

Årsrapport 2025

Vi bryr oss om folk



Skue
SPAREBANK

Innholdsfortegnelse

Et år for fremtiden

Nøkkeltall

Nøkkeltall egenkapitalbevis

Styrets årsberetning 2025

- 9 Økonomiske mål
- 10 Markedsmål og strategi
- 12 Organisatorisk tilrettelegging
- 14 Kommentarer til regnskapet

Organisasjon, arbeidsmiljø, likestilling, diskriminering

- 24 Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon
- 31 Operasjonell risiko
- 32 Eierstyring og selskapsledelse
- 33 Økonomiske utsikter
- 34 Styret takker

Styret

Ledergruppen

- 40 Ledelse

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapital

Kontantstrøm

Tilbakeblikk

Noter

- 57 Generell informasjon
- 57 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene
- 64 Ytelser til ansatte
- 65 Note 1 Finansiell risiko
- 71 Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
- 79 Note 3 Netto renteinntekter
- 79 Note 4 Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester
- 80 Note 5 Verdiendringer på finansielle instrumenter
- 80 Note 6 Spesifikasjon av andre inntekter
- 80 Note 7 Lønn og andre personalkostnader
- 81 Note 8 Ytelser til ansatte og tillitsmenn
- 81 Note 9 Andre driftskostnader
- 82 Note 10 Tap på utlån og garantier
- 83 Note 11 Skattekostnad
- 83 Note 12 Resultat pr. egenkapitalbevis
- 84 Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter
- 84 Note 14 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
- 84 Note 15 Utlån til og fordringer på kunder
- 87 Note 16 Utlån og garantiansvar – risikoklassifisering
- 89 Note 17 Tapsnedskrivninger
- 93 Note 18 Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultatet
- 95 Note 19 Verdipapirer til virkelig verdi over OCI

96	Note 20	Utsatt skatt/skattefordel
96	Note 21	Eierinteresser i tilknyttede selskaper
97	Note 22	Leieavtaler
98	Note 23	Varige driftsmidler
99	Note 24	Investeringseiendommer
99	Note 25	Andre eiendeler
99	Note 26	Gjeld til kredittinstitusjoner
100	Note 27	Innskudd fra kunder
101	Note 28	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
102	Note 29	Andre forpliktelser
103	Note 30	Pensjonsforpliktelser
104	Note 31	Egenkapitalbevis
104	Note 32	Fond for urealiserte gevinster
104	Note 33	Garantiansvar
105	Note 34	Misligholdte engasjementer
106	Note 35	Sensitivitet
108	Note 36	Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser
112	Note 37	Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

113	Note 38	Finansielle instrumenter fordelt på utenlandsk valuta
114	Note 39	Restløpetid på balanseposter
117	Note 40	Kapitaldekning
118	Note 41	Utbytte pr. egenkapitalbevis
118	Note 42	Egenkapitalbevisiere
119	Note 43	Nærstående parter
120	Note 44	Virksomhetssammenslutning
121	Note 45	Hendelser etter balansedagen

Alternative resultatmål (ARM)

Generalforsamlingen

Organisering

Uavhengig revisors beretning

Et år for fremtiden

Skue Sparebank ser nå tilbake på et år hvor vi har tatt store utviklingskritt i virksomheten. Vi leverer nok et svært godt resultat som bidrar til å bygge soliditet og utviklingskraft for fremtiden.

Også i 2025 har Skue Sparebank vært gjennom en ny fusjon. I juni ble det vedtatt sammenslåing av Skue Sparebank og Tinn Sparebank. Denne fusjonen ble gjennomført i høst etter en meget effektiv og god prosess i begge bankene. I pressemeldingen som ble publisert het det blant annet at «Skue Sparebank og Tinn Sparebank er to solide banker i sine geografiske områder. Bankenes klare ambisjon er å være viktige samarbeidspartnere både i person- og bedriftskundemarkedet. Bankenes relasjon til kundene er et kontinuerlig satsingsområde. Bankene skal levere finansiell kraft for å utvikle lokalt næringsliv og lokale arbeidsplasser.»

At Skue Sparebank har gjennomført to fusjoner på to år er helt i tråd med bankens vekststrategi. Vi skal jobbe med utvikling gjennom to spor: strukturell vekst og organisk vekst. Det er gledelig å registrere at denne strategien blir gjennomført med gode resultater. Banken har høy aktivitet ut mot nye og eksisterende kunder samtidig som vi gjennomfører en fusjon. Det kommer som følge av en helt bevisst prosess hvor kjerneaktiviteten i banken blir forstyrret minst mulig av strukturendringene.

At vi kan vise til en vekst som er høyere enn markedet, dokumenterer at vi har klart å holde disse «to tankene i hodet» samtidig. Det er jeg svært godt fornøyd med.

Hyppige fusjoner stiller store krav til bankens organisasjon. Derfor har vi gjennom den siste tiden lagt særlig stor vekt på kulturbygging internt og ledelsesoppfølging av de ansatte. Skue Sparebank blir akkurat så god som summen av de folkene som jobber her. Det er ledelsens oppgave å sikre at bankens ambisjoner og relasjoner leveres ut gjennom de ansatte. Inntrykket er at våre ansatte synes det er gøy og positivt utfordrende å jobbe i en bank som er i sterk utvikling.

Både Tinn Sparebank og Skue Sparebank hadde et svært sammenfallende syn på visjon og kundeløfte. Det var derfor enkelt å enes om å videreføre disse ankerpunktene i strategien: Kundene våre skal få god hjelp av noen som kjenner dem, og vi skal bry oss om folk. Dette er rettesnoren for alt vi jobber med i Skue Sparebank. Verdien våre «positiv, raus og real» understøtter dette i vårt daglige virke. Som følge av disse viktige strategiske beslutningene er det enklere å ha sterkt søkelys på kunderelasjoner og gode kundeopplevelser. Vi er av den oppfatning at kombinasjonen av kunderelasjoner og lokal tilstedeværelse gir bedre kundeopplevelser og sikrer grunnlaget for videre vekst.

Effekten av systematisk jobbing med bankens vekststrategi over mange år, gir resultater også for bankens eiere. Vi er stolte over å kunne dokumentere en gjennomsnittlig årlig avkastning til eierne på 22,6 % siden den første fusjonen i 2013. Vi blir rett og slett bedre sammen – enn hver for oss. Det er utviklende for organisasjonen og for våre interessenter.

Bankens plass i Eika Alliansen rammer inn den lokale virksomheten vår og sikrer at vi har utviklingskraft til å ta i bruk moderne og fremtidsrettede kundeløsninger samtidig som vi er banken folk kjenner som sin egen.

I 2025 har vi også satt tydelige spor i de lokalsamfunnene vi driver bank. Frivilligheten rundt våre geografiske arnesteder har nytt svært godt av bankens vekst. Dette bygger stolthet og merkevaretilhørighet. Det bygger også kundelojalitet og engasjement rundt lokalbankens rolle i folks hverdag. I 2026 vil dette avtrykket forsterkes ytterligere gjennom gavekapasiteten til fem nyopprettede sparebankstiftelser på våre arnesteder.



