga- Os Sparebank og som daglig leder i Røros Bryggeri.



### Trine Lise Ekker, Leder HR og organisasjon

Trine Lise tiltrådte stillingen 01.07.2023. Trine Lise er utdannet sykepleier med 2- årsenheter ved Nord Universitet innenfor organisasjonsutvikling og arbeidsrett. Har siden 2011 jobbet som HR leder i ulike virksomheter.



Januar 2025

## Revisor

Ekstern revisor velges av forstanderskapet og forstanderskapet fastsetter dens honorar. Ekstern revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som gis i offentlige regnskap. Revisor presenterer hvert år hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Ekstern revisor deltar i styremøtene som behandler årsregnskapet. Styret avholder årlig minst ett møte med revisor uten at banksjef eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Ekstern revisor gir styret en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen, herunder om det er identifisert vesentlige svakheter i bankens interne kontroll knyttet til regnskapsrapporterings-prosessen. I tillegg bekrefter revisor sin uavhengighet og opplyser om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert i løpet av året.

Det avgis egen beretning fra revisor til forstanderskapet i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet. RSM Norge AS er valgt som bankens eksternrevisor.

Banken etablerte i 2024 en ordning med internrevisjon. Internrevisjonens hovedoppgave er å bekrefte at internkontrollen fungerer som forutsatt samt å påse at risikostyringstiltak er tilstrekkelige i forhold til bankens risikoprofil. Internrevisjonen rapporterer til styret som risiko og revisjonsutvalg. Revisors rapporter og anbefalinger blir gjennomgått og forbedringstiltak implementeres fortløpende.

Revisorkonsult AS er bankens interne revisor.



## Selskapskapital og utbytte

### Utbytte

Ved prospektarbeidelse i forbindelse med emisjon av egenkapitalbevis i 2018 er bankens utbyttepolitikk at banken skal gi et konkurransedyktig utbytte. Utbytte må til enhver tid tilpasses bankens inntjenings og egenkapitalsituasjon og være ihht den matematiske andel av bankens overskudd. Forstanderskapet beslutter det årlige utbytte. Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån besluttes av forstanderskapet og skal i henhold til forskrift alltid ha en forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet.

Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis.

## Bankens egenkapital

Egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond (sparebankens fond), utjevningsfond, fondsobligasjonskapital og annen egenkapital som ikke er resultatført. Det er styrets ansvar at banken til enhver tid har en egenkapital som er tilstrekkelig i forhold til bankens drift og i samsvar med de kapitalkrav som myndighetene setter i lov og forskrifter.

## Likebehandling av egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbeviseremøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes. Egenkapitalbeviset er ikke notert på Euronext.

## Fri omsettelighet

Utover eierbegrensninger og godkjenningskrav ved erverv over visse terskler, hvilket gjelder for alle sparebanker, vil egenkapitalbeviset i RørosBanken være fritt omsettelige. Egenkapitalbeviset omsettes via Norne Securities. Norne Securities håndterer annenhåndsomsetningen for flere sparebanker med unoterte egenkapitalbevis. I løpet av 2025 er det omsatt 36.650 egenkapitalbevis.

## Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs/Euronext, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

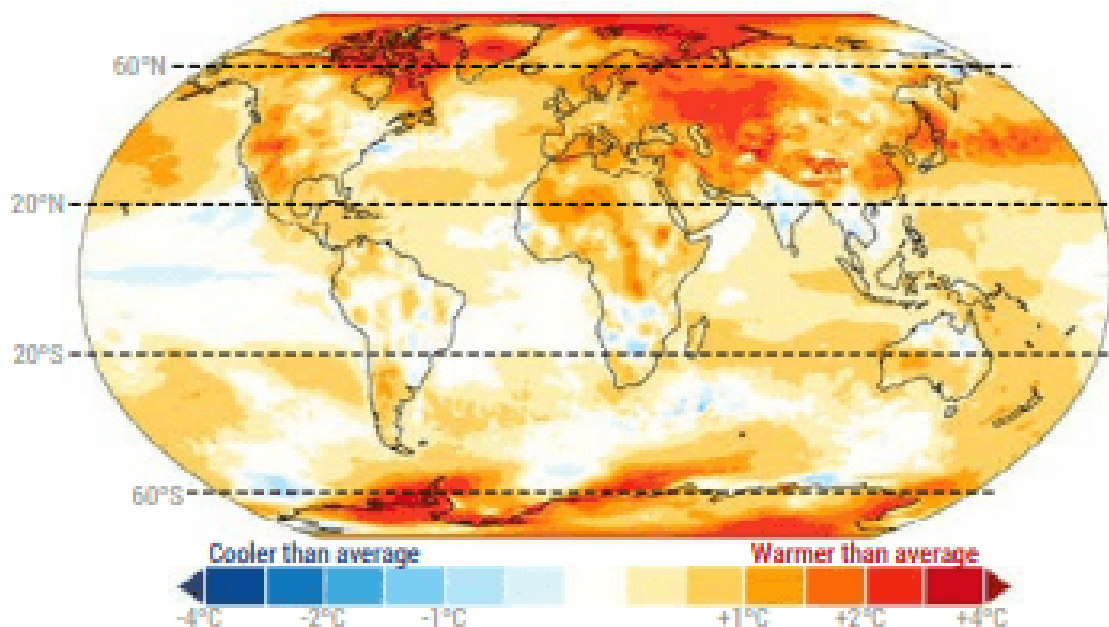


## Bærekraft

2025 ble det tredje varmeste året målt siden førindustriell tid, og underbygger risikoen for at verden nå er i ferd med å bryte FN sitt anbefalte temperaturmål på 1,5 grad. Året ble preget av mer ekstremvær som for eksempel store skogbranner både i Europa og i Nord-Amerika. Ekstremvær periodene vi opplever nå er mer skadelig, dødelig og kostbart enn før. Norge opplevde sitt varmeste år noensinne, spesielt i Nord-Norge og i Trøndelag. Som en kuriositet kan det nevnes at Grong satte norsk rekord med 13 dager over 30 grader sommeren 2025. Temperaturen påvirkes av oppbyggingen av klimagasser i atmosfæren, hvor fortsatt økning i utslipp sammen med redusert opptak av karbondioksid og rekordhøye havoverflatetemperaturer har størst innvirkning. Som en følge av mer ekstremvær øker forsikringsutbetalingene fra forsikringsselskapene. Økning av forsikringsutbetaling fører i neste omgang til premieøkning for alle som har behov for forsikringer.

Klimaendringer fører til mer hissig ekstremvær og er et varsel på at vi må ta tak i klimautfordringene i årene som kommer. Finansbransjen er et verktøy i så måte ved at man er långivere og dermed premissgiver for den type formål man låner ut til. Myndighetene utfører sin påvirkning ved at det stadig settes større krav til bankenes rapportering innen bærekraft, med tilhørende krav og rammer.

### Annual surface air temperature anomalies in 2025

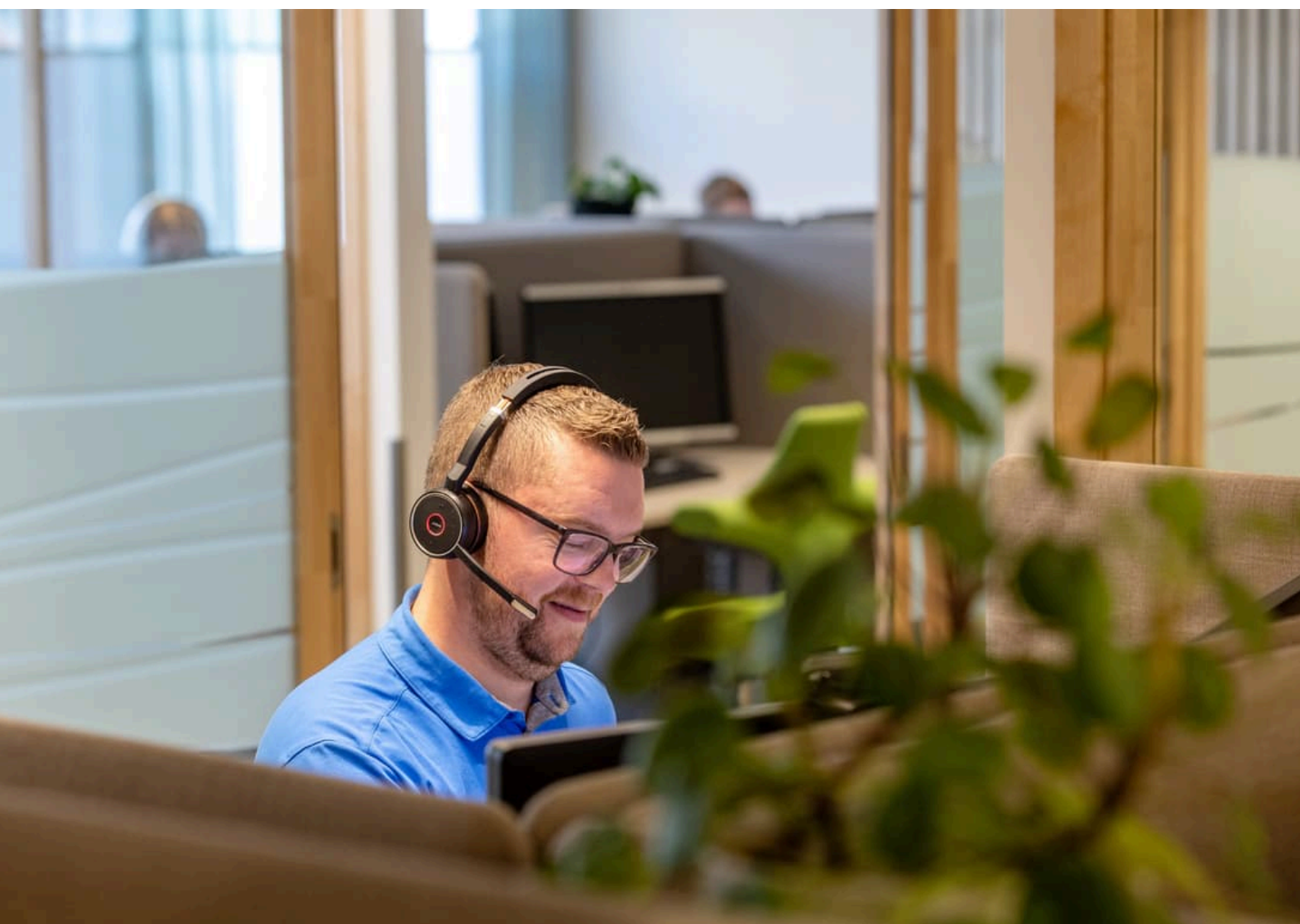


Overflatetemperatur i 2025. Kilde: Copernicus

## Regulatoriske krav

2025 ble et år hvor forenkling i rapporteringen på bærekraft ble et tema. Geopolitisk uro samt redusert konkurransekraft i EU medførte utsatte eller reduserte krav til rapportering. RørosBanken hadde gjort forarbeidet til en mer omfattende rapportering innen bærekraft da endringene tredde i kraft, slik at siste del av 2025 handlet mer om å forstå de endringene som kom. RørosBanken valgte i den anledning å knytte oss enda tettere på samarbeidet i Eika alliansen.

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



## Rapportering – fra CSRD til VSME

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

### Styrket håndtering av ESG risiko

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



### Felles klimaambisjon

RørosBanken inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet i

alliansen. Ambisjonen støtter bankenes arbeid med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til en trygg og gradvis omstilling mot netto-null i 2050.

### **Operasjonell og strategisk bærekraftstøtte**

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

RørosBanken vil fortsette å jobbe mot full bærekraftsrapportering med klimaregnskap fra 2026-2028. RørosBanken vil legge ut sin VSME rapport på banken sine nettsider i første halvdel av 2026.

### **Overordnet om bankens bærekraftsarbeid**

RørosBanken utarbeidet sin første grønne strategi i 2020, og den var i utgangspunktet gyldig ut 2023. Med bakgrunn i organisatoriske endringer ble strategidokumentet forlenget ut 2025. Som en del av opprinnelig grønn strategi sertifiserte RørosBanken seg som Miljøfyrtårn 2021, med resertifisering våren 2024. Gjennom Miljøfyrtårn har RørosBanken utført en vesentlighetsanalyse hvor banken ser på hvilke områder av virksomheten som påvirker klima, miljø, mennesker og samfunn mest.

Med de endringer som har gjort seg gjeldende i 2025 så er det mer naturlig at bærekraft blir innlemmet i RørosBanken sin overordnede strategi i stedet for enn i en egen bærekraftstrategi. RørosBanken vil derfor jobbe med å bygge sentrale bærekraft tema inn i neste overordnede strategiperiode.

RørosBanken anerkjenner at vår største påvirkning er gjennom vår utlånsvirksomhet. Vi har i 2025 utført en dobbel vesentlighetsanalyse og fått utført en vurdering av hvilke klimarisikoer vi og våre kunder møter mot 2050.

# Vår største påvirkning er gjennom vår utlånsvirksomhet

## Bærekraft i kunderelasjonen

RørosBanken er opptatt av å gi kundene en ansvarlig god rådgivning. Med ansvarlig god rådgivning menes det rådgivning som kan bidra til at kundene tar bærekraftige og gode valg. Informasjon og dialog omkring en eiendoms energimerke, og hvilke økonomiske konsekvenser dette kan medføre er et aktuelt eksempel på ansvarlig rådgivning. Videre tilbyr RørosBanken en rekke produkter/lån som er ment som grønne lån og lån til omstilling. Tidsriktige produkter og rådgivere med riktig kompetanse innenfor bærekraft vurderer vi som et konkurransefortrinn i en stadig mer digitalisert konkurranse situasjon.

RørosBanken skal ikke ha kunder som har vesentlig virksomhet innenfor bransjene våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull og atomkraftproduksjon.

I juni 2024 vedtok Eika Banksamarbeid (EBS) en felles klimaambisjon for alle bankene i alliansen. Ambisjonen ble dannet som et svar på forventninger i markedet. Den har som formål å posisjonere

bankene i alliansen tydeligere overfor aktører i finansmarkedet, og gi bankene bedre tilrettelegging og støtte i arbeidet med klimaregnskap, mål og planer.



## Ambisjon RørosBanken

RørosBanken har som mål i 2050 og ha netto nullutslipp og med det følge de forventningene som ligger til bransjen og samfunnet ellers. Målet er i tråd med overordnede mål Norge har forpliktet seg på.

RørosBanken har fortsatt jobben i 2025 med å kartlegge våre påvirkninger på miljø, samfunn og mennesker. Det er fortsatt varierende datakvalitet for finansierte utslipp, men modellene utarbeidet av Eika blir stadig bedre. RørosBanken vil fortsette å overvåke rapportene og kvalitetssjekke de i 2026, slik at vi har et godt grunnlag for å utarbeide en forventet omstillingsplan. Et fullstendig klimaregnskap forventes først i 2027.

Etablering av klimaregnskap, delmål og tiltaksplaner vil være nødvendige forutsetninger for at RørosBanken og alliansen som helhet skal kunne måle og redusere utslipp. På kort sikt er det derfor naturlig med arbeidsmål som fokuserer på å få disse nødvendige verktøyene på plass.



## Bærekraft i eget hus

Kunnskap, holdninger, atferd og kultur om bærekraft hos RørosBanken sine ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og ansvarlig rådgivning ut mot kunde. RørosBanken ønsker å involvere hele banken i bærekraftsarbeidet og har gjennomført en intern opplæringsplan i 2025. Gjennom Eika alliansen har RørosBanken tilgang til et bredere kompetanse miljø innen bærekraft og de har ulike tilbud som vi benytter oss av:

Eikas bærekraftuke, gjennomføres januar hvert år

- Kurs om ESG risiko i regi av Eikas kompetanse portal

- Diverse filmer med bærekraft tema
- BM bærekraftsmaler diverse bransjer
- Spesifikt kurs om bærekraft i landbruket

Bærekraft handler også om RørosBanken sitt arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for.

I en bransje som utvikles raskt er det også viktig å sikre ansattes mulighet til å oppdatere seg, og opprettholde relevansen og verdien av egen arbeidskraft. Det er igjen viktig, både for den enkelte arbeidstaker, og for bankens evne til å ivareta sin rolle i fremtiden.

RørosBanken erstattet bankens fossile drevne biler med el-biler i 2023. RørosBanken sine ansatte oppfordres til å bruke bankens sine el-biler hvor det er hensiktsmessig. I RørosBanken sin reisepolicy oppfordres ansatte til å vurdere nødvendigheten av flyreiser. Flyreiser benyttes i den grad bankens sine ansatte hospiterer på Oslo kontoret, eller motsatt, samt ved kundebesøk i Oslo regionen. Totalt innmeldte flyreiser for RørosBanken i 2025 ble 148, noe som er 30 flere flyreiser enn i 2024, men på samme nivå som 2023.

RørosBanken sitt hovedkontor ligger på Røros og banken har ansatte med ulike reiseveier. I 2024 ble det gjennomført en kartlegging av ansattes sin reisevei med søkelys på fossildrevne biler. Ansatte oppgir samlet i underkant av 100.000 km som sin reisevei. Våre ansatte i Oslo benytter seg stort sett av kollektivt tilbud da vårt kontor i Oslo har en beliggenhet nær sentrale kollektiv trafikk knutepunkt. RørosBanken åpnet nytt kontor i Trondheim i november 2025. Vi vil kartlegge ansattes sin reisevei her i 2026.

RørosBanken har gjennom den årlige innrapporteringen i Miljøfyrtårn god innsikt i egne direkte utslipp, gjerne omtalt som scope 1, scope 2 og scope 3.

RørosBanken anerkjenner at våre egne utslipp utgjør en veldig liten andel av RørosBanken sine totale utslipp, hvor finansierte utslipp er og blir den vesentlige utslippskilden.

RørosBanken vil rapportere sine utslippstall gjennom VSME standarden i første halvår 2026. Rapporten vil bli lagt ut på RørosBanken sine hjemmesider.



## Finansiering

Utlånsaktiviteten til RørosBanken er den mest vesentlige kilden for banken sin totale klimaavtrykk.