Administrerende direktør
Hans Kristian Glesne

Nøkkeltall

Resultatsammendrag	2025	2024
Netto renteinntekter	561 486	471 958
Netto andre driftsinntekter ekskl. verdiendringer på finansielle instrumenter	164 549	98 915
Verdiendringer på finansielle instrumenter	1 559	-1 635
Netto inntekter	727 595	569 238
Driftskostnader	-306 167	-152 320
Tap på utlån og garantier	-29 660	-24 158
Resultat før skattekostnad	391 767	392 760
Skattekostnad	-89 219	-64 850
Årsresultat	302 549	327 910
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning u/ hybridkapital*	9,12 %	12,77 %
Egenkapitalavkastning av totalresultatet u/ hybridkapital*	13,42 %	12,20 %
Rentenetto*	2,31 %	2,39 %
Kostnadsprosent*	42,1 %	26,8 %
Nøkkeltall fra balansen		
Forvaltningskapital	27 809 332	23 034 941
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 256 452	19 719 353
Forretningskapital (Forvaltningskapital, EBK og lånegarantier)	35 011 746	27 685 660
Egenkapital	4 012 539	3 111 557
Brutto utlån	21 591 274	18 993 658
Brutto utlån i % av forvaltningskapital	77,6 %	82,5 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	13,7 %	33,1 %
Innskudd fra kunder	18 846 735	14 786 078
Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapital	67,8 %	64,2 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	87,3 %	77,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	27,5 %	37,6 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	143,6 %	189,5 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	138,1 %	137,4 %
Tap og mislighold		
Tapsprosent utlån i % av brutto utlån	0,14 %	0,13 %
Misligholdte engasjementer over 90 dager i % av brutto utlån	0,91 %	0,54 %
Øvrige mislighold i % av brutto utlån	0,52 %	0,48 %
Soliditet		
Netto ansvarlig kapital	3 808 201	3 124 586
Beregningsgrunnlag	13 016 843	12 359 900
Ren kjernekapitaldekning i %	26,30 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning i %	27,60 %	23,86 %
Kapitaldekning i %	29,26 %	25,28 %
Uvektet kjernekapitaldekning i %	12,3 %	12,2 %
<i>Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (Eika Gruppen AS og EBK AS)</i>		
Ren kjernekapitaldekning i %	22,48 %	20,03 %
Kjernekapitaldekning i %	23,91 %	21,18 %
Kapitaldekning i %	25,76 %	22,72 %
Uvektet kjernekapitaldekning i %	9,8 %	10,4 %
Kontor og bemanning		
Antall årsverk	141,1	110,3
Antall kontorer	17	14

Nøkkeltall egenkapitalbevis

Nøkkeltall Egenkapitalbevis	2025	2024
Børskurs i kr 31.12 (pr. egenkapitalbevis)	349,90	279,00
Antall utstedte egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	5 779	2 294
Beholdning egne egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen)	0	0
Eierandelskapital (Hele tusen)	173 362	68 815
Utjevningsfond 31.12 (Hele tusen)	414 904	336 345
Overkursfond 31.12 (Hele tusen)	963 032	188 900
Eierandelskapital i % av egenkapital	4,3 %	2,2 %
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	22,15 %	25,86 %
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	45,07 %	22,15 %
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	22,27	32,52
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12	6,4 %	11,7 %
Kontantutbytte i % av egenkapitalbevisiernes andel av korrigert årsoverskudd	100,0 %	100,0 %
Effektiv avkastning (utbytte pr. egenkapitalbevis pluss kursendring 1.1 - 31.12 i prosent av børskurs 1/1)	37,1 %	28,7 %
Resultat per egenkapitalbevis*	22,28	32,52
Resultat per egenkapitalbevis av totalresultatet*	32,98	31,03
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis*	299,67	286,20
P/E (Børskurs 31.12. dividert på fortjeneste pr. egenkapitalbevis)	15,71	8,58
Pris/Bokført verdi (P/B)*	1,17	0,97

* Beregninger av tall vises i tabell for Alternative resultatmål etter notene.

* Beregninger av tall vises i tabell for Alternative resultatmål etter notene.

Styrets årsberetning 2025

Innledning

Skue Sparebanks historie strekker seg tilbake til 26. november i 1842, da Nes Prestegjelds Sparebank ble etablert. Skue Sparebank er et resultat av fire fusjoner. I 2013 fusjonerte Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank. Banken ble da hetende Skue Sparebank.

I mai 2020 vedtok forstanderskapet i Skue Sparebank og generalforsamlingen i Hønefoss Sparebank fusjon av de to bankene. Hønefoss Sparebank ble da en del av Skue Sparebank.

I mars 2024 var det duket for en ny sammenslåing; Generalforsamlingen i Skue Sparebank og forstanderskapet i Hjartdal og Gransherad Sparebank vedtok fusjon. Hjartdal og Gransherad Sparebank ble da også en del av Skue Sparebank.

I juni 2025 besluttet enda en fusjon; Generalforsamlingen i Skue Sparebank og forstanderskapet i Tinn Sparebank vedtok sammenslåing av de to bankene. Tinn Sparebank ble senere på året en del av Skue Sparebank.

Banken har i over 180 år vært en viktig samfunnsaktør for utvikling og vekst i Buskerud og Telemark. Vi er stolte av historien vår, og viderefører den med de tydelige målsettingene som er nedfelt i bankens strategi.

Visjon og kundeløfte

«Vi bryr oss om folk» er Skue Sparebanks tydelige visjon. Visjonen understøttes av formuleringen «med fokus på personlige relasjoner skal vi bidra til vekst og utvikling».

Med vår historie, vår visjon og våre verdier, er vårt kundeløfte: «God hjelp fra noen som kjenner deg». Gjennom vår moderne og ambisiøse bedriftskultur, skal vi sørge for å utvikle banken til det beste for lokalsamfunn, kunder, eiere og våre ansatte. For å realisere bankens strategiske mål, så skal banken aktivt jobbe i to spor: 1. organisk vekst, og 2. struktur.

Vi er ambisiøse i vår måte å drive banken på. Hos oss skjer det kort og godt mer enn hos konkurrentene. Skue Sparebanks kunder skal oppleve en bank som vektlegger kundeomsorg, oppfølging og relasjon mellom kunde og bank i økonomiske spørsmål og prioriteringer. Vi skal i tillegg fremstå oppdatert og tidsriktig innenfor support og henvendelser som gjelder dagligbankspørsmål.

Bankens kundeopplevelse kjennetegnes gjennom:

- Rask responstid
- Etterrettelighet

- Oppfølging og omsorg
- Kanaluavhengighet
- Lokalkunnskap
- Lokal tilstedeværelse i bankens markedsområde
- Betydelig løftekraft i bedriftsmarkedet

Regelmessig måling av kundeopplevelsesindeks skal gjennomføres. Tilbakemeldingen fra kundeundersøkelsene skal danne grunnlaget for klare tiltaksplaner for å nå målsatte resultater rundt kundeopplevelsen.

Kjerneverdier

Bankens kjerneverdier er positiv, raus og real. Ved å etterleve verdiene sikres det at banken når sine mål - og fremstår som en lokal og kompetent sparebank.