RørosBanken rapporterer på sin boliglånsportefølje privat marked for de mest energieffektive boligene i banken sin balanse. Enova sin energimerking standard er utgangspunktet for om et lån kvalifiseres som grønt boliglån. Kriteriene i våre modeller er: Alle boliger bygget f.o.m. 2012. Gjelder også for boliger bygget f.o.m. 2009, dersom lånet ble opprettet før 01.01.2022 og boligen ikke er en leilighet, samt energikarakter A, B eller C dersom lån er gitt før 2021, og energikarakter A eller B hvis lånet er gitt fra og med 2021.

Videre tilbyr RørosBanken lån til oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard gjennom miljøvennlige tiltak som gir minimum 30 prosent energieffektivisering, Banken har som ambisjon gjennom proaktiv rådgivning å bidra til at kundene investerer i miljøvennlige boliger og rehabiliteringstiltak for å sikre en høyere miljøstandard. Rådgivere BM etterspør energimerking på alle næringseiendommer som vi finansierer. Energiattesteten sammen med tiltaksliste vil danne grunnlaget

for eventuelle omstillings lån RørosBanken kan tilby. I 2025 innførte banken støtteordninger for sertifiseringer av bedrifter og energimerking av næringsseiendommer. Videre introduserte vi subsidierte lån til nødstrømsaggregat for våre landbrukskunder, behovet ble aktualisert etter uværet «Amy» høsten 2025.

Fra 2027 (revidert fra 2026 i hht endringer Omnibus) vil RørosBanken rapportere sitt klimaavtrykk for hele sin utlånsportefølje.

## Likviditet

RørosBanken sin likviditets portefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS. Porteføljen forvaltes etter gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer, utformet i samsvar med EUs bærekraftsregelverk. Eika Kapitalforvaltning AS bekrefter at porteføljens plasseringer har vært i henhold til regelverket gjennom hele 2025.



## Åpenhetsloven

Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (Åpenhetsloven) trådte i kraft 1.juli 2022. RørosBanken er omfattet av lovens virkeområde, jf. Åpenhetsloven §2 og §3. Jfr. Også åpenhetsrapport på bankens hjemmeside.

Etter likestillings- og diskrimineringsloven § 26 er virksomheter av en viss størrelse forpliktet til å gjennomføre en kartlegging av lønnsforskjeller mellom kvinner og menn og ufrivillig deltid. Offentlige virksomheter og private virksomheter med mer enn 50 ansatte forpliktet til å gjennomføre denne kartleggingen.

RørosBanken gjennomførte lønnskartlegging for første gang for regnskapsåret 2024. Kartleggingen omfatter en systematisk gjennomgang av lønnsnivåer fordelt på kjønn, samt en vurdering av om det forekommer ufrivillig deltid i virksomheten.

I tråd med lovens krav er ansatte og tillitsvalgte involvert i arbeidet som gjøres i RørosBanken. Det er gjennomført arbeidsmøte med tillitsvalgte, hvor stillingskategorier og stillingenes kompleksitet har vært gjenstand for dialog og vurdering, for å sikre en hensiktsmessig og saklig inndeling.

Resultatene fra lønnskartleggingen vil inngå som et av flere grunnlag i bankens videre arbeid med likelønn og vil bli benyttet som et verktøy i forbindelse med lønnsforhandlingene i 2026.

RørosBanken har kartlagt sin verdikjede og krever aktsomhetsvurderinger for leverandører som leverer varer og tjenester for over kr 300.000, eller leverandører som leverer varer og tjenester av spesiell art.

RørosBanken gjorde en kartlegging av sin verdikjede i 2024, hvor leverandører som leverer varer og tjenester til RørosBanken for over kr 300.000 må svare på et aktsomhetsvurderingsskjema.

RørosBanken har ikke gjort funn i verdikjeden som tyder på brudd på ansatte sine rettigheter eller menneskerettigheter i 2025.



## Robust – fra seminarserie til kultur, kompetanse og merkevare

Det er ett ord vi har tatt stort eierskap til i RørosBanken i løpet av de siste årene, **Robust**. Assosiasjonene til ordet sammenfaller med RørosBankens misjon, oppgave og merverdi, og er den røde tråden i alt vi gjør, både internt og eksternt.

Bergstaden Røros er tuftet på 333 år med gruvedrift. Det er et krevende landskap, kaldt og magre vekstforhold. Folk på Røros har alltid vært motstandsdyktig og vist en livskraft til å skape mye ut av lite. På bakgrunn av dette har det vokst frem et yrende lokalsamfunn.

Høsten 2024 startet vi planleggingen av Robust Røros Bedrift, et bærekraftsseminar for våre lokale bedriftskunder. Som bank spiller vi en nøkkelrolle i overgangen til et nullutslippssamfunn. Vi velger å ta ansvar gjennom å skape en arena hvor bedrifter møtes, deler erfaringer og bygger nettverk for dialog og utvikling.

Seminarserien gikk over 7 månedlige samlinger, hvor 15 bedriftskunder deltok sammen med 25 ansatte. Vi ser at ringvirkningene av prosjektet har vært mange; et godt samspill mellom bedriftene, miljøsertifiseringer av flere deltakere, kompetanseløft internt, bedre kjennskap mellom bedrift og bankrådgiver, samt et felles språk og metodikk for bærekraftsarbeidet.



For ytterligere å vise at vi mener alvor har RørosBankens næringsfond etablert en støtteordning for bedrifter som ønsker å miljøsertifisere seg, gjøre energikartlegging av næringsbygg eller kjøpe nødstrømsaggregat. Slik blir lokalsamfunnet mer handlekraftig, motstandsdyktig og beredskapen vår øker. I tillegg bidrar næringsfondet med 1,5 million årlig til lokalt næringsliv.

Robusthet er merverdien vi skaper for kundene våre gjennom personlig rådgivning. Vi skreddersyr produkt etter kundens behov, vi skaper forutsigbarhet og ruster de opp for fremtiden. En forutsetning for gode kundeopplevelser er ansatte som trives på jobb, er stolt over vår rolle i samfunnet og ønsker utvikling.

Kultur spiser strategi til frokost! Riktig kultur er avgjørende for at vi skal nå våre overordnede mål. I løpet av 2025 har vi hatt et tverrfaglig prosjekt for å utvikle intern kultur. Adferden til alle ansatte skal preges og gjenspeile verdiene våre, **Personlig – Engasjert – Pålitelig**. En verdibasert kultur gjør oss motstandsdyktig, utviklingsorientert og målrettet.

# Robusthet er merverdien vi skaper for kundene våre gjennom personlig rådgivning

Vi skaper robusthet i våre samarbeid. Vi sponser ikke, vi samarbeider. Røros er kjent for sine arrangement. Vi er hovedsamarbeidspartner med de fem største, Femundløpet, Rørosmartnan, Vinterfestspill, Elden og Julemarked Røros. Finansiert av RørosBankens næringsfond ble det i 2025 gjennomført en ringvirkningsanalyse av samtlige arrangement. Denne viser økonomiske ringvirkninger i størrelsesorden 180 millioner. I tillegg skaper de ringvirkninger som ikke kan måles i kroner og øre. Helt essensielt i våre samarbeidsavtaler er de sosiale ringvirkningene. Frivillighet, samhold, stolthet og anerkjennelse skaper menneskelig vekst som gir samfunnsøkonomiske følger, da de involverer alt fra barn og unge, eldre og mennesker som står i vanskelige utfordringer.

Det gjør oss stolt når dette komplekse arbeidet belønnes og anerkjennes. Som eksempel har Trøndelag fylkeskommune tildelt Frivillighetsprisen 2025 til Femundløpet for deres evne til inkludering. En opplevelse av mestring og tillit betyr mer enn vi aner. Vi vil med det gratulere Femundløpet. Hvert år samler de mellom 800-1000 frivillige som er selve hjertet i organisasjonen. Dette gjør Femundløpet til et årlig høydepunkt for langt flere enn bare deltakerne.

Alle våre samarbeidsavtaler med lag, organisasjoner og arrangement gjør oss til en del av noe større enn oss selv. Det er bare sammen med andre vi kan skape robuste samfunn.

Barn og unge er hovedpersonene i vårt samfunnsoppdrag. Dette preget blant annet årets gavetildeling som ble gjort sammen med 4 elevrådsrepresentanter fra Røros Videregående skole. Vi har gjennomført et prosjekt om økonomisk inkludering av barn i idretten, sammen med Studentidrettsforbundet og lokale idrettslag, og inngått et treårig samarbeid med Røros vgs og Arman Vestad, som gjennom sitt skoleprogram, Sterk, Snill og Ubehagelig, setter fokus på en vennlig skolehverdag for å redusere risikoen for utenforskap.

Ett ord står sentralt for RørosBanken, og det er ordet «robust». Betydningen er avgjørende for å kunne handle i en tid med kontinuerlig endring, og takle utfordringer til det beste for oss selv og alle rundt. Det er gjennom våre valg og handlinger i dag, vi skaper en forutsetning for vår egen fremtid.

Robust er ikke lenger bare et prosjekt. Robust er blitt en viktig del av merkevaren for RørosBanken – og et løfte til både kunder, ansatte og lokalsamfunn om at vi skal bidra til trygghet, mestring og bærekraftige valg i mange år framover.



## Risikoområder

### Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke risikoer. Naturlig mål er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, samt å minimere potensielle negative påvirkninger mot bankens resultater. Risikostyringen i RørosBanken er etablert for å identifisere og analysere risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller for å ha løpende oversikt risikoområdene.

Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter, markeder og samfunnets forventninger blir reflektert i risikorammene.

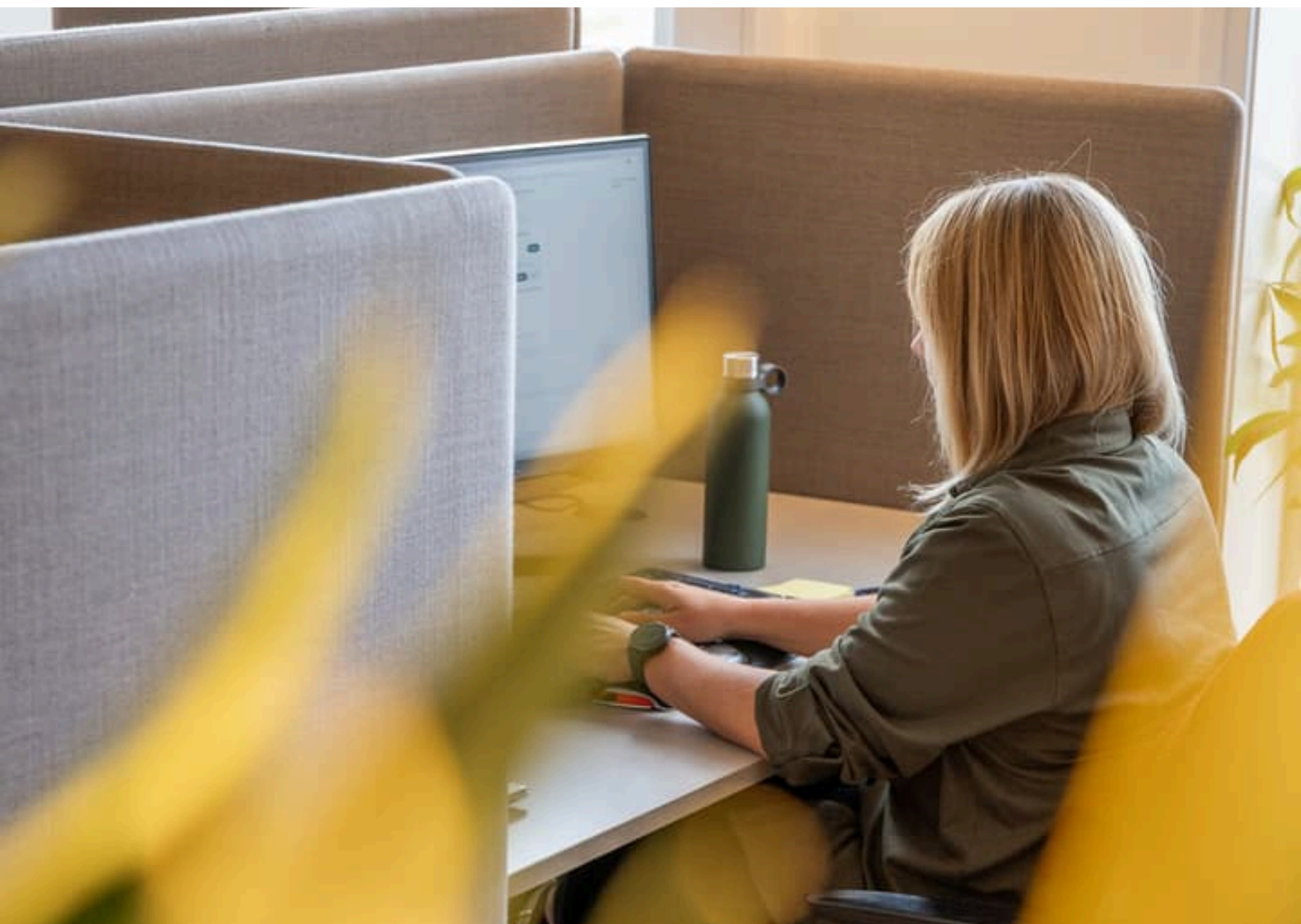


## Organisering av risikostyringen

Bankens organisering av risikostyring og compliance er underlagt en rekke bestemmelser, i hovedsak knyttet opp mot Finansforetaksloven. Banken har en risiko- og compliancefunksjon, der de viktigste oppgavene er knyttet til risikostyring, risikoovervåking, rapportering og ICAAP-prosessen. Funksjonen vurderer også bankens prosedyrer, rutiner og systemer for å sikre regelverksetterlevelse, og gir råd til ledelse og annet relevant personale om tiltak som skal iverksettes for å sikre etterlevelse av gjeldende regelverk. Funksjonen skal også etablere retningslinjer og prosesser for å håndtere compliancerisiko, samt sikre at etterlevelse overvåkes. Risiko- og complianceansvarlige rapporterer til adm banksjef, men kan også rapportere direkte til styret ved behov. Risiko- og complianceansvarlige har møterett i kredittkomite og ledergruppen. Risikostyringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis til bankens styre. Risikostyring og compliance-funksjonen ivaretas av 1,3 årsverk i banken.

Iht. Finansforetakslovens § 13-6, pkt. 4, skal banken ha et risikoutvalg oppnevnt av styret som skal overvåke og styre finansforetakets samlede risiko og jevnlig vurdere om finansforetakets styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten.

I RørosBanken er det etablert et felles risiko- og revisjonsutvalg som består av et samlet styre. Leder Risk og Compliance er sekretær for utvalget.



## Kredittrisiko

Det mest omfattende risikoområdet for banken er kredittrisiko. Med kredittrisiko forstås risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. En rekke krav og rammer er fastsatt i egen policy som følges opp med løpende rapportering til ledelse og styre. Kredittrisiko er nærmere beskrevet i notene 5-14 i regnskapet.

Kredittrisikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter og rutiner for kredittgivning. Kredittrisikoen søkes minimalisert gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom tett oppfølging av utsatte engasjement. Styret mottar månedlig rapporter på bankens kredittrisiko. Det rapporteres på rammer fastsatt i bankens kredittpolicy, på status fordelt på PM- og BM- porteføljen, utvikling i kredittporteføljen, avvikssaker boliglån ift utlånsforskriften, mislighold og utsatte engasjementer. Utviklingen i PM- og BM-porteføljene følges nøye.

Risikoklassifisering er en integrert del av bankens kredittvurdering. Bankens fullmakts-system tar hensyn til risikoklasse ved innvilgelse av nye kreditter. Bankens risikoklassifiserings-modell er utarbeidet av Eika og basert på statistikk og sannsynlighet for mislighold (PD – probability of default). Grunnlaget for klassifiseringen er basert på kundens betjeningsevne.



## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko tilknyttet til om banken er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Likviditetsrisiko er styrt ut fra en del eksterne rammer knyttet til ulike nøkkeltall, samt noen egenpålagte rammer. Likviditetsrisiko er beskrevet nærmere i note 3 til regnskapet sammen med andre type risikoer knyttet til bankdriften.

Bankens styre har vedtatt at bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, med en stor del av innskudd.

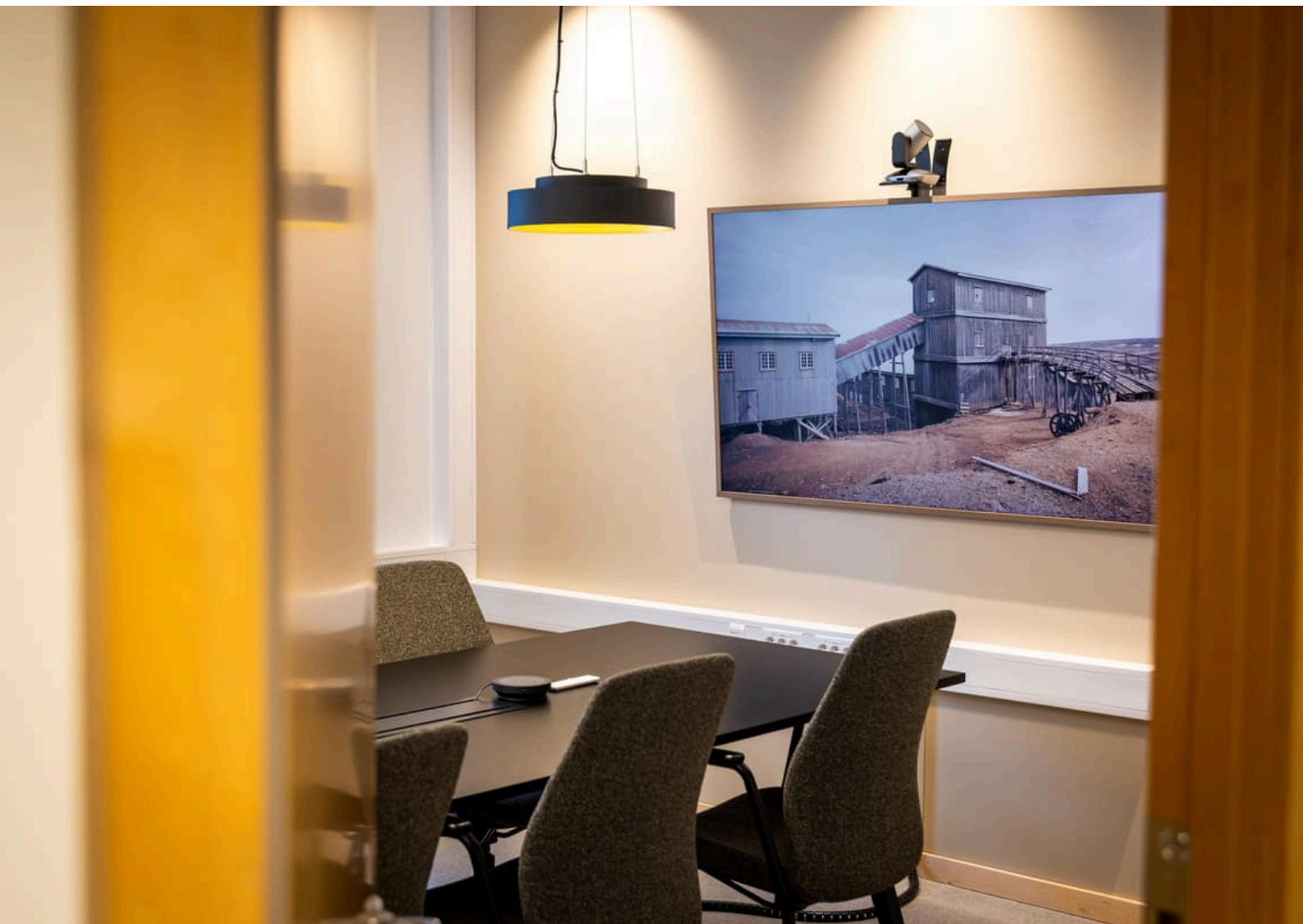
Styringen av bankens likviditetsbehov baserer seg på likviditetsbehovet i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. Styret har fortløpende oppmerksomhet rettet mot likviditetsstyringen. Målet har vært å opprettholde en god fordeling av forfall på alle innlån i de kommende 3 - 5 årene. Styret mener at dette er oppnådd og at likviditetsrisikoen kan betegnes som lav.

## Markedsrisiko

Bankens styre har vedtatt at bankens markedsrisiko skal være lav/moderat.

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i aksje-/verdipapirkurser, valutakurser og endringer i markedsrenter. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Renterisikoen oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder.

Bankens styre har fastsatt rammer for bankens innlåns- og plasseringsvirksomhet og gjennom dette begrenset renterisikoen. Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer omfatter verdipapirer utstedt av stat, kommune og kredittforetak (OMF). Siden 2023 har banken utkontraktert forvaltning av obligasjonsporteføljen til Eika Kapitalforvaltning AS ut fra gitte rammer/mandat.



## Operasjonell risiko

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

Den operasjonelle risikoen blir bl.a. fulgt opp ved hjelp av verktøy som Kritiske Risikoindikatorer (KRI'er). Styret mottar kvartalsvis en statusoppdatering på bankens KRI'er. I tillegg mottar styret kvartalsvis rapportering på interne og eksterne hendelser i banken. Det gjennomføres årlige risikovurderinger av alle områder i banken. Disse danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens system for internkontroll. Administrasjonen og styret arbeider kontinuerlig med forbedringer av den interne kontrollen gjennom oppdateringer av retningslinjer, policyer og rutinebeskrivelser. Til støtte i dette arbeidet benytter banken i stor grad Eika ViS som har spesialkompetanse på virksomhetsstyring, og løpende krav fra myndigheter på risiko og kontrollområdet.

Personvern er et viktig område i bankens daglige drift. Styret har vedtatt egne policy-dokumenter og rutiner på området. Policyen gjelder behandling av personopplysninger, som er enhver opplysning som

direkte eller indirekte kan knyttes til en enkeltperson. Policyen gjelder både der banken er behandlingsansvarlig, samt der banken er databehandler. Policyen ivaretar behandlinger av personopplysninger for de registrerte, ansatte og kunder. Banken har utnevnt en egen DPO (Data Protection Officer) i 2024 som er innmeldt til Datatilsynet.

Antihvitvask-arbeidet i banken baserer seg på «kjenn din kunde»-prinsippet, og er et av de viktigste virkemidlene for å forebygge, avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. «Kjenn-din-kunde» innebærer en rekke plikter og rutiner som skal gjennomføres ved inngåelse av kundeforhold og den løpende oppfølgingen. Dette gjøres gjennom blant annet legitimasjonskontroll av kunden og undersøkelse av formålet med kundeforholdet. Bankens rutiner og retningslinjer skal til enhver tid være oppdaterte i henhold til hvitvaskingsregelverket (Lov om Hvitvasking med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet).

Alle ansatte har obligatorisk opplæring innenfor flere områder som gjelder operasjonell risiko en gang pr år. Kompetanseoppdateringen er tilpasset den enkeltes rolle og/eller funksjon i banken. Dette gjelder også styrets medlemmer iht. styrets kompetanseplan.



## Bankens drift og balanseutvikling i 2025

### Driftsresultat

Bankens resultat før tap og skatt for 2025 er 156,0 MNOK mot 160,9 MNOK i fjor. Dette er også i år et godt resultat for banken.

Bankens resultat etter tap og skatt utgjør 89,0 MNOK mot 99,7 MNOK i fjor. Noe økning i inntekter oppveies av økte driftskostnader og økt tap hovedsakelig knyttet til et enkeltengasjement.

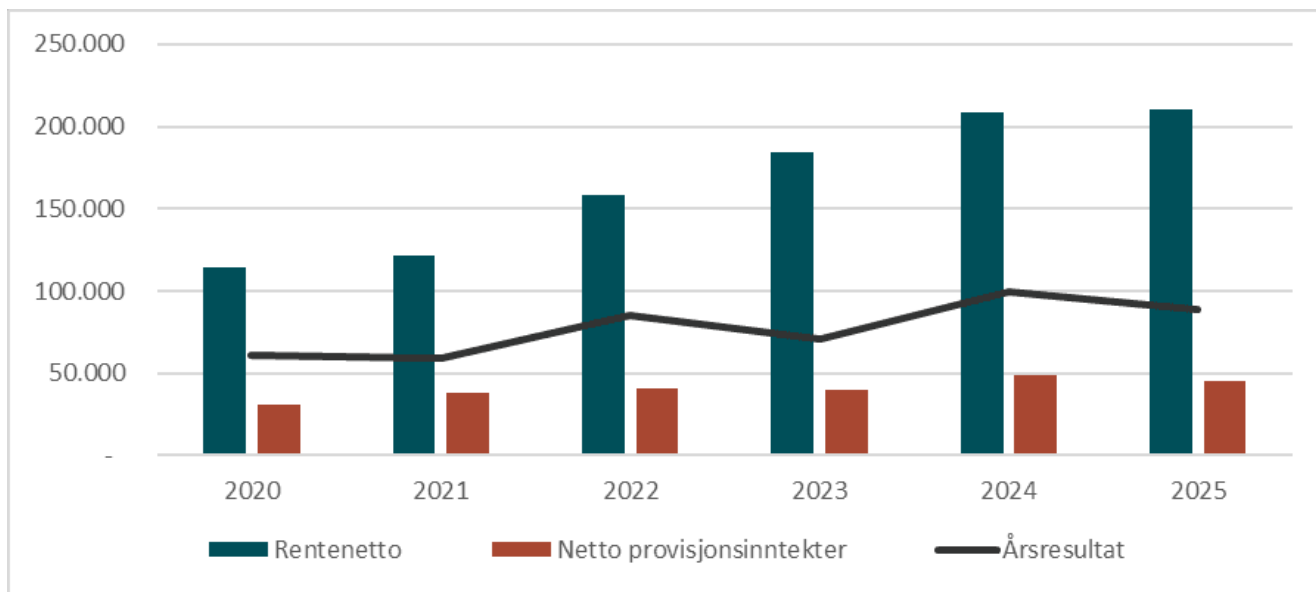
Bankens totalresultat endte på 132,0 MNOK. Differansen fra ordinært resultat på 43,0 MNOK er i hovedsak knyttet til verdiregulering av aksjer ført over Andre inntekter og kostnader.

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 7,5 % mot 9,1 % i 2024.

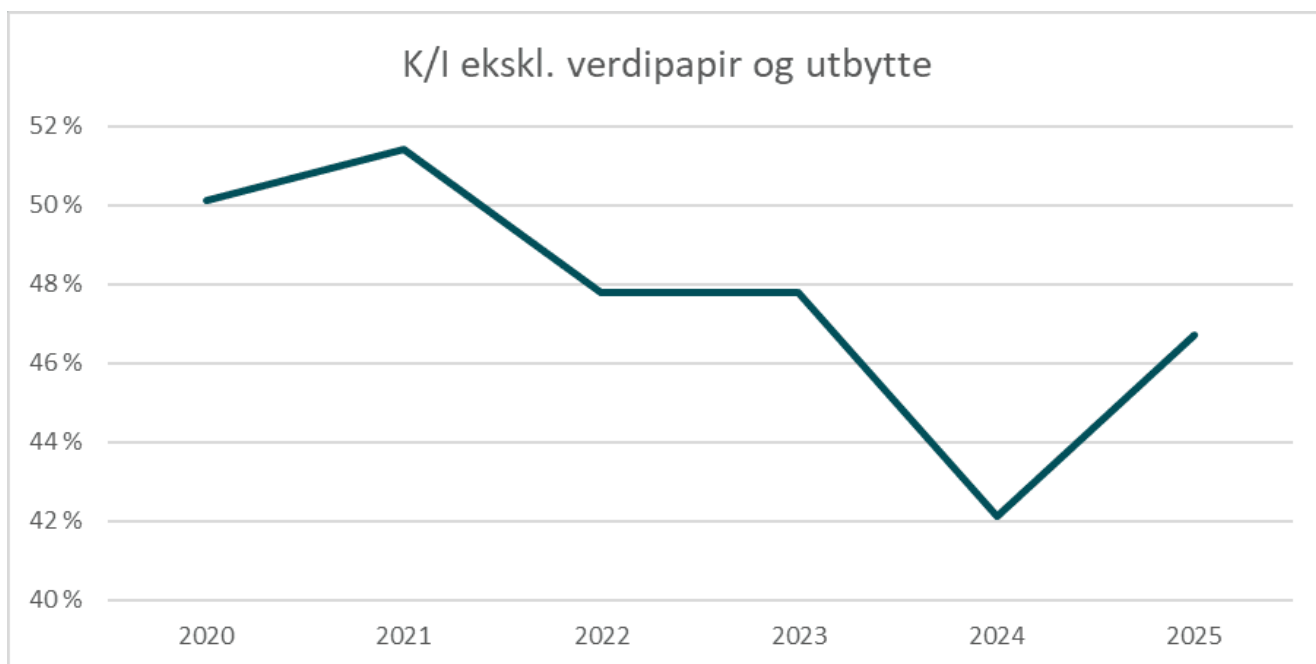
Relativ rentenetto er 2,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,49 % i fjor. Redusert rentenetto skyldes i stor grad lavere rentenivå og stor konkurranse i markedet. Norges Bank sine prognoser om ytterligere rentenedgang er mye avhengig av utvikling av inflasjonsnivået i landet. Netto renteinntekter utgjør 210,3 mill. kroner i 2025 mot 208,6 mill. kroner i 2024. Økning av rentenetto i kroner skyldes volumvekst.

Sum netto provisjonsinntekter er noe lavere enn fjoråret. Nedgangen skyldes i hovedsak lavere provisjon fra forsikringsområdet etter sammenslåing av Eika Forsikring og Fremtind. Det er også noe nedgang i provisjon fra EBK og fra betalingsformidlingsområdet. Spareområdet har hatt stor økning i volum som er hovedårsak til økt provisjon på 0,9 mill. kroner i 2025. Netto provisjonsinntekter utgjør 16,4% av totale inntekter, tilsvarende i 2024 var 18,1 %.

Utbytte, realisert og urealisert gevinst på verdipapir på 19,5 mill. kroner bidrar godt til bankens gode resultat. Tilsvarende tall for 2024 var 11,2 mill. kroner.



Driftskostnader for 2025 utgjorde 119,4 mill. kroner mot 109,0 mill. kroner i 2024, dvs en økning i andre driftskostnader på 10,4 mill. kroner. I dette har personalkostnader økt med 3,8 mill. kroner (6,2%), i hovedsak knyttet til økning årsverk, men også lønnsoppgjør i tråd med utviklingen i samfunnet ellers. Andre driftskostnader er økt med 6,3 mill. kroner i hovedsak knyttet til oppussingskostnader bygg, etablering av rating av banken, samt engangsprosjekter i Eika-regi. Kostnadsprosenten justert for verdipapirer ved utgangen av 2025 utgjorde på 46,7% mot 42,1% i 2024.



Netto misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av 2025 på 35,0 mill. kroner mot 12,7 mill. kroner i 2024. Andelen misligholdte lån utgjør nå 0,36 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Andelen netto kredittforringede engasjement utgjør 0,66% av totale utlån inklusive EBK porteføljen. Tilsvarende andel ved utgangen i 2024 var hhv 0,14% og 1,09%.

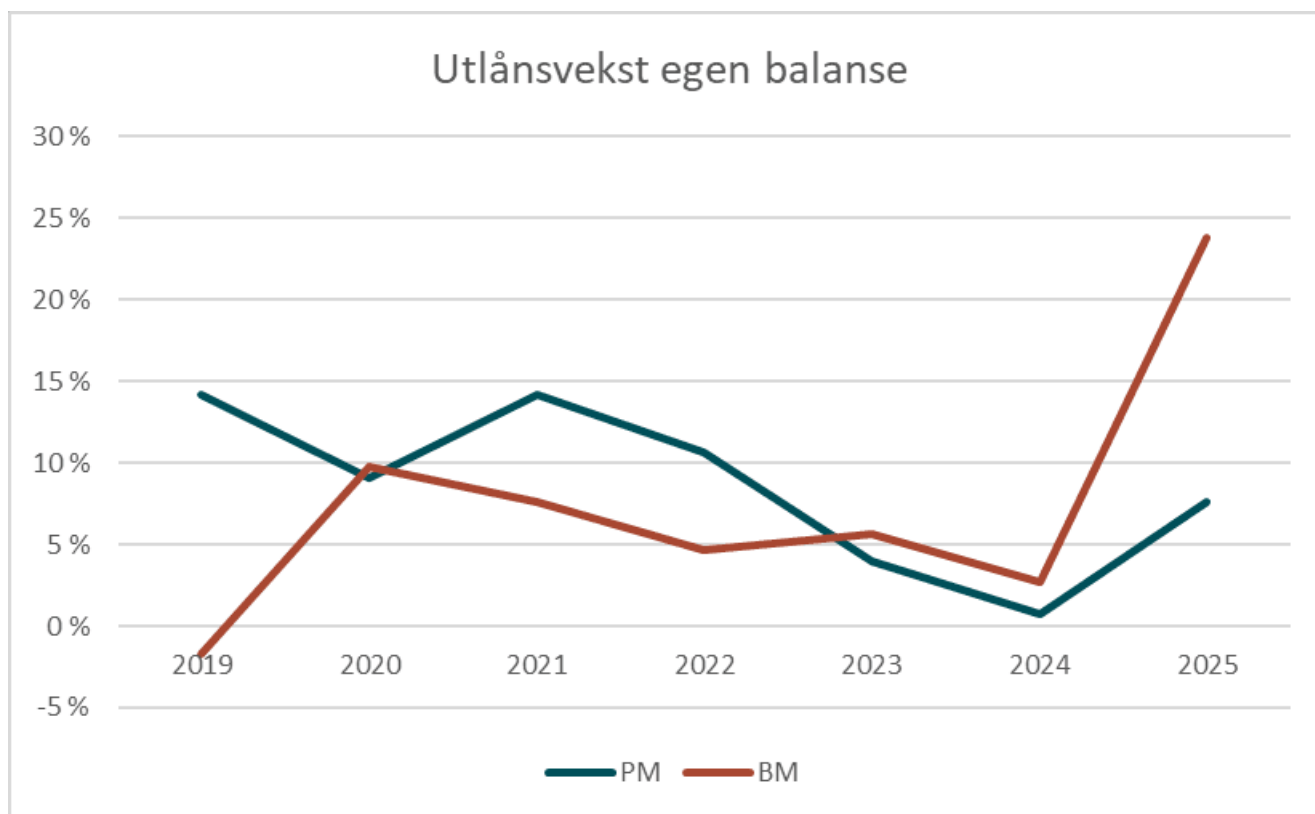
Misligholdte og kredittforringende engasjement er under kontinuerlig oppfølging og har de siste årene vært særlig knyttet til et enkeltengasjement. Banken har i perioden 2023 til 2025 avsatt og nå konstatert til sammen 95 mill. til tap i forbindelse med dette bedriftsengasjementet. Dette er en eldre sak hvor kundeforholdet har vært i RørosBanken siden 2014. Det er gitt domsavsigelse i lagmannsretten som ikke har gitt bankens kunde medhold i erstatning etter at eiendom ble ekspropriet av Statens vegvesen. Hovedkjernen i saken har vært verdien av bygningsmasse på festet eiendom ved utløp av festeavtalen, og det ble særlig vektlagt at bortfester i dette tilfellet ikke regnes som næringsdrivende. Høyesterett ser ikke det prinsipielle i saken og avviste anken. Banken vil i ettertid måtte gjennomgå sin portefølje i forhold til engasjement sikret i festet eiendom. Dette for å påse at gjenværende engasjement samsvarer med forventet verdi på sikkerhetsobjektet, hensyntatt eventuell rest løpetid ihht festeavtale. Banken har i dag lite volum knyttet mot denne type sikkerhet gjenstående i balansen.

Totalt er det da kostnadsført tap på 41,9 mill. kroner for 2025 mot kostnadsført 33,5 mill. kroner i 2024. I slutten av 2025 har banken sammen med Eika kalibrert sin risikoklassifiseringsmodell for å oppnå bedre predikering av mislighold, særlig knyttet til BM-engasjement innenfor eiendomsvirksomhet. Dette har medført en økt PD og dermed økt modellmessig tapsavsetning på engasjement i steg 2. Økt tapsavsetning i hele 2025 utgjør 4,6 mill. kroner til sammen i steg 1 og steg 2.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjement for å avdekke mulige individuelle tap, og gjør avsetninger i henhold til dette. Sammensetningen av bankens øvrige utlånsportefølje gjør at de fremtidige kredittapene forventes å være forholdsvis lave.