Økonomiske mål

Skue Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

Egenkapitalrentabilitet

Bankens egenkapitalrentabilitet, definert som overskudd etter bokførte tap og skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital, skal minimum være 10 %.

Soliditet

Bankens konsoliderte kapitaldekning skal være minimum 21,35 %, hvorav kjernekapital skal utgjøre 18,90 % og ren kjernekapital 16,71 %.

Kostnader

Banken skal drive kostnadseffektivt med en langsiktig målsetting om en kostnadsprosent på maksimum 38 %.

Utdelingsgrad

Banken har en målsetning om at 75-100 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte. Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.



Markedsmål og strategi

Kunde og marked

Skue Sparebank er en lokalbank med regionale muskler. Det skal kundene oppleve i det daglige - og det skal synes gjennom vår markedskommunikasjon. Banken ønsker å ha kunder som verdsetter tillit og relasjon med sin lokale bankforbindelse. Skue Sparebank har et mål om at kundene bruker oss som sin hovedbankforbindelse. I denne formuleringen ligger det implisitt at banken må tørre å si nei til kundegrupper som for eksempel velger bank utelukkende med henblikk på pris. Troskap til vårt konsept skal være bunnplanken i nye og eksisterende kundeforhold.

Privatkunder

Bankens privatkunder er primært hjemmehørende i Buskerud og Telemark. Der det er strategisk riktig i et utviklingsperspektiv vil det også være åpning for å hente kunder fra andre geografiske områder. Banken har tilpassede konsepter for ulike kundegrupper (alder, økonomisk stilling etc.)

Bedriftskunder

Bankens bedriftskunder er hovedsakelig små og mellomstore bedrifter med finansieringsbehov i Buskerud og Telemark.

Vi er hovedbank for næringslivet i våre mest etablerte områder. Dette tilhører vårt samfunnsansvar som bank på våre arnesteder.

I bankens vekstområder er Skue Sparebank en utfordrerbank for næringslivskunder med de behov som matcher bankens definerte rolle i relasjonssegmentet.

I likhet med i privatkundemarkedet skal Skue Sparebank, i tilfeller hvor det er strategisk riktig i et utviklingsperspektiv, også kunne innlede kundeforhold i bedriftsmarkedet utenfor Buskerud og Telemark.

Distribusjon

Bankens primære distribusjonskanaler er kombinasjonen av rådgiverne ved våre lokale kontorer og bankens kundeservice (support). Kundeopplevelsen skapes i relasjonen kunden har til sin personlige rådgiver, i kombinasjon med selvbetjening via bankens digitale kanaler. Utvikling av bankens digitale kanaler og kundeflater er en tydelig prioritet. Skue Sparebank skal være raskt ute med å benytte nye digitale løsninger for kundene. Dette skal våre medarbeidere ha som én av sine utviklingsoppgaver.

Banken jobber målrettet for å utvikle og trygge relasjonen til kundene. Dette er definert som det viktigste punktet i bankens strategi innenfor kundeoppfølging og kundeomsorg. Vi er til stede der folk bor. Banken har i dag 17 kontorer i Buskerud og Telemark, samt et besøkskontor i Asker.

Produkter og priser

Personlig rådgivning og kundeoppfølging, samt rask respons og tilgjengelighet er bankens fremste konkurransefortrinn. Skue Sparebank leverer tradisjonelle bank- og forsikringsprodukter. Men vi har også et aktivt forhold til nyskapning innenfor vår bransje. Det gjør oss tidsriktige overfor kundenes forventninger til utvikling av våre produkter. Bankens mål om å være hovedbankforbindelse uttrykkes gjennom at vi ønsker at flest mulig av kundene benytter følgende produkter: Lån, innskudd, skade- og personforsikring, spareprodukter og betalingsformidling.

Skue Sparebank har konkurransedyktige og differensierte priser basert på:

- Risiko. For lån, kreditter og tilsvarende tjenester skal prisingen reflektere den grad av risiko banken påtar seg.
- Servicenivå. Prisingen skal variere i forhold til kundens valg av betjeningsform, ønsket tidsbruk og produktvalg.

Våre priser skal være konkurransedyktige, men ikke prisledende.

Organisatorisk tilrettelegging

Organisasjon

Skue Sparebank organiseres med sikte på god risikostyring, kontroll og aktiv kundepleie. Bankens nærhet til kundene ivaretas gjennom at vi er en bank med stor endringsevne i forhold til de kravene markedet til enhver tid stiller til oss. Ansatte skal opptre sosialt og seriøst. Bankens personalpolitikk er å utvikle en omstillingsdyktig, kunde- og salgsrettet organisasjon. Vi skal gi kundene den beste lokalbankopplevelsen gjennom å leve ut våre kjerneverdier (positiv, raus og real), samt utøve tydelig lederskap og ansvarsfullt medarbeiderskap. Alle ansatte skal i tillegg ha en bevisst holdning til bankens mål og strategier.

Informasjonsteknologi

IKT er et viktig virkemiddel for å realisere bankens strategier og de overordnede mål. IKT skal bidra til salg av bankens produkter, effektiv drift, intern og ekstern kommunikasjon samt høy kundetilfredshet.

Skue Sparebank og øvrige bankene i Eika Alliansen inngikk i desember 2020 en avtale med TietoEVERY som leverandør av kjernebankløsninger.

Informasjon

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon tilpasset kundegrupper og geografi. Bankens ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor både eiere, børs, markedet og media gjennom årsrapport, delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Skue Sparebank skal gjennom dagsordenssettende kronikker og foredrag vise en tydelighet til opinionen om hva vi står for i samfunnsutviklingen. Tydelig tilstedeværelse på sosiale medier skal bidra til «lagfølelsen» som kunde i banken, men også være nyhetsformidlende omkring bankens løpende utvikling. Gjennom året har banken vært direkte involvert i en rekke næringslivskonferanser i vårt nedslagsfelt. Vi har både vært medarrangør, og holdt foredrag. Målsetningen er å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet og egenkapitalbevis. Dette skal bidra til å skape et effektivt og likvid marked for egenkapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

Utbyttepolitikk

Skue Sparebank har en langsiktig målsetting om å utbetale 75-100 % av bankens årsresultat som gaver og utbytte. Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.