## Balansen – utlån og innskudd

Total utlånsportefølje inklusive EBK utgjør 9.797,3 mill. kroner pr 31.12 2025, mot 9.019,3 mill. kroner ved utgangen av 2024. En økning på 8,63 % det siste året. Utlånsveksten på egen balanse er 10,79 % prosent i 2025.

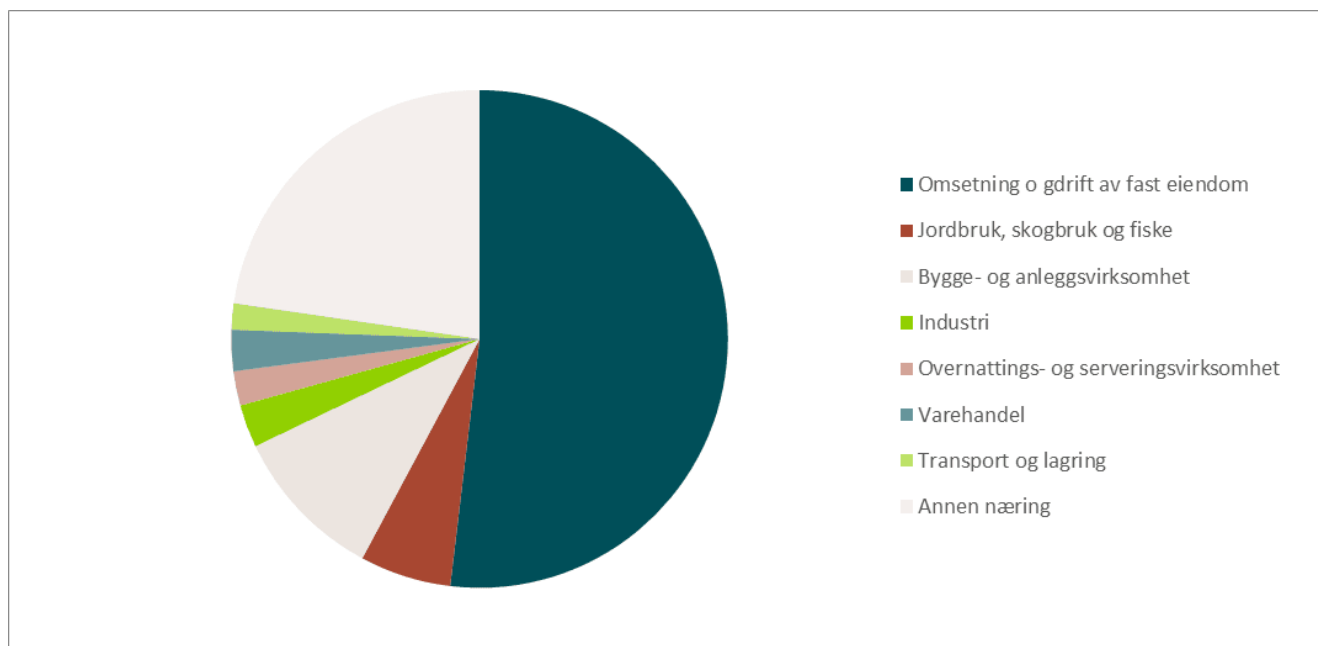


Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 7.298,2 mill. kroner. Total portefølje i EBK utgjør 1.836,4 mill. kroner tilsvarende 25,2 prosent av lån i privatmarkedet.

Året har vært preget av sterk priskonkurrans på boliglån som har medført lav vekst i starten av året, men har tatt seg opp 2. halvår. Det har vært iverksatt konkrete tiltak for å øke aktiviteten, og det forventes å gi en økt positiv effekt også fremover.

Utlån til bedriftsmarkedet utgjør brutto 2.500 mill. kroner, og er økt med 396 mill. kroner i 2025 (18,8%). Bedriftsmarkedet utgjør nå 31,4 % av alle lån i egen balanse. Bankens totale nedskrivninger ved utløpet av 2025 er 46,5 mill. kroner.

## Utlån fordelt på næringsgrupper:



Eiendomssektoren er fortsatt den største enkeltnæringen i bankens portefølje. Som «stort engasjement» regnes et enkeltengasjement (konsolidert) som er større enn 10 % av bankens kjernekapital. Banken har de 2 siste årene ikke hatt engasjement som overstiger denne grensen.

Bankens forretningskapital (egen balanse med tillegg av lån i EBK) er ved årets utgang på 11.144 mill. kroner. En økning på 8,1% i 2025.

Kundeinnskuddene er økt med 462 mill. kroner i 2025 (8,4%). Innskuddsdekning egen balanse er 75,4 %. Innskuddsdekning inklusive EBK er 61,3 %.

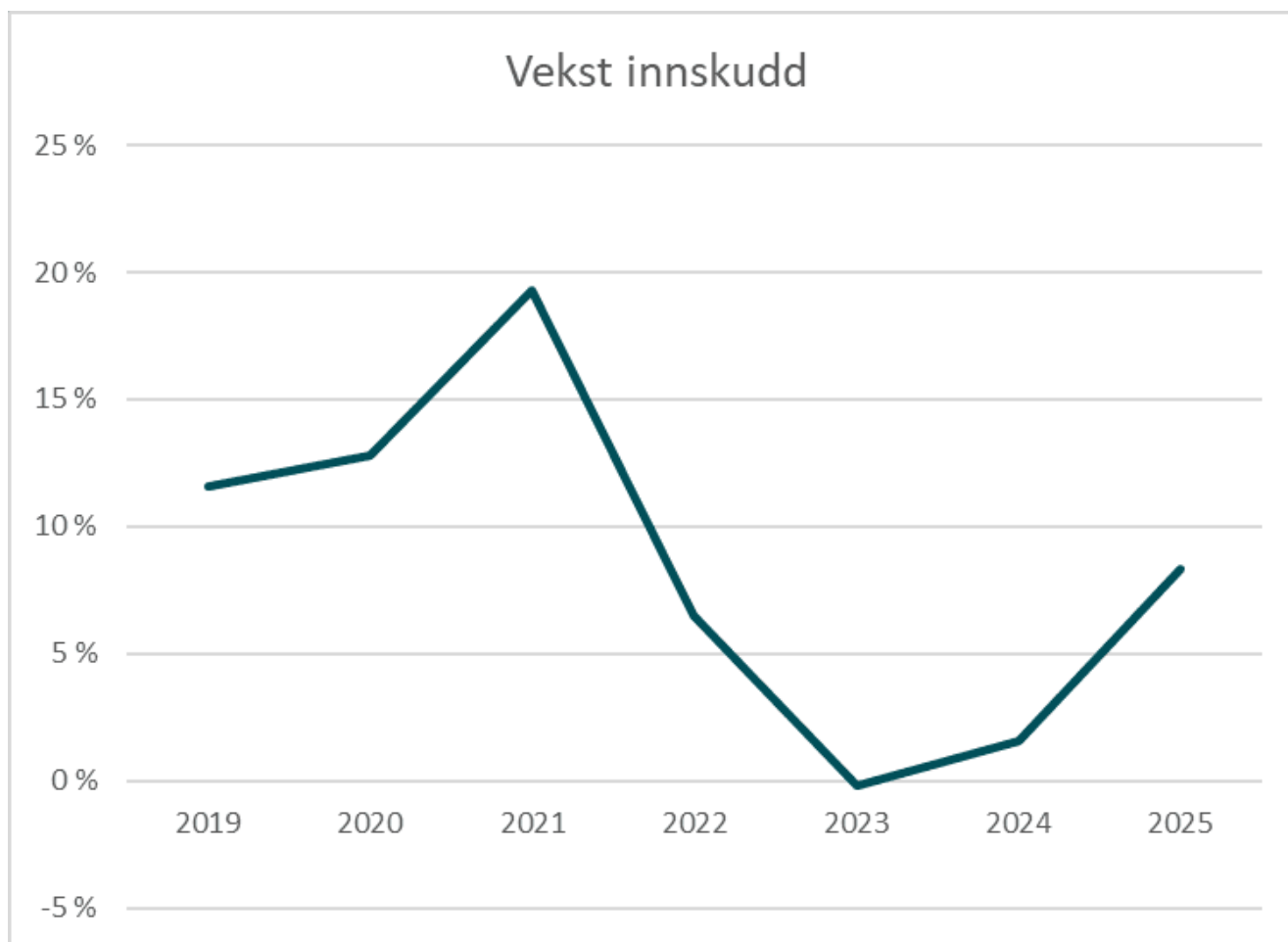


Diagram viser årlig vekst i innskudd

Lån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet er økt fra 1.434 mill. kroner til 1.643 mill. kroner ved utgangen av 2025. Forfallsstrukturen på innlån er god med en jevn fordeling over de kommende 4 årene. Gjennomsnittlig restløpetid på lån i obligasjonsmarkedet er 2,5 år. I 2026 er det i alt 250 mill. kroner som kommer til forfall. I tillegg har banken to lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 100 mill. kroner som kommer til forfall i 2026.

Banken har en ubenyttet låneramme på oppgjørskonto i DNB på 210 mill. kroner. I tillegg til denne likviditetsbufferen har banken kontante midler, innskudd i bank og likvide verdipapirer tilsvarende en verdi på i alt 980 mill. kroner.

Banken har rapportert LCR (Liquidity Coverage Ratio) som stiller krav til størrelse og kvalitet på bankens likviditetsportefølje over lengre tid. LCR skal ha et nivå på minimum 100 %, dvs. at bankens likvide aktiva skal være større enn netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stress-senario. Rapporten viser at vi nå er på 252 % mot 202 % i 2024. Bankens NSFR, som viser forventet forfall neste 12 mnd. har en indikator på 125 % mot 137 % i 2024.

## Kapitaldekning

Myndighetene fastsetter et minimumskrav til bankens egenkapital. RørosBanken fikk fastsatt et kapitalkrav (pilar 2-krav) i 2023 som utgjør 2,8 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Foretaket skal ha en samlet buffer ut over minstekravet bestående av ren kjernekapital, for å dekke summen av de til enhver tid gjeldende bufferkrav i pilar 1. Det vil si at banken ved utgangen av kvartalet har et krav til konsolidert ren kjernekapitaldekning på 16,8%, inkludert egen fastsatt styringsbuffer.

Basel IV eller slutføringen av Basel III er vedtatt også i Norge og er innført med rapportering fra og med 2. kvartal 2025. I sum ga dette en positiv effekt på kapitaldekningen i standardmetodebankene og bidrar til mere like konkurransevilkår i bankmarkedet. Banken har ved utgangen av året en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 24,0%. Det vil si at banken har kapital godt over myndighetskrav og egenpålagt krav til kapital pr. i dag, jfr. Note 4.

Styret mener at dette er nødvendig for å ha en soliditet og finansiell styrke som sikrer tillit hos kapitalleverandører og ikke minst for å kunne utøve en ønsket rolle som partner i utviklingen av våre lokalsamfunn.

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet. Styrets forslag til utbytte på kr. 10,- pr. egenkapitalbevis, til sammen 7,0 mill. kr., samt forslag til utdeling av gaver på 2,4 mill.kr. vedtas i bankens forstanderskapsmøte 23. mars 2026.



## Avslutning

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk Sparebankgruppe, samt Eika VIS, Eika Rapportering og kompetanse (ERK) og Eika Kundesenter for et godt og utviklende samarbeid i 2025.

### Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 89.038.000 foreslås disponert som følger:

- Rente på fondsobligasjonslån kr. 6.715. 000
- Utbytte på egenkapitalbevis kr. 7.000.000
- Overført fra utjevningfondet kr. - 917.000
- Avsetning til gaver kr. 2 400 000 (inkl. 1.500.000 til næringsfondet)
- Overført til sparebankens fond kr. 73.840.000

Sum disponert kr. 89.038.000

I sparebanker kan det kun utdeles utbytte på grunnlag av årsresultat og fra utjevningfondet.

### Røros, 9. mars 2026

(Elektronisk signert)

#### John Birger Tronsaune

Styrets leder

#### May Lisbeth H. Hamland

Styremedlem

#### Gry Catrin Krokstad

Styremedlem ansattevalgt

#### Trygve Rolseth

Nestleder

#### Siri Fürst

Styremedlem

#### Lillian Sandnes

Styremedlem

#### Frode Skogås

Styremedlem

#### Tone Hammer

Adm. Banksjef

# Årsregnskapet

## Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		470 227	459 553
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		45 287	49 518
Rentekostnader og lignende kostnader		305 179	300 499
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>210 335</b>	<b>208 572</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		50 470	53 616
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 327	4 807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		17 819	8 410
Resultatandeler fra tilknyttede foretak		-1 031	84
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 684	2 749
Andre driftsinntekter		422	1 204
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	20	<b>65 037</b>	<b>61 256</b>
Lønn og andre personalkostnader	21	64 437	60 665
Andre driftskostnader	22	52 837	46 512
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	2 143	1 789
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>119 417</b>	<b>108 967</b>
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	41 889	33 464
<b>Resultat før skatt</b>		<b>114 066</b>	<b>127 397</b>
Skattekostnad	23	25 027	27 742
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>89 038</b>	<b>99 655</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		1 404	-1 703
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	41 559	-9 571
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>42 963</b>	<b>-11 274</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>42 963</b>	<b>-11 274</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>132 002</b>	<b>88 381</b>
<b>Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer</b>		<b>6 716</b>	<b>6 713</b>
<b>Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere</b>		<b>82 322</b>	<b>92 943</b>
<b>Resultat etter skatt pr egenkapitalbevis (hele kroner)</b>	39	<b>8,94</b>	<b>11,00</b>

## Balanse

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	6 363	6 388
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	17 533	141 921
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	7 914 381	7 094 600
Rentebærende verdipapirer	26	856 966	885 289
Finansielle derivater	29	661	1 245
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	440 322	305 861
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	30	8 097	9 228
Varige driftsmidler	31	47 683	21 101
Utsatt skattefordel	23	0	2 235
Andre eiendeler	32	5 110	6 834
<b>Sum eiendeler</b>		<b>9 297 117</b>	<b>8 474 701</b>

Balanse - Gjeld og egenkapital Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	130 774	101 708
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	6 002 067	5 539 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	1 643 430	1 433 777
Annen gjeld	36	41 495	24 609
Pensjonsforpliktelser	36	0	3 077
Betalbar skatt	23	22 515	30 481
Utsatt skatt	23	277	0
Andre avsetninger	6, 10-11	693	385
Ansvarlig lånekapital	35	121 754	121 952
<b>Sum gjeld</b>		<b>7 963 005</b>	<b>7 255 753</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	70 000	70 000
Overkurs		229	229
Fondsobligasjonskapital	37	90 000	90 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>160 229</b>	<b>160 229</b>
Fond for vurderingsforskjeller		3 019	4 150
Fond for urealiserte gevinster		169 852	126 012
Sparebankens fond		988 956	915 673
Gavefond		2 400	2 400
Utjevningfond		9 656	10 484
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 173 883</b>	<b>1 058 719</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 334 112</b>	<b>1 218 948</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>9 297 117</b>	<b>8 474 701</b>

## Røros, 9. mars 2026

(Elektronisk signert)

**John Birger Tronsaune**

Styrets leder

**May Lisbeth H. Hamland**

Styremedlem

**Gry Catrin Krokstad**

Styremedlem ansattevalgt

**Trygve Rolseth**

Nestleder

**Siri Fürst**

Styremedlem

**Lillian Sandnes**

Styremedlem

**Frode Skogås**

Styremedlem

**Tone Hammer**

Adm. Banksjef

## Egenkapitaloppstilling

Morbank <i>Tall i tusen kroner</i>	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>70 000</b>	<b>229</b>	<b>89 938</b>	<b>915 735</b>	<b>10 484</b>	<b>2 400</b>	<b>4 150</b>	<b>126 012</b>	<b>1 218 948</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt				81 136	6 633	2 400	-1 131		89 038
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				1 300	105				1 404
Andre inntekter og kostnader				-2 111	-170			43 840	41 559
<b>Totalresultat 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 325</b>	<b>6 568</b>	<b>2 400</b>	<b>-1 131</b>	<b>43 840</b>	<b>132 002</b>
Transaksjoner med eierne					0				0
Utbetalt utbytte					-7 000				-7 000
Utbetaling av gaver						-2 400			-2 400
Renter på fondsobligasjonskapital			62	-6 949	-550				-7 437
<b>Egenkapital 31.12.2025</b>	<b>70 000</b>	<b>229</b>	<b>90 000</b>	<b>989 110</b>	<b>9 502</b>	<b>2 400</b>	<b>3 019</b>	<b>169 852</b>	<b>1 334 112</b>
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>70 000</b>	<b>229</b>	<b>60 000</b>	<b>833 477</b>	<b>9 691</b>	<b>0</b>	<b>4 438</b>	<b>135 534</b>	<b>1 113 369</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt				89 980	7 563	2 400	-288		99 655
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-1 564	-139				-1 703
Andre inntekter og kostnader				-49				-9 522	-9 571
<b>Totalresultat 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 367</b>	<b>7 424</b>	<b>2 400</b>	<b>-288</b>	<b>-9 522</b>	<b>88 381</b>
Transaksjoner med eierne					0				0
Utbetalt utbytte					-6 090				-6 090
Nedbetaling av fondsobligasjonskapital			-60 000						-60 000
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital			90 000						90 000
Renter på fondsobligasjonskapital			-62	-6 110	-541				-6 713
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>70 000</b>	<b>229</b>	<b>89 938</b>	<b>915 735</b>	<b>10 484</b>	<b>2 400</b>	<b>4 150</b>	<b>126 012</b>	<b>1 218 948</b>

Foreslått utbytte utgjør 10,00 kr pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>7 000</b>	<b>7 000</b>

## Kontantstrømanalyse

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto utbetaling av lån til kunder		262 064	-119 418
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		-660 109	451 557
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		460 049	-530 000
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-204 354	214 879
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 051	4 016
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		28 323	-39 998
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		46 342	48 680
Netto provisjonsinnbetalinger	20	45 143	48 809
Utbetalinger til drift		-101 487	-107 457
Betalt skatt	23	-31 235	-17 138
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-150 213</b>	<b>-46 071</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-28 725	-2 713
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		175 246	43 569
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-267 050	-9 538
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	17 919	8 410
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>-102 610</b>	<b>39 728</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	43	-588	-782
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	484 059	273 879
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-273 168	-200 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-80 104	-76 494
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		23 840	-5 533
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	35	0	121 952
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	0	-80 777
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-8 669	-7 899
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		0	90 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	-60 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-7 561	-6 713
Utbetalinger fra gavefond		-2 400	0
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne		-7 000	-6 090
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>128 409</b>	<b>41 543</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>-124 413</b>	<b>35 200</b>
Likviditetsbeholdning 1.1		148 309	113 109
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>		<b>23 895</b>	<b>148 309</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>			
Konter og kontantekvilvalenter		6 363	6 388
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		17 533	141 921
<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>23 895</b>	<b>148 309</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

RørosBanken har sitt hovedkontor på Røros, beliggende i Kjerkgata 1, og avdelingskontor i Oslo, beliggende i Henrik Ibsens gt 100, samt kontor i Trondheim, beliggende i Sluppenvegen 17B. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. RørosBanken er f.o.m. 2018 egenkapitalbevisbank. Regnskapet er godkjent av styret 09.03.2026.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

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

### NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2025

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

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Standarden forventer ikke å ha noen effekt på innregning og måling, da IFRS 18 omhandler presentasjon og opplysninger i regnskap.

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

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

### INVESTERING I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Datterselskaper er enheter som banken har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når banken er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og

dekonsolideres når kontroll opphører. Normalt har banken kontroll gjennom aksjeeie på mer enn halvparten av stemmerettene. Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS eies 100% av banken og er datterselskap. Banken har valgt å unnlate å utarbeide konsernregnskap da dette selskapet er av uvesentlig betydning for bankregnskapet.

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

## SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets ledelse. Dette er i henhold til den organisasjon som banken har. Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Renter er resultatposter som er fordelt mellom privat- og næringsmarked. Det er foretatt direkte allokering. Under «Ufordelt» vil det være inntekter og kostnader som ikke naturlig lar seg fordele. Aktuelle balansetall er også fordelt på privat- og næringsmarked.

## INNTEKTSFØRING

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

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

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

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

## **FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING**

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

### **Finansielle eiendeler klassifiseres som:**

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over Andre inntekter og kostnader (FVOCI)

### **Finansielle forpliktelser klassifiseres som:**

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

## **Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter**

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

Alle derivater i banken måles til virkelig verdi med verdiendring i resultat.

## **Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter**

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

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

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

## **Valg av forretningsmodell**

---

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har klargjort en andel lån som kan overføres til Eika Boligkreditt, men dette er kun som en del av beredskap på likviditet. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

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

### **Innlån og andre finansielle forpliktelser**

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

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

## **FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING**

### **Første gangs innregning**

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

### **Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi**

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

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over Andre inntekter og kostnader (FVOCI).

**Etterfølgende måling – måling til amortisert kost**

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

**Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier**

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

**NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER**

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost.

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

**Konstatert tap**

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

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.

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

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

### OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

### SIKRINGSBOKFØRING

RørosBanken benytter ikke sikringsbokføring.

### MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

### VALUTA

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

utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

## **VARIGE DRIFTSMIDLER**

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

## **NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER**

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

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

## **IFRS 16 LEIEAVTALER**

Standarden medfører at det ikke skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. Banken har valgt at kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi ikke balanseføres ihht unntaksbestemmelsene.

Standarden medfører at husleiekostnader ikke regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning på bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Balansen økes av foretakets innregnede eiendeler (bruksrettigheter) og leieforpliktelser.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen ved førstegangsanvendelse.

## **SKATT**

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner. Banken har fondsobligasjonslån som klassifiseres som egenkapital. Renter regnskapsføres mot egenkapital og betalte renter regnes som utdeling av resultat. Renter er skattemessig fradragsberettiget og inngår i beregningen av betalbar skatt.

Skattesats for alminnelig inntekt for finansforetak utgjør 25% som i fjor.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

## **ANSATTEYTELSER**

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle nyansatte. 8 ansatte og 26 pensjonister er fortsatt på den kollektive ordningen gjennom DnB Livsforsikring. Resterende ansatte har innskuddsbasert ordning gjennom Storebrand Livsforsikring.

For innskuddsordninger betaler banken inn faste bidrag. Banken har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler hvis det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelsene som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er en innskuddsordning. En ytelsesordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta fra og med pensjoneringstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Årlig estimatendringer føres over Andre inntekter og kostnader, mens premieinnbetalinger og administrasjonskostnader til ordningen føres som pensjonskostnad. Overfinansiert pensjonsordning føres mot pensjonspremiefond.

I en innskuddsordning innbetaler banken til offentlig eller privat ordninger det de har forpliktet seg til ved avtale, er forpliktet til ved lov eller på frivillig basis skyter inn. Banken har ikke ytterligere forpliktelser utover denne innbetalingen. Innskuddet føres som pensjonskostnad når de påløper.

I tillegg har banken AFP ordning.

## EGENKAPITAL

RørosBanken sin egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, sparebankens fond, utjevningfond, fondsobligasjon og annen egenkapital som ikke er resultatført.

Annen egenkapital ikke resultatført består av urealiserte gevinster og tap knyttet til finansielle instrumenter der verdiendringer føres i Andre inntekter og kostnader. Fond for vurderingsforskjeller består av andel resultat fra investeringer i tilknyttede selskaper ført etter egenkapitalmetoden. Disse fondene holdes utenfor ved beregning av utdeling av årlig utbytte og beregning av egenkapitalbevisbrøken.

Gaver (gavefond) hører til under sparebankens fond og består av forslag til gaveutdeling til allmennyttig formål.

Utstedelse av egenkapitalbevis besluttes av øverste myndighet i institusjonen (forstandskapet) med flertall som for vedtektsendring. Overkursfondet kan bare brukes til dekning av utgifter ved forhøyelse av eierandelskapitalen; dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte; fondsemisjon, hvis ikke institusjonen har udekket underskudd. Sparebankens fond er bygd opp gjennom overskudd siden etableringen av banken i 1842. Fondet kan benyttes til dekning av underskudd. Utjevningfond består av ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbevisiere, samt egenkapitalbevisierens andel av resultatet for innværende år. Fondet skal benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbevisiere eller fondsemisjon.

Fondsobligasjonslån som er godkjent etter kapitalkravsregelverket defineres som egenkapital. Renter av fondsobligasjonslånet presenteres i regnskapet tilsvarende som utbytte, som disponering og inngår ikke i årsresultatet.

Skattemessig er rentene fradragberettiget.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

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

## Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

#### Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

#### Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

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

### VIRKELIG VERDI 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, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene i disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## Note 3 Risikostyring

### RISIKOSTYRING

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

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

### RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

#### **Kredittrisiko**

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

#### **Markedsrisiko**

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering. Banken har en lite risikoeksponert verdipapirportefølje. Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. 77% av denne porteføljen er plassert i 0-vektore eller har en rating på AAA. Ytterligere 12% er ratet med AA.

Se note 24-28 for vurdering av markedsrisiko.

### **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Banken måler renterisiko som resultateffekten ved et parallelt skift i rentekurven. Risikoen for ikke-parallele skift er dekket gjennom begrensinger på maksimal eksponering.

Det aller meste av bankens utlån løper med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har banken innskudd med flytende rente. I den grad banken har utlån med fast rente søker man å balansere innlånsiden ved bruk av derivatavtaler, slik at størrelse og renteavtaler på lån og innlån med ulike løpetider er i rimelig balanse.

Vår obligasjonsportefølje og andre innlån er til flytende rente, jfr. note 36. Innlån fra markedet gjøres til 3-måneders nibor pluss margin som gjelder på det tidspunkt innlån tas opp. Det søkes å ha flere opptak/forfall gjennom året slik at gjennomsnittlig margin gir minst mulig svingninger. Renterisiko rapporteres ihht krav om CRR renterisiko i bankporteføljen.

### **Likviditetsrisiko**

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

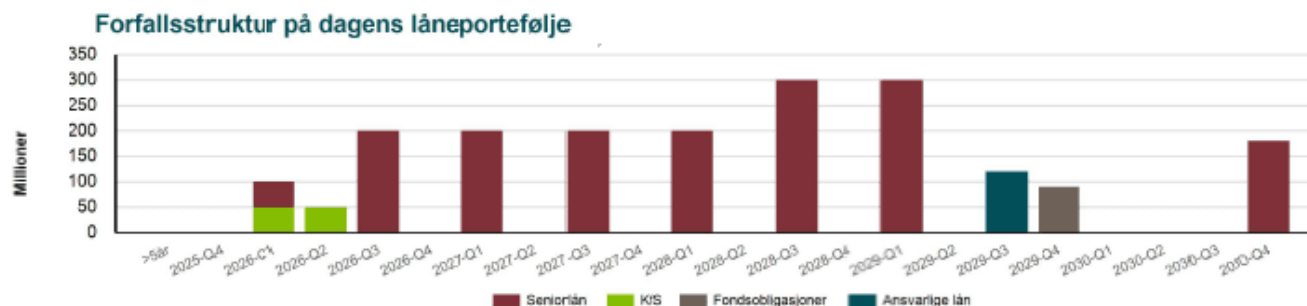
Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Det er etablert rammer innen følgende områder:

- LCR/NSFR
- Likviditetsrammer
- Stresstest
- Fremmedfinansiering (krav til likviditetsbeholdning målt i forhold til forfall på fremmedfinansiering)
- Konsentrasjonsrisiko (konsentrasjon i forfall på fremmedfinansiering)
- Innskudd (målsetning omkring innskuddsdekning)

LCR tar for seg viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en stressperiode på 30 dager. Myndighetskrav til LCR er på minimum 100 %. Banken benytter Finanstilsynet veiledning i forbindelse med fastsettelse av poster og beregning av indikatorene.

Banken har arbeidet bevisst med å skaffe langsiktig funding, bedre innskuddsdekningen og sikre trekkrettigheter.



Det er etablert rammer som begrenser bankens kortsiktige likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Utlån skal finansieres med innskudd fra kunder, ansvarlig kapital og langsiktige innlån. Innskuddsdekningen (innskudd i % av utlån) er viktig for likviditeten og er ved årsskiftet i år på 75,5%, mot 77,1% i fjor. Bankens innskuddsdekningsmål er på 75%.

Banken har etablert en beredskapsplan for likviditetsstyring under en finansiell krise. Det utføres i den forbindelse stresstester som viser bankens behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Banken har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Likviditet stresses ut fra tre typer kriser, med ulike scenarier:

- Bankkrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Markedskrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Kombinert krise (Ekstremt scenario)

Styret vurderer bankens likviditet som betryggende, jfr. årsberetning, med gode relasjoner til aktører i pengemarkedet, samt at banken har ubenyttete trekkrettigheter på 210 mill. kr., som i fjor.

Det er stilt sikkerhet i bankens eiendeler (obligasjoner) for mulig låneopptak i Norges Bank på til sammen 598 mill. kr., som i sin helhet er ledig likviditetsbuffer ved årsskiftet.

Ansvar for bankens daglige likviditetsstyring er lagt hos økonomiavdelingen. Avdelingen følger daglig opp bankens kontantstrøm for å påse at daglige utbetalinger kan gjennomføres. Som et ledd i likviditetsstyringen forvalter også økonomiavdelingen bankens portefølje av likviditet i samarbeid med

Eika Kapitalforvaltning. Inkludert i denne porteføljen er også likvide verdipapirer som raskt kan tas i bruk som likviditet ved uventede innvirkninger på bankens kontantstrøm.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### **Operasjonell risiko**

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

### **ESG risiko**

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

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

### **Konsentrasjonsrisiko**

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 61,1 % (57,5 % i 2024) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025. Av denne kundegruppen består igjen 59% av borettslag og utleie til boligformål, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

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

### **Compliancerisiko**

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

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

### **Annen risiko**

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

## Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

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

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for banken på 2,8 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,58 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,8 % per 31. desember 2025.

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

### **Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:**

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3) og §32 (4).

RørosBanken deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (2,27%) og Eika Boligkreditt (1,51%), samt Kredittbanken ASA (0,20%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis / Aksjekapital	70 000	70 000	95 935	98 491
Overkursfond	229	229	116 530	121 344
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	989 110	915 117	979 350	900 484
Gavefond	2 400	2 400		-
Utjevningfond	9 502	11 045		
Fond for urealisert gevinst	172 872	130 162	173 168	130 491
<b>Egenkapital som inngår i ren kjernekapital</b>	<b>1 244 112</b>	<b>1 128 953</b>	<b>1 364 983</b>	<b>1 250 810</b>
Kontantstrømsikring IFRS9			3 972	7 147
Avsatt utbytte og gaver	-9 400	-7 000		
Immaterielle eiendeler			-112 933	-113 986
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 305	-1 280	-1 594	-1 602
Fradrag i ren kjernekapital	-18 644	-14 871	-54 932	-46 689
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 214 762</b>	<b>1 105 802</b>	<b>1 199 497</b>	<b>1 095 679</b>
Fondsobligasjoner	90 000	90 000	100 940	102 905
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 304 762</b>	<b>1 195 802</b>	<b>1 300 436</b>	<b>1 198 584</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	120 000	120 000	135 871	137 383
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 424 762</b>	<b>1 315 802</b>	<b>1 436 307</b>	<b>1 335 967</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter	34 070	36 752	57 442	53 791
Offentlige eide foretak	0	0		0
Institusjoner	19 241	25 504	34 708	45 629
Foretak	192 432	138 013	193 562	139 329
Massemarked	1 168 018	482 672	1 367 974	538 884
Pantsikkerhet eiendom	1 909 123	2 711 695	2 412 216	3 386 712
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	983 801		1 298 019	
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	925 322		1 114 198	
Forfalte engasjementer	93 389	125 307	97 086	128 594
Høyrisiko engasjementer	0	15 279	3 023	15 383
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	188 755			
Obligasjoner med fortrinnsrett	63 442	62 276	47 952	48 538
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 713	27 624	15 831	27 624
Andeler i verdipapirfond	26 044	0	33 404	6 157
Egenkapitalposisjoner	341 081	310 729	213 684	174 664
Øvrige engasjement	62 492	36 478	75 844	50 503
Subordinert gjeld	3 023			
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4 113 823</b>	<b>3 972 330</b>	<b>4 552 724</b>	<b>4 615 809</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>384 290</b>	<b>453 317</b>	<b>407 867</b>	<b>473 789</b>
<b>CVA-tillegg</b>	<b>805</b>		<b>29 021</b>	<b>21 353</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>			<b>6 380</b>	<b>6 356</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>4 498 917</b>	<b>4 425 648</b>	<b>4 995 993</b>	<b>5 117 307</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>31,67 %</b>	<b>29,73 %</b>	<b>28,75 %</b>	<b>26,11 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>29,00 %</b>	<b>27,02 %</b>	<b>26,03 %</b>	<b>23,42 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>27,00 %</b>	<b>24,99 %</b>	<b>24,01 %</b>	<b>21,41 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>13,28 %</b>	<b>13,44 %</b>	<b>11,14 %</b>	<b>10,82 %</b>

## Note 5 Kredittrisiko

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Konter og kontantekvivalenter	6 363	6 388
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17 533	141 921
Utlån til og fordringer på kunder	7 914 381	7 094 600
Rentebærende verdipapirer	856 966	885 289
Finansielle derivater	661	1 245
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	440 322	305 861
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og konsernselskaper	8 097	9 228
Andre eiendeler	1 599	6 834
<b>Sum kredittrisikoeksponering balanseposter</b>	<b>9 245 922</b>	<b>8 451 366</b>
Gartantiforpliktelser	26 955	27 885
Ubenyttede trekkfasiliteter	564 892	517 293
Lånetilsagn	40 000	52 000
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>9 877 769</b>	<b>9 048 544</b>
Lån overført til Eika Boligkreditt	1 836 447	1 833 906
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	18 325	18 295

### Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

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

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

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

### Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

### Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

### Tap ved mislighold (LGD)

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

---

## Personkunder

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

## Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### **Sannsynlighet for mislighold (PD)**

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

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

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

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden

(omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

### Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår månedlig kunder i risikoklasse 8-12 og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko kan være en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Banken har i perioden 2023 til 2025 avsatt og konstatert tilsammen 95 mill. til tap i forbindelse med et bedriftsengasjement. Dette er en eldre sak hvor kundeforholdet har vært i RørosBanken siden 2014. Det er gitt domsavsigelse i lagmannsretten som ikke har gitt vår kunde medhold i erstatning etter at eiendom ble ekspropriert av Statens vegvesen. Hovedkjernen i saken har vært verdien av bygningsmasse på festet eiendom ved utløp av festeavtalen, og det ble særlig vektlagt at bortfester i dette tilfellet ikke regnes som næringsdrivende. Høyesterett ser ikke det prinsipielle i saken og avviste anken før jul 2025. Bankens vil i ettertid måtte gjennomgå sin portefølje i forhold til engasjement sikret i

festet eiendom. Dette for å påse at gjenværende engasjement samsvarer med rest løpetid festeavtale og mulig kraftig nedgang av panteverdi i slutten av avtalt festetid.

**Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3**

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

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

2025	Totale utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 876 804	3 975	0		4 880 779
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 728 779	376 143	0		2 104 922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	145 001	701 195	0		846 195
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	4 203	124 757		128 960
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>6 750 584</b>	<b>1 085 516</b>	<b>124 757</b>	<b>0</b>	<b>7 960 857</b>
Nedskrivninger	-2 871	-14 950	-28 655		-46 476
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>6 747 714</b>	<b>1 070 566</b>	<b>96 101</b>	<b>0</b>	<b>7 914 381</b>

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 325 075	3 975	0		4 329 050
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	647 352	143 967	0		791 319
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41 509	247 485	0		288 995
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	51 004		51 004
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5 013 937</b>	<b>395 427</b>	<b>51 004</b>	<b>0</b>	<b>5 460 367</b>
Nedskrivninger	-744	-2 299	-5 877		-8 920
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>5 013 193</b>	<b>393 128</b>	<b>45 127</b>	<b>0</b>	<b>5 451 447</b>

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	551 729	0	0		551 729
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 081 427	232 177	0		1 313 603
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103 492	453 709	0		557 201
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	4 203	73 753		77 956
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 736 647</b>	<b>690 089</b>	<b>73 753</b>	<b>0</b>	<b>2 500 490</b>
Nedskrivninger	-2 127	-12 651	-22 778		-37 556
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 734 521</b>	<b>677 438</b>	<b>50 975</b>	<b>0</b>	<b>2 462 934</b>

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	451 584	0	0		451 584
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	69 886	11 044	0		80 931
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8 832	24 060	0		32 892
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	671	3 269		3 940
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>530 303</b>	<b>35 775</b>	<b>3 269</b>	<b>0</b>	<b>569 347</b>
Nedskrivninger	-164	-373	-156		-693
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>530 139</b>	<b>35 402</b>	<b>3 113</b>	<b>0</b>	<b>568 654</b>

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

2024 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Totale utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 566 549	4 514	0		4 571 063
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 473 275	211 292	0		1 684 567
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	154 871	642 029	0		796 900
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	132 841		132 841
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>6 194 695</b>	<b>857 835</b>	<b>132 841</b>	<b>0</b>	<b>7 185 371</b>
Nedskrivninger	-2 544	-10 712	-77 512		-90 768
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>6 192 151</b>	<b>847 123</b>	<b>55 329</b>	<b>0</b>	<b>7 094 603</b>

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 031 388	1 843	0		4 033 232
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	590 528	127 469	0		717 997
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	49 355	268 634	0		317 989
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	12 242		12 242
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4 671 271</b>	<b>397 946</b>	<b>12 242</b>	<b>0</b>	<b>5 081 460</b>
Nedskrivninger	-703	-2 734	-2 536		-5 972
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>4 670 569</b>	<b>395 212</b>	<b>9 707</b>	<b>0</b>	<b>5 075 488</b>

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	535 161	2 671	0		537 832
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	882 746	83 824	0		966 570
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	105 517	373 395	0		478 911
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	120 599		120 599
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1 523 424</b>	<b>459 889</b>	<b>120 599</b>	<b>0</b>	<b>2 103 911</b>
Nedskrivninger	-1 841	-7 979	-74 977		-84 796
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1 521 583</b>	<b>451 910</b>	<b>45 622</b>	<b>0</b>	<b>2 019 115</b>

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	394 147	448	0		394 595
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	79 270	22 999	0		102 269
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3 906	8 263	0		12 169
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)	0	0	5 635		5 635
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>477 324</b>	<b>31 709</b>	<b>5 635</b>	<b>0</b>	<b>514 668</b>
Nedskrivninger	-94	-153	-139		-385
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>477 230</b>	<b>31 556</b>	<b>5 497</b>	<b>0</b>	<b>514 283</b>

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

## Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	651 455	670 799
Byggelån	164 148	66 713
Nedbetalingslån	7 145 253	6 447 856
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>7 960 855</b>	<b>7 185 368</b>
Nedskrivning steg 1	-2 871	-2 543
Nedskrivning steg 2	-14 950	-10 712
Nedskrivning steg 3	-28 656	-77 512
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>7 914 379</b>	<b>7 094 600</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 836 447	1 833 906
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>9 750 826</b>	<b>8 928 506</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Trøndelag	3 368 268	3 012 495
Utenfor Trøndelag	4 546 767	4 133 550
Utlandet	45 820	39 323
<b>Sum</b>	<b>7 960 855</b>	<b>7 185 368</b>

## Note 8 Kredittforringede engasjementer

2025	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	51 004	-5 877	45 127
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	3 269	-156	3 113
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	73 753	-22 778	50 975
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>128 026</b>	<b>-28 812</b>	<b>99 214</b>

2024	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	12 242	-2 536	9 707
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	12 090	-1 712	10 378
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	6 597	-3 829	2 767
Varehandel	3 313	-388	2 925
Transport	3 951	-952	2 999
Overnattings- og serveringsvirksomhet	498	-40	458
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	99 784	-68 194	31 590
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>138 476</b>	<b>-77 651</b>	<b>60 825</b>

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	27 288	2 156
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	33 043	10 592
Nedskrivning steg 3	-25 278	-4 277
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>35 052</b>	<b>8 471</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	23 716	10 086
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	43 979	115 642
Nedskrivning steg 3	-3 534	-73 374
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>64 162</b>	<b>52 355</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>99 214</b>	<b>60 825</b>

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	90 046	70,3 %	15 725	11,4 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	9 608	7,5 %	21 277	15,4 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	27 857	21,8 %	98 068	70,8 %
Engasjementer uten sikkerhet	515	0,4 %	3 406	2,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>128 026</b>	<b>100 %</b>	<b>138 476</b>	<b>100 %</b>

## Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån

2025	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
Privatmarkedet	5 424 643	4 632	3 805	10 571	13 058	3 658	35 725	23 716	26 777	22 407
Bedriftsmarkedet	2 409 166	51 015	7 266	325	20 794	11 924	91 324	43 979	33 042	40 537
<b>Totalt</b>	<b>7 833 809</b>	<b>55 647</b>	<b>11 071</b>	<b>10 896</b>	<b>33 852</b>	<b>15 582</b>	<b>127 048</b>	<b>67 695</b>	<b>59 819</b>	<b>62 944</b>

2024										
Privatmarkedet	5 072 317	6 981	6	0	0	2 156	9 143	10 086	2 156	9 433
Bedriftsmarkedet	1 989 099	58 142	46 079	0	5 485	5 107	114 813	115 642	7 441	101 940
<b>Totalt</b>	<b>7 061 416</b>	<b>65 122</b>	<b>46 086</b>	<b>0</b>	<b>5 485</b>	<b>7 263</b>	<b>123 956</b>	<b>125 728</b>	<b>9 597</b>	<b>111 373</b>

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

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

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

## Note 10 Eksponering på utlån

2025										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	5 460 367	-744	-2 299	-5 877	274 056	1 363	-16	-133	0	5 726 719
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	177 565	-129	-280	0	19 951	121	-5	0	0	197 222
Industri og bergverk	83 397	-80	-190	0	12 229	0	-21	-30	0	95 304
Kraftforsyning	8 740	-2	0	0	150	117	0	0	0	9 006
Bygg og anleggsvirksomhet	301 907	-404	-1 364	0	50 028	9 703	-59	-91	-156	359 563
Varehandel	80 180	-148	-248	0	13 590	9 568	-17	-53	0	102 871
Transport	51 482	-24	-8	0	1 532	4 028	-4	-1	0	57 006
Overnattings- og serveringsvirksomhet	67 050	-84	-1	0	1 070	146	-4	-3	0	68 175
Informasjon og kommunikasjon	1 255	-2	0	0	20	111	0	0	0	1 384
Omsetning og drift av fast eiendom	1 553 804	-1 132	-10 230	-22 778	23 183	0	-8	-37	0	1 542 800
Tjenesteytende virksomhet	175 109	-121	-329	0	146 584	1 798	-30	-26	0	322 985
<b>Sum</b>	<b>7 960 857</b>	<b>-2 871</b>	<b>-14 950</b>	<b>-28 655</b>	<b>542 392</b>	<b>26 955</b>	<b>-164</b>	<b>-373</b>	<b>-156</b>	<b>8 483 035</b>

2024										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	5 081 460	-703	-2 734	-2 536	245 903	1 409	-15	-7	0	5 322 778
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	214 015	-240	-564	-1 701	17 624	15	-6	-4	-11	229 128
Industri og bergverk	111 162	-111	-39	0	11 671	0	-4	-25	0	122 653
Kraftforsyning	10 383	-1	0	0	1 633	436	0	0	0	12 451
Bygg og anleggsvirksomhet	225 440	-276	-316	-3 759	31 727	5 572	-25	-14	-71	258 279
Varehandel	63 953	-120	-45	-388	12 735	13 071	-6	-48	0	89 153
Transport	51 551	-15	0	-952	5 446	3 713	-1	-4	0	59 739
Overnattings- og serveringsvirksomhet	90 464	-54	-503	-40	2 236	146	-1	0	0	92 248
Informasjon og kommunikasjon	1 374	-2	0	0	20	111	0	0	0	1 502
Omsetning og drift av fast eiendom	1 209 829	-981	-6 481	-68 137	33 823	2 138	-35	-27	-57	1 170 072
Tjenesteytende virksomhet	125 737	-41	-29	0	123 962	1 273	-1	-24	0	250 876
<b>Sum</b>	<b>7 185 368</b>	<b>-2 544</b>	<b>-10 712</b>	<b>-77 512</b>	<b>486 780</b>	<b>27 885</b>	<b>-94</b>	<b>-153</b>	<b>-139</b>	<b>7 608 880</b>

## Note 11 Nedskrivinger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom 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.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	703	2 733	2 536	5 972
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	796	-796	0	0
Overføringer til steg 2	-43	70	-27	0
Overføringer til steg 3	-26	-476	503	0
Netto endring	-820	860	2 983	3 023
Endringer som følge av nye eller økte utlån	294	413	0	707
Utlån som er fraregnet i perioden	-160	-504	-117	-782
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>744</b>	<b>2 299</b>	<b>5 877</b>	<b>8 920</b>

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4 671 273	397 947	12 242	5 081 462
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	137 429	-137 429	0	0
Overføringer til steg 2	-158 998	160 087	-1 090	0
Overføringer til steg 3	-10 721	-29 872	40 593	0
Netto endring	-118 728	11 591	1 422	-105 715
Nye utlån utbetalt	1 645 408	80 934	0	1 726 342
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 151 727	-87 832	-2 163	-1 241 723
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>5 013 936</b>	<b>395 427</b>	<b>51 004</b>	<b>5 460 367</b>

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 841	7 979	74 977	84 797
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 200	-1 876	-324	0
Overføringer til steg 2	-265	5 672	-5 407	0
Overføringer til steg 3	0	-1 060	1 060	0
Netto endring	-2 360	-3 804	17 187	11 023
Endringer som følge av nye eller økte utlån	883	6 668	133	7 684
Utlån som er fraregnet i perioden	-172	-927	-64 848	-65 948
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>2 126</b>	<b>12 652</b>	<b>22 778</b>	<b>37 556</b>

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 523 421	459 889	120 599	2 103 909
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	151 315	-147 700	-3 615	0
Overføringer til steg 2	-181 323	223 245	-41 922	0
Overføringer til steg 3	0	-46 313	46 313	0
Netto endring	-60 045	-49 547	44 746	-64 845
Nye utlån utbetalt	496 185	308 814	1 660	806 658
Utlån som er fraregnet i perioden	-192 751	-58 455	-94 026	-345 233
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025</b>	<b>1 736 802</b>	<b>689 933</b>	<b>73 754</b>	<b>2 500 490</b>

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	94	153	139	385
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	44	-33	-11	0
Overføringer til steg 2	-33	33	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3	3	0
Netto endring	-4	214	26	236
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	82	25	0	107
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-16	0	-35
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2025</b>	<b>164</b>	<b>373</b>	<b>156</b>	<b>693</b>

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	477 324	31 709	5 635	514 668
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10 180	-10 053	-126	0
Overføringer til steg 2	-21 022	21 022	0	0
Overføringer til steg 3	0	-361	361	0
Netto endring	11 316	-8 148	-2 601	568
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	110 488	3 824	0	114 312
Engasjement som er fraregnet i perioden	-57 983	-2 217	0	-60 200
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025</b>	<b>530 303</b>	<b>35 775</b>	<b>3 269</b>	<b>569 347</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	919	3 424	4 185	8 528
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	645	-589	-56	0
Overføringer til steg 2	-92	92	0	0
Overføringer til steg 3	0	-83	83	0
Netto endring	-823	620	-2 079	-2 282
Endringer som følge av nye eller økte utlån	233	185	97	515
Utlån som er fraregnet i perioden	-179	-917	-3 219	-4 315
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	3 526	3 526
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>703</b>	<b>2 733</b>	<b>2 536</b>	<b>5 972</b>

2024	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4 574 349	451 182	22 641	5 048 172
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	153 324	-153 156	-168	0
Overføringer til steg 2	-205 985	205 985	0	0
Overføringer til steg 3	-268	-4 810	5 078	0
Netto endring	-86 137	-17 005	206	-102 936
Nye utlån utbetalt	1 342 026	38 417	2 769	1 383 212
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 106 037	-122 667	-18 284	-1 246 989
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>4 671 271</b>	<b>397 947</b>	<b>12 242</b>	<b>5 081 460</b>

2024	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2 945	4 121	49 371	56 437
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	546	-546	0	0
Overføringer til steg 2	-630	630	0	0
Overføringer til steg 3	-112	-459	572	0
Netto endring	-916	4 744	29 756	33 584
Endringer som følge av nye eller økte utlån	488	1 080	0	1 568
Utlån som er fraregnet i perioden	-478	-1 591	-2 694	-4 763
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	-2 029	-2 029
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>1 841</b>	<b>7 979</b>	<b>74 977</b>	<b>84 797</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	1 581 702	325 581	114 070	2 021 353
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	52 934	-52 934	0	0
Overføringer til steg 2	-267 082	267 082	0	0
Overføringer til steg 3	-17 848	2 159	15 689	0
Netto endring	55 527	-13 496	-4 428	37 603
Nye utlån utbetalt	343 472	51 095	0	394 567
Utlån som er fraregnet i perioden	-225 284	-119 598	-4 731	-349 614
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024</b>	<b>1 523 421</b>	<b>459 889</b>	<b>120 599</b>	<b>2 103 909</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	349	155	29	533
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-15	0	0
Overføringer til steg 2	-124	124	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-7	12	0
Netto endring	-148	-92	98	-142
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	53	15	0	68
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-46	-28	0	-74
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>94</b>	<b>153</b>	<b>139</b>	<b>385</b>

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	424 937	18 564	382	443 883
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5 685	-5 685	0	0
Overføringer til steg 2	-57 531	57 531	0	0
Overføringer til steg 3	-1 517	-1 598	3 115	0
Netto endring	51 003	-35 684	2 138	17 457
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	120 604	3 414	0	124 019
Engasjement som er fraregnet i perioden	-65 857	-4 833	0	-70 690
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024</b>	<b>477 324</b>	<b>31 709</b>	<b>5 635</b>	<b>514 669</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	77 652	53 585
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	47 909	26 583
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 277	3 717
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 728	-3 464
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-99 455	-2 769
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>28 655</b>	<b>77 652</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-48 857	23 957
Endring i perioden i steg 3 på garantier	18	110
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	4 852	1 844
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	86 182	7 835
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	186	26
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-492	-308
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>41 889</b>	<b>33 464</b>

## Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,3% (2024:10,99%) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,93 % av kjernekapital.

	2025	2024
<b>10 største engasjement</b>	<b>963 889</b>	<b>845 994</b>
Totalt brutto engasjement	8 530 204	7 700 034
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>11,30 %</b>	<b>10,99 %</b>
Kjernekapital	1 304 762	1 195 802
<b>i % kjernekapital</b>	<b>73,87 %</b>	<b>70,75 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>9,93 %</b>	<b>9,79 %</b>

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

## Note 13 Sensitivitet

2025	Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
	Steg 1	3 161 778	3 469 745	3 363 688	3 313 509	3 483 925	4 890 767	5 457 121	1 456 237	3 950 754
	Steg 2	15 715 904	13 949 693	11 943 459	16 849 575	12 312 283	20 322 660	19 528 906	12 447 846	17 792 243
2024	Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
	Steg 1	2 705 048	2 208 101	2 219 569	2 834 479	2 547 423	4 278 264	4 642 865	1 258 913	3 410 632
	Steg 2	10 085 181	12 660 772	10 930 034	10 655 569	9 412 868	16 694 208	12 896 597	7 879 760	12 778 421

### Beskrivelse av scenarioene:

#### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

#### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

### **Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %**

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

### **Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%**

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

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

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

## Note 14 Likviditetsrisiko

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	6 363						6 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17 533						17 533
Netto utlån til og fordringer på kunder	814 656	1 907	18 893	337 016	6 741 909		7 914 381
Rentebærende verdipapirer	50 436	44 540	10 305	711 370	40 315		856 966
Aksjer						440 322	440 322
Øvrige eiendeler		661				60 229	60 891
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>888 987</b>	<b>47 108</b>	<b>29 198</b>	<b>1 048 386</b>	<b>6 782 224</b>	<b>500 552</b>	<b>9 296 455</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	30 091	50 601	51 044				131 736
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 677 933	131 977	205 002				6 014 912
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		50 585	209 158	1 580 150			1 839 893
Øvrig gjeld						64 980	64 980
Ansvarlig lånekapital	1 995		3 990	153 915			159 900
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	604 892						604 892
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>6 314 911</b>	<b>233 163</b>	<b>469 194</b>	<b>1 734 065</b>	<b>0</b>	<b>64 980</b>	<b>8 816 313</b>
<b>Finansielle derivater</b>							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		137	274	548			959

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	6 388						6 388
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	141 921						141 921
Netto utlån til og fordringer på kunder	732 661	546	13 817	229 511	6 118 065	0	7 094 600
Rentebærende verdipapirer	0	0	70 642	810 607	4 040	0	885 289
Øvrige eiendeler						315 089	315 089
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>880 970</b>	<b>546</b>	<b>84 459</b>	<b>1 040 119</b>	<b>6 122 105</b>	<b>315 089</b>	<b>8 443 287</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	901	1 383	3 849	101 749	0	0	107 883
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 533 258	3 407	300	2 697	100	0	5 539 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	92 490	156 393	1 347 098	0	0	1 595 981
Øvrig gjeld						57 160	57 160
Ansvarlig lånekapital	2 265	0	6 442	149 213	0	0	157 920
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	538 780						538 780
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>6 075 205</b>	<b>97 280</b>	<b>166 984</b>	<b>1 600 758</b>	<b>100</b>	<b>57 160</b>	<b>7 997 487</b>
<b>Finansielle derivater</b>							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		255	765	4 845			5 865

## Note 15 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 3,4 mill. kr og har ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025.