Eika Alliansen

Eika: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

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

Eika styrker lokalbankene

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

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

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

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

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

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

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

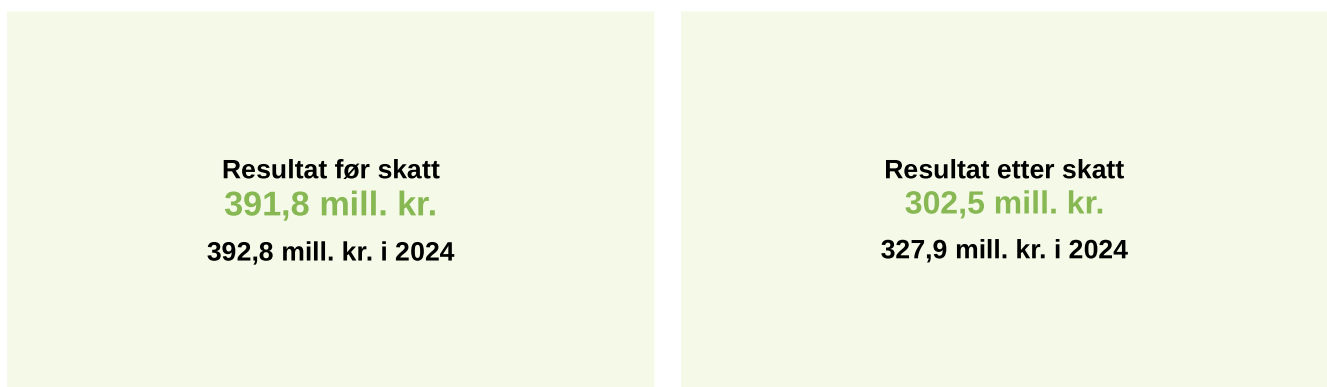
Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Kommentarer til regnskapet

Driftsresultat



Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til IFRS® ACCOUNTING STANDARDS som er godkjent av EU. Regnskapene viser ett års sammenligningstall. Skue Sparebanks regnskap er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift, som etter styrets oppfatning, er til stede.

Skue Sparebank fikk i 2025 et resultat før skatt på 391,8 mill. kroner mot 392,8 mill. kroner i 2024, en nedgang på 1 mill. kroner. Etter skatt er det ordinære resultatet på 302,5 mill. kroner, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten hybridkapital på 9,1 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 12,4 %.

Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Hjordal og Gransherad Sparebank som ble gjennomført 01.08.2024, hvor negativ goodwill førte til en reduksjon i andre driftskostnader på 91,7 mill. kroner. I tillegg påvirker fusjonen med Tinn Sparebank, som ble gjennomført 03.11.2025, årets resultat. Engangskostnader knyttet til fusjoner er 22,9 mill. kroner i 2025, sammenlignet med 11,9 mill. kroner på samme tid i fjor. Hensyntatt de nevnte engangseffektene har bankens kjernedrift økt med 101,7 mill. kroner sammenlignet med fjoråret.

Verdien av bankens eierskap i Eika har økt med 137,4 mill. kroner i 2025. Dette er strategiske eierskap som ikke blir synliggjort i bankens ordinære resultat, men som påvirker bankens utvidede resultat og er en del av totalresultatet til banken. Bankens totalresultat pr. 31.12.2025 er på 439,8 mill. kroner, en økning på 126 mill. kroner sammenlignet med fjoråret. Egenkapitalavkastningen av totalresultatet er 13,4% i 2025, sammenlignet med 12,2% i fjor.

Av verdøkningen på 137,4 mill. kroner i 2025, utgjør økningen 61,9 mill. kroner på den bokførte verdien til egenkapitalbeviserne, tilsvarende 10,7 NOK per egenkapitalbevis.

Netto renteinntekter
561,5 mill. kr.
472,0 mill. kr. i 2024

Driftskostnader
306,2 mill. kr.
152,3 mill. kr. i 2024

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter har økt med 89,5 mill. kroner (19 %), fra 472,0 mill. kroner i 2024 til 561,5 mill. kroner i 2025. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,31 % i 2025 mot 2,39 % i 2024.

Andre inntekter

Utbytteinntekter var på 56,0 mill. kroner mot 18,6 mill. kroner i 2024. Økningen skyldes høyere utbytte fra Eika Gruppen sammenlignet med 2024.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 105,7 mill. kroner mot 78,0 mill. kroner i 2024. Med unntak av provisjoner knyttet til betalingsformidling er det god vekst i provisjonsinntekter på alle produktområder.

Andre inntekter utgjør 2,9 mill. kroner mot 2,3 mill. kroner i 2024.

Verdiendringer på finansielle instrumenter

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjør en netto gevinst 1,6 mill. kroner i 2025 mot et netto tap på 1,6 mill. kroner i 2024. Årets netto gevinst består av 4,1 mill. kroner i positiv verdiendring i sertifikat- og obligasjonsporteføljen, samt 0,1 mill. kroner i positiv verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning. På valuta, derivater og fastrente utlån er det netto 2,6 mill. kroner i negativ verdiendring.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 306,2 mill. kroner i 2025 mot 152,3 mill. kroner i 2024, en økning på 153,8 mill. kroner sammenlignet med fjoråret. Som tidligere nevnt fører fusjonen med Hjordalbanken til en negativ goodwill på 91,7 mill. kroner som kommer til reduksjon i andre driftskostnader. Av engangskostnader knyttet til fusjon er det kostnadsført 22,9 mill. kroner i 2024 mot 11,9 mill. kroner året før.

Lønn og andre personalkostnader utgjorde 138,8 mill. kroner i 2025 mot 107,9 mill. kroner i 2024.

Avskrivninger mv. utgjorde 9,3 mill. kroner i 2025 mot 8,0 mill. kroner i 2024.

Andre driftskostnader var 158,1 mill. kroner i 2025 mot 36,4 mill. kroner året før, en økning på 121,7 mill. kroner. De store endringene knytter seg i all hovedsak til de nevnte effektene av negativ goodwill og engangskostnader knyttet til fusjon.

Tap på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Det er kostnadsført 29,7 mill. kroner på netto tap på utlån og garantier i 2025 mot en kostnadsføring på 24,2 mill. kroner i 2024. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 42,3 mill. kroner. Reduksjonen i de modellberegnete tapene på 12,1 mill. kroner inneholder 1,9 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2.

Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 132,9 mill. kroner ved utgangen av 2025, noe som er en økning på 65,1 mill. kroner fra 67,8 mill. kroner i 2024. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 91,4 mill. kroner ved utgangen av 2025, noe som er en økning på 11,8 mill. kroner fra 79,6 mill. kroner fra 2024. I % av brutto utlån har misligholdte engasjementer over 90 dager økt fra 0,54 % i 2024 til 0,91 % i 2025, mens øvrig mislighold har blitt økt fra 0,48 % i 2024 til 0,52 % i 2025.

Disponering av overskudd

Bankens resultat før skattekostnad ble 391,8 mill. kroner for regnskapsåret 2025 mot 392,8 mill. kroner i 2024. Årets skattekostnad utgjør 89,2 mill. kroner, og årets resultat etter skatt er 302,5 mill. kroner. Det er foreslått å dele ut utbytte på kr 22,27 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2025. Dette tilsvarer hele resultatet

som tilhører eierandelskapitalen, og andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningfondet er derfor 0 mill. kroner. 5,4 mill. kroner er overført til fond for urealiserte gevinster. Inkludert bankens totalresultat er totalt 142,8 mill. kroner overført til fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond ble i 2025 tilført 0 mill. kroner av bankens resultat, mens 156,9 mill. kroner blir avsatt til gaver, og overført til sparebankens stiftelser for gaveutdeling.

Kapitaldekning - soliditet

Egenkapitalen var ved årsskiftet 4 012,5 mill. kroner mot 3 111,6 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 128,7 mill. kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2025.

Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 3.808,2 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 13.016,8 mill. kroner, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 29,3 % Kjernekapitaldekningen utgjør 27,6 %, mens ren kjernekapital er beregnet til 26,3 % ved utgangen av året. Tilsvarende tall i 2024 var på hhv. 25,3%, 23,9%, og 22,8%.

Uvektet kjernekapitalandel (LR) er beregnet til 12,3 % pr 31.12.25. Ved utgangen av 2024 utgjorde LR 12,2 %.

Bankens forholdsmessige konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, utgjør 25,8 %, 23,9 % og 22,5 %. Konsolidert LR utgjør 9,8 % pr 31.12.2025.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 4. kvartal 2024, slik at det samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften §18 bokstav c. Dette medfører videre at banken faller under terskelverdien på 10% for fradrag, og betyr at banken har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Balansen

Forretningskapital
35 011,7
MNOK

Forvaltningskapital
27 809,3
MNOK

Forvaltningskapitalen var 27 809,3 mill. kroner ved årsskiftet. Dette er en total økning på 4.774,4 mill. kroner.

Total forretningskapital inklusive lån formidlet til Eika Boligkreditt AS samt lånegarantier er 35 011,7 mill. kroner pr 31.12.2025.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder var 21 591,3 mill. kroner mot 18 993,7 mill. kroner i 2024. Banken har i 2025 hatt en utlånsvekst tilsvarende 13,7 % på egen balanse. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS (EBK) har vært på 21,8 % i 2025, fordelt med en vekst på personkunder på 24,3 % og bedriftskunder på 13,6 %. Om man hensyntar inngående utlånsvolum fra Tinn Sparebank 31.12.24 har utlånsvekst inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS (EBK) har vært på 5,4 % i 2025, fordelt med en vekst på personkunder på 7 % og bedriftskunder på 0,1 %.

Pr. 31.12.2025 har banken en låneportefølje på 7 202,4 mill. kroner i EBK som ikke er balanseført.

Tapsnedskrivninger

Totale tapsavsetninger på utlån utgjorde 140,5 mill. kroner pr 31.12.2025. Ved utgangen av 2024 var totale nedskrivninger 100,3 mill. kroner. Steg 3 tap er økt med 40,9 mill. kroner, hvorav 1,6 mill. kroner er knyttet til innfusjonert portefølje fra Tinn Sparebank. Forventet kreditt tap i steg 1 og 2 er redusert med 0,7 mill. kroner, mens 4 mill. kroner av volumet i steg 1 og 2 er knyttet til innfusjonert portefølje fra Tinn Sparebank. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige nedskrivninger i forhold til porteføljens risiko.

Garantier

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2025 var 389,7 mill. kroner mot 209,3 mill. kroner ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garantiansvar mot EBK på 195,5 mill. kroner mot 117,8 mill. kroner ved utgangen av 2024.

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder var 18 846,7 mill. kroner mot 14 786,1 mill. kroner i 2024. Innskuddsveksten var 27,5% i 2025. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2025 87,3% mot 77,8% ved utgangen av 2024.

Liquidity coverage ratio (LCR)

Bankens LCR utgjør 143,6% og tilfredsstillende kravet pr 31.12.2025. Ved utgangen av 2024 var LCR beregnet til 189,5%.

Net stable funding ratio (NSFR)

Bankens NSFR er beregnet til 138,1% og tilfredsstillende kravet pr 31.12.2025. Ved utgangen av 2024 var NSFR 137,4%

Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra -13,2 mill. kroner i 2024 til 1 568,3 mill. kroner i 2025.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra -13 mill. kroner i 2024 til -415,6 mill. kroner i 2025. Kontanter fra Tinn Sparebank er ført som en positiv effekt på 675,7 mill. kroner i forbindelse med gjennomføringen av fusjonen.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er endret fra 148,1 mill. kroner i 2024 til -965,6 mill. kroner i 2025. Reduksjonen skyldes i hovedsak økt finansiering av utlånsaktivitet gjennom Eika Boligkreditt AS sammenlignet med 2024.



Organisasjon, arbeidsmiljø, likestilling, diskriminering



Organisasjon

Ved utgangen av 2025 sysselsatte Skue Sparebank 148 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger.

Antall årsverk var til sammen 141,1. I 2024 var det 116 medarbeidere og 110,3 årsverk. Årsaken til den store økningen er fusjonen med Tinn Sparebank

Banken og finansnæringen er i stadig endring, både med hensyn til produkter, rammebetingelser og teknologi. Det gjør at banken ser det som viktig med høy kompetanse og god service, og har kontinuerlig fokus på kompetanseutvikling på ulike nivåer og områder.

I Skue Sparebank gjennomføres det opplæring og kompetanseutvikling gjennom ulike kanaler:

- **Autorisasjoner**

Finansbransjen har innført nasjonale standarder som gjør at det kreves autorisasjoner for å kunne være rådgivere innen de ulike fagområdene. Autorisasjonene tas via Finansnæringens Autorisasjonsordninger.

- **Eika Skolen**

En stor del av opplæringstilbudet i banken dekkes gjennom Eika Skolen. Eika Skolen er en digital opplæringsplattform for bankene i Eika-gruppen. Alle ansatte har tilgang og tildeles kurs etter funksjon i banken.

- **Intern opplæring**

Det gjennomføres intern opplæring innen ulike fagområder og i ulike former. Det kan være klasseromsundervisning, webinarer, teamsmøter, fagdager, kollegabasert veiledning og lignende.

- **Eksterne kurs**

Kurs i regi av eksterne benyttes særlig overfor fagansvarlige innen ulike områder.

Banken er svært opptatt av oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Skue Sparebank har et tydelig mål om å være «Best på oppfølging». I praksis kommer dette til uttrykk gjennom en systematisk oppfølgingsstruktur mellom leder og ansatt:

- Alle ansatte har mål- og utviklingssamtaler etter fast definert struktur

- Alle ansatte har årlige medarbeidersamtaler
- Banken har jevnlig medarbeiderundersøkelser
- Banken har et aktivt arbeidsmiljøutvalg (AMU)
- Det avholdes minimum kvartalsvis møter mellom tillitsvalgte og ledelsen
- Banken driver lederutvikling og kulturutvikling
- Banken har jevnlig strategisamlinger

Målsettingen med oppfølgingsstrukturen er:

- Å sikre engasjerte, motiverte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere.
- Ivareta godt arbeidsmiljø
- Sikre medbestemmelse
- Drive organisasjonsutvikling
- Utarbeide vesentlighetsanalyse for prioriteringer i strategiplan

Arbeidsmiljø og helse

Medarbeiderundersøkelser som gjennomføres jevnlig, viser at de ansatte i banken opplever god oppfølging fra sine ledere og et godt arbeidsmiljø. Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringssystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Skue Sparebank har avtale med Avonova bedriftshelsetjeneste. Bedriftshelsetjenesten deltar etter behov i møter i arbeidsmiljøutvalget i banken.

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) som består av hovedverneombud, en representant fra de tillitsvalgte og to representanter fra ledelsen, fastsetter årlig mål- og handlingsplan for arbeidet innen helse, miljø og sikkerhet. De ansatte ved de ulike avdelingene får jevnlig tilbud om ergonomisk gjennomgang av arbeidsplassen og banken sørger for anskaffelse av relevant utstyr/ergonomiske hjelpemidler, og ansatte får tilskudd til å dekke treningsavgift.

Banken søker å legge til rette for at ansatte skal kunne være i jobb gjennom hele yrkeslivet, og at forholdene legges til rette gjennom ulike livsfaser. Det gjelder for eksempel for medarbeidere i småbarnsperioden og at medarbeidere ivaretas dersom de opplever en livskrise. Banken har også en høy andel seniorer, og 15,8 % av bankens ansatte er over 62 år.

Det er nedfelt en målsetning om å ha et sykefravær på under 4,0 %. Statistikken over sykefravær i 2025 viser et sykefravær på 3,3 %. Dette er en nedgang fra 2024 hvor fraværet var 4,2 %. Langtidsfraværet, definert som sammenhengende fravær over 16 dager, utgjør 61,5 % av det totale sykefraværet. Sykefraværet i banken er relativt lavt sammenlignet med gjennomsnittet på landsbasis.

Bankens vurdering er at langtidsfravær i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykemeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging. Dette for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Det er bankens vurdering at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskader eller store materielle skader. Banken har det siste året hatt enkelttilfeller hvor ansatte opplever at de har blitt mobbet eller trakassert. Banken har nulltoleranse for dette, og har iverksatt tiltak gjennom oppfølgingsamtaler, og ved å ha kultur og samspillsregler på agendaen i felles avdelingsmøter.

Likestilling og mangfold

Skue Sparebank skal være en attraktiv arbeidsplass med et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø hvor de ansatte skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Skue Sparebanks målsettinger på likestillings- og mangfoldsområdet er behandlet i samarbeidsutvalget mellom ledelse og tillitsvalgte og forankret i styret.

I Skue Sparebank er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er bankens holdning at ansatte skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling, uavhengig av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, alder eller kombinasjoner av disse grunnlagene. Bankens rekrutteringsprosesser skal på generelt grunnlag sikre likebehandling, og man skal ha et bevisst forhold til at det ikke forekommer diskriminering knyttet til noen av faktorene nevnt ovenfor.

Banken er medlem i Kvinner i Finans Charter. Charteret er eid av visse bransjeorganisasjoner og har som formål å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge. Gjennom medlemskapet har vi forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivå, ha én person på ledernivå som får dedikert ansvar for oppfølging av arbeidet, publisere status og utvikling underveis, og knytte godtgjørelse til ledere til oppnåelse av målene.

Skue Sparebank har fastsatt følgende målsetting for kjønnsbalanse:

- Minst 40 prosent av hvert kjønn blant ledere på øverste ledernivå
- Minst 40 prosent av hvert kjønn blant mellomledere
- Minst 40 prosent av hvert kjønn blant ledere på alle ledernivåer samlet
- Minst 40 prosent av hvert kjønn blant kompetansekrevene fagstillinger

Ved utgangen av 2025 består bankens øverste ledergruppe av 43 % kvinner. Av mellomlederne er kvinneandelen 37 %. Blant alle ansatte i kompetansekrevene spesialiststillinger er andelen kvinner på 65 %. Kvinneandelen er det siste året redusert både på øverste ledernivå, blant mellomledere og i kompetansekrevene spesialiststillinger, og skyldes delvis endringer i sammensetning av ansatte etter fusjon med Tinn Sparebank. Banken har oppnådd målsettingen om kjønnsbalanse på øverste ledernivå og for

ansatte i kompetansekrevede spesialiststillinger, men er ved utgangen av året under målet om minst 40 % av hvert kjønn blant mellomlederne.

For å bidra til økt likestilling og hindre diskriminering skal banken ha strukturerte utviklingsprosesser som skal ivareta kvinnelige talenter ved lederskifter og ansettelse. Videre skal banken søke å ha minst én kvalifisert representant fra hvert kjønn/ det underrepresenterte kjønn som finalekandidater til lederstillinger – både internt og i eksterne rekrutteringsprosesser. Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn, stillingsnivå, og den enkeltes kvalifikasjon, leveranse og ansvar, og det er et mål å sikre lik lønn for likt arbeid og lik prestasjon – uavhengig av kjønn. Likelønn er en del av vurderingen og prioriteringen i årlige lokale lønnsforhandlinger, og i løpet av det siste året har kvinner i gjennomsnitt hatt høyere lønnvekst enn menn både i lederstillinger og i kompetansekrevede spesialiststillinger. Hovedårsaken til at det fremdeles er noe høyere lønnsnivå for menn enn for kvinner i banken er at det fremdeles er flere menn enn kvinner med senior kompetanse i både leder, fag- og rådgiverstillinger.

Av bankens 148 ansatte er totalt 65 % kvinner, mens 35 % er menn. 14 % av de ansatte arbeider deltid, og 80 % av de deltidsansatte er kvinner. Banken har ingen tilfeller av ufrivillig deltid.

Banken følger regelverket i finansforetaksloven med henvisning til allmennaksjeloven vedrørende valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen med komitéer og styret. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 43 %. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 3 kvinner.

Banken har også som mål å arbeide for å beholde arbeidstakere med varig eller nedsatt funksjonsevne. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Banken har ved forespørsel hatt samarbeid med NAV om arbeidsinkludering.

Banken skal fortsette å jobbe med ledelse og kultur knyttet til likestilling og mangfold i organisasjonen, og vil ha fokus på arbeidet med å sikre et inkluderende arbeidsmiljø hvor en opplever tilhørighet.

Tabellene nedenfor viser status for 2025 sammenlignet med året før:

Likestilling og mangfold	2025	2024
Antall ansatte totalt	148	116
Kvinneandel	65 %	66 %
Mannsandel	35 %	35 %
Ansatte under 30 år	10 %	11 %
Ansatte 30-50 år	33 %	30 %
Ansatte over 50 år	57 %	59 %
Deltidsansatte kvinner	11 %	9 %
Deltidsansatte menn	3 %	1 %
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå		
Ledergruppe	43 %	50 %
Mellomledere	37 %	42 %
Kompetansekrevede spesialiststillinger	65 %	67 %
Rådgivere nivå 1	33 %	35 %
Rådgivere nivå 2	76 %	79 %
Rådgivere nivå 3	92 %	88 %
Aldersfordeling ledere		
Ledere under 30 år	0 %	8 %
Ledere 30-50 år	19 %	17 %
Ledere over 50 år	81 %	75 %
Gjennomsnittlig grunnlønn		
Kvinner	720.735	686.242
Menn ekskl. adm. banksjef	867.063	832.905
Kvinnens lønn som andel av menns etter stillingsnivå		
Ledergruppe ekskl. adm. banksjef	101 %	100 %
Mellomledere	94 %	91 %
Kompetansekrevede spesialiststillinger	94 %	86 %
Rådgivere nivå 1	94 %	88 %
Rådgivere nivå 2	94 %	98 %
Rådgivere nivå 3	98 %	99 %
Uttak av foreldrepermisjon, gjennomsnittlig antall uker		
Kvinner	21	20
Menn	11	12
Turnover, inklusive avgang med pensjon		
Turnover totalt	5 %	7 %
Turnover kvinner	5 %	5 %
Turnover menn	0 %	2 %
Antall sluttet under 30 år	3	3
Antall sluttet 30-50 år	2	0
Antall sluttet over 50 år	2	4
Rekruttering		
Antall rekrutteringer totalt	7	8
Andel rekrutteringer kvinner	43 %	75 %
Andel rekrutteringer menn	57 %	25 %
Andel rekrutteringer under 30 år	29 %	13 %
Andel rekrutteringer 30-50 år	43 %	62 %
Andel rekrutteringer over 50 år	29 %	25 %

Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking og korrupsjon

Samfunnsansvar er en integrert del av Skue Sparebanks virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder,

lokalsamfunn og øvrige interessenter. Dette innbefatter også bankens strategi for utdeling av gaver og inngåelse av sponsorater.