## Note 16 Kursrisiko

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

## Note 17 Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns-, innlåns- og investeringsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2025							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	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	2 900	0	0	0	0	3 463	6 363
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	17 534	0	0	0	0	- 1	17 533
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	7 830 360	84 021	0	0	0	7 914 381
Obligasjoner, sertifikat og lignende	257 834	599 132	0	0	0	0	856 966
Finansielle derivater	0	0	661	0	0	0	661
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	501 213	501 213
<b>Sum eiendeler</b>	<b>278 268</b>	<b>8 429 492</b>	<b>84 682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>504 674</b>	<b>9 297 117</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	30 040	100 735	0	0	0	0	130 775
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	5 647 083	0	354 984	0	0	6 002 067
Obligasjonsgjeld	182 206	1 461 223	0	0	0	0	1 643 430
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	64 980	64 980
Ansvarlig lånekapital	121 754	0	0	0	0	0	121 754
<b>Sum gjeld</b>	<b>334 000</b>	<b>7 209 041</b>	<b>0</b>	<b>354 984</b>	<b>0</b>	<b>64 980</b>	<b>7 963 006</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>-55 732</b>	<b>1 220 451</b>	<b>84 682</b>	<b>-354 984</b>	<b>0</b>	<b>439 694</b>	<b>1 334 111</b>

2024							
Tall i tusen kroner	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	3 142	0	0	0	0	3 246	6 388
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	141 921	0	0	0	0	0	141 921
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	7 009 665	0	84 935	0	0	7 094 600
Obligasjoner, sertifikat og lignende	201 398	641 441	42 450	0	0	0	885 289
Finansielle derivater	0	1 407	0	- 162	0	0	1 245
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	345 258	345 258
<b>Sum eiendeler</b>	<b>346 461</b>	<b>7 652 512</b>	<b>42 450</b>	<b>84 773</b>	<b>0</b>	<b>348 504</b>	<b>8 474 701</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	901	100 807	0	0	0	0	101 708
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	5 309 891	229 872	0	0	0	5 539 763
Obligasjonsgjeld	0	1 433 777	0	0	0	0	1 433 777
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	58 553	58 553
Ansvarlig lånekapital	121 952	0	0	0	0	0	121 952
<b>Sum gjeld</b>	<b>122 853</b>	<b>6 844 475</b>	<b>229 872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 553</b>	<b>7 255 753</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>223 608</b>	<b>808 037</b>	<b>-187 422</b>	<b>84 773</b>	<b>0</b>	<b>289 952</b>	<b>1 218 948</b>

## Rentefølsomhet

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

Rentefølsomhet		
Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	6 823	5 449
Parallellforskyvning ned	-7 941	-6 778
Brattere rentekurve	-2 662	1 466
Flatere rentekurve	3 597	-691
Korte renter opp	6 036	1 626
Korte renter ned	-7 316	-2 746

## Note 18 Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	5 526	4 576		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	464 701	454 977		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	44 460	49 197		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	827	321		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>515 514</b>	<b>509 071</b>		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5 701	6 099	4,05 %	6,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	206 608	205 435	3,59 %	3,67 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	78 865	76 494	5,41 %	5,68 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	8 470	7 899	6,99 %	7,79 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 535	4 572	-	-
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>305 179</b>	<b>300 499</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>210 335</b>	<b>208 572</b>		

## Note 19 Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>169 318</b>	<b>88 775</b>	<b>-47 758</b>	<b>210 335</b>	<b>116 619</b>	<b>89 225</b>	<b>2 728</b>	<b>208 572</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			17 819	17 819			8 410	8 410
Netto provisjonsinntekter			45 143	45 143			48 809	48 809
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			2 684	2 684			2 749	2 749
Andre driftsinntekter			422	422			1 204	1 204
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 068</b>	<b>66 068</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 172</b>	<b>61 172</b>
Lønn og personalkostnader			64 437	64 437			60 665	60 665
Andre driftskostnader			52 837	52 837			46 512	46 512
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2 143	2 143			1 789	1 789
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119 417</b>	<b>119 417</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108 967</b>	<b>108 967</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	3 273	38 616	0	41 889	1 437	32 027	0	33 464
<b>Resultat før skatt</b>	<b>166 046</b>	<b>50 159</b>	<b>-101 107</b>	<b>115 097</b>	<b>115 182</b>	<b>57 198</b>	<b>-45 067</b>	<b>127 313</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 451 447	2 462 934		7 914 381	5 075 485	2 019 115		7 094 600
Innskudd fra kunder	3 720 173	2 281 893		6 002 067	3 617 805	1 921 959		5 539 763

## Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	717	657
Verdipapirforvaltning	9 891	9 052
Betalingsformidling	8 503	8 617
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	15 318	15 651
Formidlingsprovisjoner	1 091	981
Formidling forsikringstjenester	14 850	18 613
Andre provisjons- og gebyrinntekter	100	46
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>50 470</b>	<b>53 616</b>

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	3 167	2 574
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 160	2 234
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>5 327</b>	<b>4 807</b>

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	- 629	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1 883	1 532
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 479	176
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 292	- 651
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	243	1 776
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>2 684</b>	<b>2 833</b>

Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	418	514
Andre driftsinntekter	4	690
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>422</b>	<b>1 204</b>

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	17 919	8 410
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	- 1 131	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>16 788</b>	<b>8 410</b>

## Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	45 928	43 271
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	9 541	8 862
Pensjoner	5 141	4 554
Sosiale kostnader	3 827	3 978
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>64 437</b>	<b>60 665</b>

De fleste ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Øvrige inngår ennå i den gamle ytelsesbaserte ordningen.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

2025		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>					
Tone Hammer		1 741	-	221	1 999

2025		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Operativ ledergruppe</b>					
Hans Arvid Kosberg		1 470	-	205	854
Christina Nilssen Borgos		1 130		117	5 521
Atle Morken		1 395		176	2 353
Svein Arne Strømsnes		1 213		154	838

2025			Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>				
John Birger Tronsaune	<b>Leder</b>		210	-
Trygve Rolseth	<b>Nestleder</b>		135	
Siri Fürst*			135	19 317
May Lisbeth Hamland*			125	3 633
Lillian Sandnes			119	
Frode Skogås			129	
Gry Krokstad	<b>Ansattevalgt</b>		131	6 247
Bente Lillestøl	<b>Varamedlem</b>		104	2 153
Lillian Bends	<b>Ansattevalgt varamedlem</b>		116	

\* inkl. nærstående

2024		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>					
Tone Hammer*		1 438	-	210	1 991

2024	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Operativ ledergruppe</b>				
Hans Arvid Kosberg	1 431	-	217	994
Christina Nilssen Borgos	1 122		129	5 661
Atle Morken*	419		63	2 539
Svein Arne Strømsnes*	1 010		149	335

\*ansatt deler av året

2024		Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
John Birger Tronsaune	<b>Leder</b>	188	-
Trygve Rolseth	<b>Nestleder</b>	147	
Siri Fürst		120	
May Lisbeth Hamland		124	3 717
Lillian Sandnes		114	
Frode Skogås		110	
Gry Krokstad	Ansattevalgt	114	6 312
Bente Lillestøl	Varamedlem	25	2 380
Lillian Bendos	Ansattevalgt varamedlem	102	

Medlem i hovedvalgkomiteen får godtgjørelse på kr 15.000 pluss kr. 2.000 pr. møte.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 65 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskudsbasert 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 6 mnd. fra det tidspunktet hun fratrer.

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	58	53

## Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	5 162	5 487
IT kostnader	9 026	9 174
Eika Gruppen/tjenester levert via Eika	16 303	14 979
Driftskostnader eiendommer	4 213	2 787
Tap og svindel	335	863
Markedsføring	5 859	5 189
Ekstern revisor	1 031	1 724
Andre driftskostnader	6 508	4 034
Avsatt formuesskatt	4 400	2 275
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>52 837</b>	<b>46 512</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	1 031	776
Merarbeid revisjon	0	1 310
Andre attestasjonstjenester	0	460

## Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	114 066	127 397
Permanente forskjeller	- 11 384	- 7 914
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 6 716	- 6 713
Endring i midlertidige forskjeller	- 5 904	- 75
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>90 062</b>	<b>112 695</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>22 515</b>	<b>28 174</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	22 515	28 174
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	567	- 442
Endring utsatt skatt over resultatet	1 476	19
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	469	- 10
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>25 027</b>	<b>27 741</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>114 066</b>	<b>127 397</b>
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	28 517	31 849
Permanente forskjeller	- 2 847	- 1 979
Betalbar skatt på fondsobligasjoner ført mot egenkapitalen	- 1 679	- 1 678
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	567	- 442
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	469	- 10
<b>Skattekostnad</b>	<b>25 027</b>	<b>27 741</b>
Effektiv skattesats (%)	22 %	22 %
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>		
Balanseført utsatt skatt 01.01	2 235	1 244
Resultatført i perioden	- 1 476	- 19
Skatt på verdiendringer over Andre inntekter og kostnader	- 1 036	1 010
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-277</b>	<b>2 235</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	1 245	1 321
Estimatavvik pensjonsforpliktelse	-468	567
Finansielle derivat	0	- 297
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-	-
Skattemessig gevinst- og tapskonto	-	-
Leieavtaler	- 1	11
Avsetning til forpliktelser	- 239	769
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 814	- 136
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	-	-
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-277</b>	<b>2 235</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	76	70
Pensjonsforpliktelse	1 008	- 271
Finansielle derivat	- 297	298
Andre finansielle instrumenter	678	- 252
Avsetning til forpliktelser	11	174
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>1 476</b>	<b>19</b>

## Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2025						
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Konter og kontantekvivalenter	6 363					6 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17 533					17 533
Utlån til og fordringer på kunder	7 914 381					7 914 381
Rentebærende verdipapirer		856 966				856 966
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					448 419	448 419
Finansielle derivater		661				661
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>7 938 276</b>	<b>857 628</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>448 419</b>	<b>9 244 323</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner	130 774					130 774
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 002 067					6 002 067
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 643 430					1 643 430
Ansvarlig lånekapital	121 754					121 754
Finansielle derivater		0				0
Leverandørgjeld	3 493					3 493
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>7 901 517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 901 517</b>
<b>2024</b>						
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Konter og kontantekvivalenter	6 388					6 388
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	141 921					141 921
Utlån til og fordringer på kunder	7 094 600					7 094 600
Rentebærende verdipapirer		885 289				885 289
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					315 089	315 089
Finansielle derivater		1 245				1 245
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>7 242 909</b>	<b>886 534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>315 089</b>	<b>8 444 532</b>
<b>Finansiell gjeld</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner	101 708					101 708
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 539 763					5 539 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 433 777					1 433 777
Ansvarlig lånekapital	121 952					121 952
Finansielle derivater		0				0
Leverandørgjeld	2 990					2 990
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>7 200 190</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 200 190</b>

## Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	6 363	6 363	6 388	6 388
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17 533	17 533	141 921	141 921
Aksjer	440 322	440 322	305 861	305 861
Utlån til og fordringer på kunder	7 914 381	7 914 381	7 094 600	7 094 600
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>8 378 599</b>	<b>8 378 599</b>	<b>7 548 770</b>	<b>7 548 770</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	130 774	130 774	101 708	101 708
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 002 067	6 002 067	5 539 763	5 539 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 643 430	1 644 485	1 433 777	1 433 458
Ansvarlig lånekapital	121 754	123 757	121 952	122 854
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>7 898 024</b>	<b>7 901 083</b>	<b>7 197 201</b>	<b>7 197 783</b>

2025	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		957 137		957 137
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		2 739	337 412	340 151
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>959 877</b>	<b>337 412</b>	<b>1 297 289</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	303 122	0
Realisert gevinst resultatført	-2 281	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	43 840	0
Investering	17 050	0
Salg	-24 319	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>337 412</b>	<b>0</b>

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		885 289		885 289
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		2 739	303 122	305 861
Utlån til virkelig verdi over resultatet				0
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>888 028</b>	<b>303 122</b>	<b>1 191 150</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	304 743	0
Realisert gevinst resultatført	217	0
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-23	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-9 661	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	9 538	0
Investering	-1 692	0
Salg		0
<b>Utgående balanse</b>	<b>303 122</b>	<b>0</b>

			2025 Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	269 930	303 671	371 154	404 895
<b>Sum eiendeler</b>	<b>269 930</b>	<b>303 671</b>	<b>371 154</b>	<b>404 895</b>

			2024 Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	<b>-20 %</b>	<b>-10 %</b>	<b>10 %</b>	<b>20 %</b>
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	242 498	272 810	333 434	363 746
<b>Sum eiendeler</b>	<b>242 498</b>	<b>272 810</b>	<b>333 434</b>	<b>363 746</b>

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 pr. aksje pr. 30.09.25.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør disse to aksjene 312,2 mill. kroner av totalt 337,4 mill. kroner i nivå 3.

## Note 26 Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	229 999	231 815	231 815
Kommune / fylke	127 059	128 267	128 267
Bank og finans	49 009	49 551	49 551
Obligasjoner med fortrinsrett	439 438	444 070	444 070
Industri/Eiendom	3 200	3 263	3 263
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>848 705</b>	<b>856 966</b>	<b>856 966</b>
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	358 537	360 932	360 932
Kommune / fylke	77 229	77 839	77 839
Bank og finans	432 093	434 861	434 861
Obligasjoner med fortrinsrett	11 400	11 657	11 657
Industri			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>879 259</b>	<b>885 289</b>	<b>885 289</b>
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

## Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	2025			Eierandel	2024		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			848 705	856 966		879 259	885 289	
Sum aksjer/egenkapitalbevis			0	0		0	0	
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>								
Eika Sparebank	983231411	94 373,179	100 000	100 171				
Sum aksje- og pengemarkedsfond			100 000	100 171		0	0	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			100 000	100 171		0	0	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			948 705	957 138		879 259	885 289	

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

	Orgnummer	2025				2024			
		Antall*	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall*	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
Eika Boligkreditt AS	885621252	22 637 378	95 358	93 379		27 869 498	117 398	113 799	0
VBB AS	921859708	2 958	10 983	18 644		2 958	10 984	14 871	0
Eiendomskreditt AS	979391285						0	0	135
Eika Gruppen AS	979319568	605 651	55 010	218 822	17 699	572 288	44 251	171 114	7 440
Kvinesdal Sparebank	937894805	17 732	1 773	2 057	151	17 732	1 773	2 057	133
Tolga Os Sparebank	816793432	6 500	683	683	65	6 500	683	683	59
Haltdalen Sparebank	837902622					-	-	-	68
Ren Røros as	915591302	5			4	5	-	-	2
Røros Næringshage AS	989618660	200	200	200		200	200	200	-
Kredittbanken ASA	975966453	17 968	6 291	6 367					
Faktoring Finans AS	991446508					251	4 560	3 138	-
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>170 298</b>	<b>340 151</b>	<b>17 919</b>		<b>179 849</b>	<b>305 861</b>	<b>7 836</b>

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.2025	305 861	308 091
Tilgang	17 050	9 538
Avgang	-24 319	-2 607
Realisert gevinst/tap	-2 281	239
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		-23
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	43 840	-9 376
<b>Balanseført verdi 31.12.2025</b>	<b>340 151</b>	<b>305 861</b>

## Note 29 Finansielle derivater

Banken har utlån med fastrente på 79,5 millioner kroner, som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	2025		2024	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	79 500	80 161	79 500	80 755
Renteswaper med netto negativ markedsverdi				

## Note 30 Konsernselskap og tilknyttede selskaper

2025							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Røros Tomteselskap AS	929357787	4	40 %			-393	3 679
Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS	988591270	200	100 %			190	1 296
Røros Vekst AS	960528859	204 677	22 %			-928	3 122
<b>Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap</b>							<b>8 097</b>

2024							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Røros Tomteselskap AS	929357787	4	40 %			623	4 072
Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS	988591270	200	100 %			150	1 106
Røros Vekst AS	960528859	204 677	22 %			-689	4 050
<b>Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap</b>							<b>9 228</b>

## Note 31 Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Teknisk anlegg	Bruksrett-eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	35 007	41 792	15 032	3 180	95 011
Tilgang	3 704	10 155	2 466	12 400	28 725
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris				3 180	3 180
Kostpris pr. 31.12.2025	38 711	51 947	17 498	12 400	120 556
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	33 397	24 962	14 446	68	72 872
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2025</b>	<b>5 314</b>	<b>26 985</b>	<b>3 052</b>	<b>12 332</b>	<b>47 684</b>
Kostpris pr. 01.01.2024	34 956	39 130	15 032	3 180	92 298
Tilgang	51	2 662			2 713
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.2024	35 007	41 792	15 032	3 180	95 011
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	33 072	24 234	13 962	2 643	73 910
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2024</b>	<b>1 935</b>	<b>17 558</b>	<b>1 070</b>	<b>537</b>	<b>21 101</b>
Avskrivinger 2024	295	514	263	718	1 790
Avskrivinger 2025	325	728	484	606	2 143
Levetid	5 -10 år	25 år	10%-20%	5 -10 år	

## Note 32 Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt		2 235
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 050	-
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 104	5 385
Andre eiendeler	956	1 449
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>5 110</b>	<b>9 069</b>

## Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50 000	50 387	50 421	3m Nibor + 62 bp
Kredittforeningen for sparebanker	11.05.2022	11.05.2026	50 000	50 348	50 386	3m Nibor + 84 bp
Øvrige innskudd				30 040	901	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>				<b>130 775</b>	<b>101 708</b>	

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre endringer		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdjustering	
Innlån fra kredittinstitusjoner	101 708	29 139	-72		130 775

## Note 34 Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 002 067	5 539 763
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>6 002 067</b>	<b>5 539 763</b>
<b>Innskudd fordelt på geografiske områder</b>		
Trøndelag	2 712 356	2 569 087
Utenfor Trøndelag	3 235 813	2 916 463
Utlandet	53 898	54 214
	0	
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>6 002 067</b>	<b>5 539 763</b>
<b>Innskuddsfordeling</b>		
Personkunder	3 720 173	3 617 805
Primærnæringer	72 845	61 961
Industri og bergverk	138 567	50 598
Kraftforsyning	9 294	12 377
Bygg og anleggsvirksomhet	110 429	98 446
Varehandel	129 944	107 929
Transport	45 948	45 544
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27 123	32 977
Informasjon og kommunikasjon	38 001	104 206
Omsetning og drift av fast eiendom	324 845	337 508
Tjenesteytende virksomhet	1 384 898	1 070 412
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>6 002 067</b>	<b>5 539 763</b>