Skue Sparebank er Miljøfyrtårnsertifisert, og bankens bærekraftstrategi består av tre dimensjoner:

- Bærekraftige lokalsamfunn
- Fremme bærekraft i egne produkter og i vår forretningsmodell
- Sikre bærekraft i eget hus

Banken skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Bankens virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Banken etablerte grønt rammeverk i 2022 og utstedte i august 2022 sitt første grønne obligasjonslån innenfor det grønne rammeverket. Basert på det grønne rammeverket publiserte banken sin første «Impact Assessment report» i 2023, som viser «impact» på bankens grønne utlånsportefølje som tilfredsstillende i det grønne rammeverket. Det vil i årene som kommer bli økt fokus på å tilby bærekraftig rådgivning og grønne utlånsprodukter til bankens kunder for å øke fokuset på bærekraft og energieffektive boliger og næringsbygg. Det er gjennomført en oppdatering av bankens grønne rammeverk i 2025, men det er ikke utstedt nye grønne obligasjonslån på det oppdaterte rammeverket.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Bankens fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen bedrift så langt det lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forebygge og begrense slike skader.

Skue Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll, og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene. Ovennevnte saksforhold blir jevnlig gjennomgått i styret og integrert i den daglige drift.

Skue Sparebank skal ha et aktivt forhold til bærekraft og samfunnsansvar i alle deler av sin virksomhet. Styret i banken har vedtatt «Retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar». Dokumentet revideres årlig for å sikre etterlevelse i henhold til våre standarder.

Banken støtter FNs 17 bærekraftsmål. Vi har valgt å utheve fire av målene som de vi ønsker å bruke mest kraft på å bidra til. Dette gjelder:

- Bærekraftsmål nummer 4: God utdanning.

- Bærekraftmål nummer 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst.
- Bærekraftmål nummer 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.
- Bærekraftmål nummer 17: Samarbeid for å nå målene.

Bankens retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar skal være kjent for alle ansatte, og er publisert på Skue Sparebanks intranett.

I tillegg til de overordnede retningslinjene for bærekraft og samfunnsansvar, har banken også vedtatt to dokumenter som konkretiserer dette arbeidet ytterligere:

- Retningslinjer for innkjøp i Skue Sparebank.
- Retningslinjer for bærekraft i kredittarbeidet.

Gjennom 2025 har banken fortsatt å ha fokus på kompetanseheving av alle ansatte innenfor bærekraft.

Som for 2021, 2022, 2023 og 2024 utarbeider banken også for 2025 en egen bærekraftsrapport. Bærekraftsrapporten går detaljert inn på hvordan Skue Sparebank arbeider med bærekraftsspørsmål.

Rapportene er publisert, og kan leses, på Skue Sparebanks nettside – under Investorinformasjon.

Banken er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Bankens redegjørelse vil publiseres på www.skuesparebank.no innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2026.»

Bærekraft-samarbeid i Eika Alliansen

Skue Sparebank er som kjent en av de største bankene i Eika Alliansen. Eikas arbeid med bærekraft er viktig for oss – og vi har et sterkt samarbeid med alliansen knyttet til dette fagfeltet.

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

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

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter Skue Sparebanks likviditetsportefølje i tråd med våre gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer, utformet i samsvar med EUs bærekraftsregelverk. Vi bekrefter at porteføljens plasseringer har vært i henhold til dette regelverket gjennom hele 2025.

Eika Kapitalforvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko:

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov og etterlever en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

EKFs retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko danner grunnlaget for hvordan EKF opptrer som en ansvarlig investor. Formålet med selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, samtidig som det sikres en bærekraftig og langsiktig avkastning.

Bærekraft integreres i investeringsprosessen gjennom å vurdere hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi og hvilken påvirkning investeringene kan ha på miljø og samfunn. For å fremme fondenes miljømessige- og sosiale egenskaper benyttes verktøy som ekskludering av selskaper, aktivt eierskap og porteføljusterking.

EKF ekskluderer alle selskaper i tråd med Statens Pensjonsfond Utland (Oljefondet) sin ekskluderingsliste, i tillegg til selskaper som bryter med EKFs egne atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. Dette innebærer utelukkelse av selskaper som bryter med internasjonale normer og prinsipper som definerer minimumskrav til ansvarlig atferd innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon. Videre utelukkes selskaper basert på produksjon og inntekter fra kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, palmeolje, termisk kull, oljesand, pornografi og pengespill.

I tillegg utøver forvalterne aktivt eierskap og vektlegger bærekraftsrisiko og påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i en positiv retning.

For en mer detaljert oversikt over EKFs retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko viser vi til nettsiden: <https://www.eikakapitalforvaltning.no/fond/ansvarlige-investeringer>

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i Skue Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Organisering og ansvar

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Administrerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikoreporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess.

Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder mv. og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Alle ledere i Skue Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Sentralt i bankens risikostyring er vurderingen av bankens total kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av de risikoene banken er eksponert for, samt en tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på disse vurderingene foretas det en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoene. Dette oppsummeres minst en gang i året i bankens ICAAP-rapport.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Skue Sparebank.

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en moderat risikoprofil.

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen med eksterne data ved innhenting av ny kredittvurdering. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå. Banken deler engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Banken foretar tapsnedskrivninger som i henhold til regelverket i IFRS 9 er basert på forventet tap (Expected Credit Loss - ECL). Eika-gruppen har utviklet en ECL-modell som Skue Sparebank benytter som grunnlag for sine tapsvurderinger.

Banken risikopriser næringsengasjement og personmarkedskunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som renter, valuta og verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg

av rentederivater. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstillere likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens verken på kort eller lang sikt. Som følge av alliansetilknypning utsettes banken også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eierposter. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav til moderat.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer. Bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven, målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedene påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelige kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utstederne er betalingsdyktige.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene. Bankens skal ha lav likviditetsrisiko.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicyen skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder.

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt lån fra sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT- sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift. I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig måte
- manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser m.v.
- bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler
- manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre
- systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres gjennom god kvalitetssikring og interne kontrollsystemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret. Den operasjonelle risikoprofilen i Skue Sparebank skal være lav.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og adm. banksjef for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Alle banker tilknyttet Eika-Gruppen er omfattet av styre- og ledelsesansvarsforsikringen som er plassert via forsikringsmegler Lockton Companies AS.