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0013409797	20.11.2024	20.11.2025	-		100 554	3m Nibor + 37 bp
NO0010874167	03.02.2020	03.02.2025	-		72 614	3m Nibor + 66 bp
NO0010923006	04.02.2021	04.02.2026	50 000	50 394	252 047	3m Nibor + 60 bp
NO0012811852	17.01.2023	04.02.2027	200 000	201 820	202 069	3m Nibor + 113 bp
NO0012811860	18.01.2023	04.02.2028	200 000	201 985	202 252	3m Nibor + 119 bp
NO0012933557	01.06.2023	01.09.2027	200 000	201 232	201 464	3m Nibor + 128 bp
NO0012948977	27.06.2023	04.09.2026	200 000	200 907	201 099	3m Nibor + 128 bp
NO0013314021	14.08.2024	14.02.2029	300 000	303 032	201 677	3m Nibor + 87 bp
NO0013628545	08.08.2025	08.08.2028	300 000	301 853		3m Nibor + 53 bp
NO0013673228	01.10.2025	01.10.2030	180 000	182 207		3m Nibor + 85 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1 643 430</b>	<b>1 433 777</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0013198408	11.04.2024	11.10.2034	120 000	121 754	121 952	3m Nibor + 252 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>121 754</b>	<b>121 952</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Ansvarlig lånekapital	121 952			-198	121 754

Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre endringer		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdijustering	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 433 777	210 000	-347		1 643 430
Ansvarlig lånekapital	121 952		-198		121 754

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

	2025	2024
<b>Annen gjeld</b>		
Skyldig offentlige avgifter	5 733	5 415
Påløpte kostnader	11 712	9 770
Leverandørgjeld	3 493	2 990
Leieforpliktelser	12 329	583
Internkontoer	4 392	2 323
Betalingsformidling	0	0
Annen gjeld	3 836	3 528
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>41 495</b>	<b>24 609</b>

	2025	2024
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	3 463	3 247
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	20 432	145 065
Innlån fra finansieringsaktiviteter	1 774 204	1 535 485
Leieforpliktelser	12 329	583
<b>Netto gjeld</b>	<b>1 810 428</b>	<b>1 684 380</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	23 895	148 312
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	1 786 533	1 536 068
<b>Netto gjeld</b>	<b>1 810 428</b>	<b>1 684 380</b>

<b>Pensjonsforpliktelser</b>	2025	2024
<b>Bokførte pensjonsforpliktelser</b>		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	0	3 077
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift		
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>3 077</b>

## Note 37 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0013320085	27.08,2024	27.11.2029	90 000	90 000		3m Nibor + 360 bp
Fondsobligasjonskapital				<b>90 000</b>	<b>90 000</b>	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstillt 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 tilfredsstillt 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.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	90 000			0	90 000

## Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2025 kr. 70.000.000 fordelt på 700.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i fordeling egenkapital pr. 31.12.24, tilsvarende for 2024 med utgangspunkt i egenkapital 31.12.23.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	70 000	70 000
Overkursfond	229	229
Utjevningsfond	3 484	11 045
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>73 713</b>	<b>81 273</b>
Sparebankens fond	913 334	915 112
Gavefond	2 400	2 400
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>915 734</b>	<b>917 512</b>
Fond for urealisert gevinst	126 012	126 012
Fond for vurderingsforskjeller	4 150	4 150
Fondsobligasjon	89 938	90 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	9 400	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 218 947</b>	<b>1 218 948</b>
<b>Eiernandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>7,45 %</b>	<b>8,14 %</b>

### Markedsinformasjon

Det er omsatt 36.650 egenkapitalbeviset gjennom året. Siste omsetning i 2025 er gjort på kurs kr. 125,-. Ligningsverdi 31.12.2025 pr. egenkapitalbevis er kr. 125,-.

### 20 største egenkapitalbevisereiere

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Marit Irene Bekkevold	30 700	4,39 %
Frian AS	25 100	3,59 %
Jan Tamnes	19 900	2,84 %
Fevang AS	18 467	2,64 %
Liv Marie Engan	17 300	2,47 %
Per Arne Utne	16 600	2,37 %
Byehjørnet AS	16 500	2,36 %
Trygve Kristian Størseth	14 000	2,00 %
Kikamo AS	13 074	1,87 %
Petter Harolf Kristiansen	13 000	1,86 %
Vibe Eiendom AS	12 870	1,84 %
Marit Lorck Strøm	12 600	1,80 %
A1 Holding AS	12 100	1,73 %
Bjørn Kosberg	10 767	1,54 %
Hilex Finans AS	9 400	1,34 %
Svein-Kristoffer Grøvdal Solberg	8 700	1,24 %
Torhild Geitle	8 700	1,24 %
Sandkjernan Utbygging AS	8 700	1,24 %
Arnfinn Viken	8 700	1,24 %
Stallbakken Holding AS	7 304	1,04 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>284 482</b>	<b>40,64 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	415 518	59,36 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>700 000</b>	<b>100,00 %</b>

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
Per Magne Langen (Dødsbo)	30 700	4,39 %
Frian AS	25 100	3,59 %
Jan Tamnes	19 900	2,84 %
Fevang AS	18 467	2,64 %
Liv Marie Engan	17 300	2,47 %
Per Arne Utne	16 600	2,37 %
Byehjørnet AS	16 500	2,36 %
Trygve Kristian Størseth	14 000	2,00 %
Kikamo AS	13 074	1,87 %
Petter Harolf Kristiansen	13 000	1,86 %
Vibe Eiendom AS	12 870	1,84 %
Marit Lorck Strøm	12 600	1,80 %
A1 Holding AS	12 100	1,73 %
Bjørn Kosberg	10 767	1,54 %
Svein-Kristoffer Grøvdal Solberg	8 700	1,24 %
Torhild Geitle	8 700	1,24 %
Sandkjernan Utbygging AS	8 700	1,24 %
Arnfinn Viken	8 700	1,24 %
Hilex Finans AS	7 600	1,09 %
Stallbakken Holding AS	7 304	1,04 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>282 682</b>	<b>40,38 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	417 318	59,62 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>700 000</b>	<b>100,00 %</b>

## Note 39 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	1,01 %	1,19 %

\*Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2024 - 31.12.2025

	2025	2024
<b>Resultat etter skatt</b>	89 038	99 655
Renter på fondsobligasjon	-6 716	-6 713
Skatt renter fondsobligasjon	1 679	1 678
<b>Sum</b>	<b>84 001</b>	<b>94 621</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>7,45 %</b>	<b>8,14 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere</b>	<b>6 258</b>	<b>7 699</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>8,94</b>	<b>11,00</b>

## Note 40 Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	12 463	13 095
Kontraktsgarantier	10 176	11 829
Lånegarantier	1	1
Andre garantier	4 315	2 961
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>26 955</b>	<b>27 885</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	18 325	18 295
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>18 325</b>	<b>18 295</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>45 279</b>	<b>46 181</b>

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Trøndelag	20 268	75,2 %	18 767	40,6 %
Utenfor Trøndelag	6 687	24,8 %	27 414	59,4 %
<b>Sum garantier</b>	<b>26 955</b>	<b>100 %</b>	<b>46 181</b>	<b>100 %</b>

Røros Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 1.836 mill. NOK hos EBK.

### Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men

ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

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

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

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

## Note 41 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet.

Styrets forslag til utbytte er på kr. 7.000.000 for 2025. Endelig vedtak foretas i forstanderskapet 23. mars 2026. Her vedtas også avsetning av gaver til lag og foreninger på kr. 2.400.000 (inkl. 1.500.000 til næringsfondet).

## Note 42 Transaksjoner med nærstående parter

Utlån til	Datterselskaper		Tilknyttede selskaper	
	2025	2024	2025	2024
Lån utestående pr. 01.01	281	109	5 984	13 001
Lån innvilget i perioden	0	174	1 063	0
Tilbakebetaling	281	2	0	7 017
<b>Lån per 31.12</b>	<b>0</b>	<b>281</b>	<b>7 047</b>	<b>5 984</b>
Husleie	240	240	0	0
Renteinntekter	48	44	509	1 012
<b>Innskudd fra</b>				
Innskudd per 01.01	2 105	87	438	635
Nye innskudd i perioden	1 854	2 018	0	0
Uttak	0	0	331	197
<b>Innskudd per 31.12</b>	<b>3 959</b>	<b>2 105</b>	<b>107</b>	<b>438</b>
Rentekostnader	150	132	0	1

Morbankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret / forstanderskapet:

Lån og garantier:	2025	2024
Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	31 174	12 409
Samlet lån og garantier forstanderskapet	42 937	29 252
Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	179 577	123 806
<b>Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte</b>	<b>253 688</b>	<b>165 467</b>

## Note 43 Leieavtaler

2025

Bruksretteiendeler	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	3 180	0	3 180
Tilgang av bruksretteiendeler	12 014	387	12 401
Avhendinger	3 180		3 180
Overføringer og reklassifiseringer			0
Omregningsdifferanser			0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2025</b>	<b>18 374</b>	<b>387</b>	<b>18 761</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	2 643	0	2 643
Avskrivninger i perioden	606		606
Nedskrivninger i perioden			0
Avhendinger	3 180		3 180
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025</b>	<b>6 429</b>	<b>0</b>	<b>6 429</b>
<b>Balansført verdi 31.12.2025</b>	<b>11 945</b>	<b>387</b>	<b>12 332</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år	3 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

2024

Bruksretteiendeler	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	3 180		3 180
Tilgang av bruksretteiendeler			0
Avhendinger			0
Overføringer og reklassifiseringer			0
Omregningsdifferanser			0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2024</b>	<b>3 180</b>	<b>0</b>	<b>3 180</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	1 925		1 925
Avskrivninger i perioden	718		718
Nedskrivninger i perioden			0
Avhendinger			0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024</b>	<b>2 643</b>	<b>0</b>	<b>2 643</b>
<b>Balansført verdi 31.12.2024</b>	<b>537</b>	<b>0</b>	<b>537</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	0,75 år	-	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

2025

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	3 156	137	3 293
1-2 år	3 156	137	3 293
2-3 år	2 924	137	3 061
3-4 år	2 225		2 225
4-5 år	2 225		2 225
Mer enn 5 år			0
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025</b>	<b>13 686</b>	<b>411</b>	<b>14 097</b>

2024

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	587		587
1-2 år			0
2-3 år			0
3-4 år			0
4-5 år			0
Mer enn 5 år			0
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024</b>	<b>587</b>	<b>0</b>	<b>587</b>

## 2025

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	583	0	583
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	12 014	387	12 401
Betaling av hovedstol	-651		-651
Betaling av renter			0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	-4		-4
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2025</b>	<b>11 942</b>	<b>387</b>	<b>12 329</b>

## 2024

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Kjøretøy	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	1 344		1 344
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden			0
Betaling av hovedstol	-782		-782
Betaling av renter	21		21
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser			0
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2024</b>	<b>583</b>	<b>0</b>	<b>583</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler og leasingavtale er ca. 4 %.

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

### Anvendte praktiske løsninger

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

I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

## Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi bekrefter herved at årsberetning og årsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Vi bekrefter at regnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat. Alt ligger til rette for fortsatt drift.

### Takk

Bankens styre og ledelse ønsker å takke alle ansatte for stor innsats for banken i året som har gått. 2025 har vært et år med stor aktivitet, samtidig som banken har pusset opp sine lokaler på Røros, etablert nye lokaler i Oslo og Trondheim.

Finansnæringen er i kontinuerlig endring, og dette stiller krav til oss alle. Behov for kompetanse blir stadig mer krevende, proaktivitet og serviceholdning blir stadig viktigere overfor våre kunder. Konkurransen innen bransjen blir hardere. Tiden vi lever i gjør at hver og en blir satt litt mer på prøve i hverdagen. Dette har etter styrets og ledelsens oppfatning blitt håndtert på en betryggende og god måte i banken gjennom året.

Det er stor vilje til å omstille seg og følge opp kundenes endrede behov blant våre ansatte.

Styret vil videre takke forstanderskapets medlemmer og alle andre tillitsvalgte for stor innsats til beste for RørosBanken også i 2025. Styret vil også takke eierne som ved emisjonen har gjort det mulig for fortsatt god og fornuftig vekst i årene som kommer.

### Røros, 9. mars 2026

(Elektronisk signert)

**John Birger Tronsaune**

Styrets leder

**May Lisbeth H. Hamland**

Styremedlem

**Gry Catrin Krokstad**

Styremedlem ansattevalgt

**Trygve Rolseth**

Nestleder

**Siri Fürst**

Styremedlem

**Lillian Sandnes**

Styremedlem

**Frode Skogås**

Styremedlem

**Tone Hammer**

Adm. Banksjef

# Revisjonsberetning



Til forstandskapet i Rørosbanken Røros Sparebank

**RSM Norge AS**  
Rustaksteven 30, 0251 Oslo  
DB 1512 1862, 0112 Oslo  
Org.nr: 902 316 588 MVA

Uavhengig revisors beretning

T +47 23 11 42 00  
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

## Konklusjon

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

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvissende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet 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. Innholdet i revisjonsberetning 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 Rørosbanken Røros Sparebank sammenhengende i 2 år fra valget i forstandskapet den 23. mai 2024 for regnskapsåret 2024.

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

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnr. 902316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnr. 91400073) og RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnr. 022101006) er medlemmer av IFRS-Nettverket. IFRS-Nettverket er et samarbeidsnettverk som brukes av medlemmer i IFRS-Nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er medlemmer i RSM Norge AS. IFRS-Nettverket er et samarbeidsnettverk mellom medlemmer og RSM-Nettverket med samme formål. IFRS-Nettverket er ikke selv et egenstilt juridisk eller annet formål.



## Revisors beretning 2025 for Rørosbanken Røros Sparebank



### Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

### Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på beløningsprognose og sikkerhet. For et utvalg av misligholte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedsituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametere. Vi har realkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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

2



Revisors beretning 2025 for Rarobanken Raros Sparebank



Bankens note 2.3 og note 5-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

**Øvrig informasjon**

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet overløper derfor 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 rettvise bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike 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 uttalelser, uniktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

3



Revisors beretning 2025 for Rarobanken Raros Sparebank



- 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 regnskapsbestemte 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, knesves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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 rettvise 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 avgi 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.

Oslø, 10. mars 2025  
RSM Norge AS  
Aif Rune Sveen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

4



# PENN30

Signaturne i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penn30" - sikker digital signatur. De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

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

<b>Alf Rune Sveen</b> Permer Serienummer: bankid.no_no_bankid9578-5993-4-917439 IP: 188.35.200.205 2025-03-10 09:38:05 UTC	 	<b>Alf Rune Sveen</b> Statsautentisert revisor Serienummer: bankid.no_no_bankid9578-5993-4-917439 IP: 188.35.200.205 2025-03-10 09:38:05 UTC	 
--	--	--	--

Penn30 DokumentID: 60286407864884F4C796C11D7442D4

Dette dokumentet er signert digitalt via [penn30.com](https://penn30.com). De signerte dataene er validerbart ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryttingstilla bevisning er innlagt i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er foretatt med et trykkløst elektronisk søg. For mer informasjon om Penn30 kvalitets-tiltaksplaner, se <https://penn30.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av Penn30. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden dokumentet ble signert. Bevis for de individuelle signaturer digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de trykkløse bevisene ved hjelp av Penn30s valideringsverktøy <https://penn30.com/valideringsverktoy> eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

## Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	46,67 %	42,14 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	17,81 %	19,34 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,80 %	1,06 %
Utlånsmargin hittil i år	1,77 %	1,70 %
Netto rentemargin hittil i år	2,39 %	2,49 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	11,12 %	8,10 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,39 %	29,28 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,16 %	26,52 %
Innskuddsdekning	75,39 %	77,10 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,35 %	-1,94 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,79 %	1,64 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,63 %	1,39 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8 801 338	8 382 500
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	10 627 914	10 271 028
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,56 %	0,47 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,58 %	1,26 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	24,01 %	21,41 %
Kjernekapitaldekning	26,03 %	23,42 %
Kapitaldekning	28,75 %	26,11 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,14 %	10,82 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR	252	202
NSFR	125	137

## Forstanderskapet 2025

Innskytervalgt	Kommunevalgte	Ansattevalgte	Valgt av Egenkapitalbevisere
Lars Stenvold Wik <i>(leder)</i>	Gudbrand Rognes <i>(nestleder)</i>	Margrete Stenbro	Martin Fevang
Even Erlien	Kjell Morten Hansen	Andreas Fæmundshytten	Signe Nordermoen
Per Skott	Laila Myran	Britt Laila Nilsgård	Mette Olsen
Francis Konow	Anne Grethe Beck Andersen	Jørgen Nyplass	Jon Faste Strømmevold
Monica Hägglund Langen		Silje Kvilvang	Per Arne Utne
Lusie Skott		Kristel T. Aas	
Lisbet Strickert Sundt			
Rita Iversen Tamnes			
Ole Kristian Korssjøen			
Varamedlemmer	Varamedlemmer	Varamedlemmer	Varamedlemmer
Rikke Lolk Norvik	Rune Kurås	Hanne Mette Strand	Hilde Fjorden
Tove Gløtheim Ryttervoll	Torleif Thorsen	Ole Peder Sjøvold	Marit Lorck Strøm
Mona Waldahl Slettum		Jøran Dyrvik Meås	Olav Vehusheia
Are Sundt Langeng			

## Styret

---

### Styret

John Birger Tronsaune (styrets leder)

Trygve Rolseth (styrets nestleder)

Siri Fürst

May Lisbeth H. Hamland

Lillian Sandnes

Frode Skogås

Gry Krogstad (ansattevalgt)

---

### Varamedlemmer

Bente Lillestøl

Kristian Betten Ørjasæter

Lillian Bendos (ansattevalgt)

---

## RørosBankens næringsfond

---

### Styret

Frank Norvik

Maren Todal

Monica Hægglund Langen

---

### Varamedlemmer

Elise Dalseg

Jørn Engzelius

---