Strategisk risiko/ forretningsrisiko

Strategisk risiko/ forretningsrisiko er basert på en skjønsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Skue Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, kompetanse og omdømme. Dette innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeadferd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

Kapitalstyring

Skue Sparebank skal ha en moderat risikoprofil der ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene. Videre skal banken ha en tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører.

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte.

Styret har i 2025 hatt konsoliderte kapitalmål for kapitaldekning på minimum 21,35 %, en kjernekapitaldekning på 18,7 % og en ren kjernekapitaldekning på 16,71 %.

Ved utgangen av 2025 er den konsoliderte kapitaldekningen til banken 25,76 %, konsolidert kjernekapitaldekningen er 23,91 %, mens konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 22,48 %.

Eierstyring og selskapsledelse

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse offentliggjøres i årsrapporten og på bankens nettsider.

Økonomiske utsikter

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 av Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftsundersøkelse. Ledighetsutviklingen er langt mindre dramatisk ved arbeidskontorene. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte med bare ett tidel gjennom året til 2,1 prosent.

Næringsmessig var 2025 et interessant år da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatte sin nedtur. Samlet industriproduksjon økte med hele 3,9 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å stagnere.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,6 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 4,5 prosent for husholdningene og bekymringsfylt svake 1,8 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. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Også fremover kan vi se store utslag i kronekursen.

Antall konkurser sett under ett falt svakt i 2025 fra året før, men med sterk oppgang i konkurser innenfor eiendomssektoren. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkursrater 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.

Fusjonsprosessen med Tinn Sparebank ble gjennomført i november, og nå gjenstår bare gjennomføringen av den tekniske fusjonen som er planlagt i mars 2026. Det vil fortsatt påløpe fusjonskostnader utover i første

halvår 2026, da spesielt knyttet til gjennomføringen av teknisk fusjonen. Disse kostnadene er estimert til 20 mill. kroner.

Utlånsveksten i personmarkedet i 2025 indikerer at banken har opprettholdt en høy grad av kundeaktivitet, og at sammenslåingen med Hjordalbanken og Tinn Sparebank har bidratt til økt konkurransekraft og attraktivitet.

Etter to år og to fusjoner vil det i året som kommer være et stort fokus på å hente ut de positive effektene av disse fusjonene. Både stordriftsfordeler på innkjøpssiden og naturlig avgang blant ansatte i banken vil være positive effekter som effektueres allerede i 2026.

Banken er solid kapitalisert. Dette vil i kombinasjon med en unik posisjon med god kjennskap og lav markedsandel i store vekstområder, gi et veldig godt grunnlag for en god organisk vekst i tiden fremover. Samtidig har etablering av stiftelser gitt mulighet for økt utdeling av overskudd uten utvanningseffekter. God organisk vekst og økt utbyttestrategi er virkemidlene for kapitaloptimaliseringen av banken i tiden fremover. Dette vil bidra til å skape en bedre lokalbank på alle våre arnesteder gjennom økt vekstkapasitet, større bidrag tilbake til lokalsamfunnet gjennom gaver fra Skuestiftelsene, og tilstedeværelse av lokale kompetansearbeidsplasser.

I bankens markedsområde knyttet til Kongsberg og omegn er det stor aktivitet og optimisme knyttet til forsvarsindustrien, og banken opplever god tilgang til nye kunder. Totalt sett i bankens markedsområde er det fortsatt liten aktivitet på nye byggeprosjekter, og et fritidsboligmarked med generelt sett veldig liten omsetning. På bakgrunn av dette forventes det fortsatt en krevende periode for enkelte kunder innen byggebransjen og for fritidseiendommer. Banken har de senere årene styrket sin kompetanse og kapasitet innenfor bedriftsmarkedet, og søker aktivt en tett og forpliktende dialog med kunder innenfor de nevnte bransjene.

Styret takker

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere for innsatsen i året med å opprettholde et høyt kundefokus samtidig som man har bidratt til en vellykket gjennomføring av fusjonen med Tinn Sparebank.

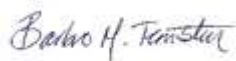
Styret er fornøyd med hvordan banken har utviklet seg både strategisk og organisk gjennom 2025. En utlånsvekst som er høyere enn markedsveksten, i et år hvor det samtidig har vært gjennomført en vellykket fusjon, er et tydelig tegn på at banken har lyktes i sitt arbeide.

Styret mener at banken er godt rustet til å møte eventuelle markedsutfordringer og de økte regulatoriske kravene som stilles til bankbransjen. Fusjonene de to siste årene har bidratt til større og mer varierte kompetansemiljøer samt en bredere geografisk spredning i bankens kredittportefølje.

Drammen, 24. februar 2026



George H. Fulford
styrets nestleder



Barbro Moen Ternsten
styreleder



Erik Hansegård



Jannicke Lehne



Olav Dale Traen



Maria Moe Grevsgård



Tonje Sauro
ansattes representant



Jan Flaskerud
ansattes representant



Svein Erik Sletta
ansattes representant



Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Styret



Barbro Moen Ternsten (1973)

Styreleder

Chief Operating Officer i Vokser AS



George H. Fulford (1951)

Styrets nestleder

Senioradvokat i Fulford & TYR Advokatfirma AS



Jannicke Lehne (1980)

Styremedlem

Controller for E5 Råvannsprosjektet i Sateba Norway.



Erik Hansegård (1963)

Styremedlem

Selvstendig næringsdrivende og næringsutvikler og konsulent innen bærekraft og gründervirksomhet i Gol kommune



Maria Moe Grevsgård (1985)

Styremedlem

Leder i Hallingdals treårige omstillingsprogram Sats på Hallingdal



Olav Dale Traen (1960)

Styremedlem

Selvstending næringsdrivende



Svein Erik Sletta (1967)

Styremedlem, ansattes representant

Teamleder kundeservice



Jan Flaskerud (1959)

Styremedlem

Hovedtillitsvalgt i Skue Sparebank



Tonje Sauro (1982)

Styremedlem, ansattes representant

Rådgiver styring og kontroll

Ledergruppen



Hans Kristian Glesne

Administrerende direktør



Åse Kjersti Øverdal

Direktør Virksomhetsstyring



Torgeir Nøkleby

Finansdirektør



Ingrid Marit Lien Sagabråten

Direktør HR



Elin Røe Gullingsrud

Direktør Personmarked



Lars-Runar Groven

Direktør Bedriftsmarked



Svein Olav Gvammen

Direktør Prosjekt og Eierstyring

Ledelse

Eierstyring og selskapsledelse i skue sparebank

Denne redegjørelsen følger punktene i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse datert 14. oktober 2021 så langt denne er relevant for bankens virksomhet. Anbefalingen er utarbeidet av Oslo Børs med flere.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Skue Sparebank er en lokal sparebank med opprinnelse i Hallingdal, Hønefoss, Hjartdal og Tinn i Telemark, som nå viderefører den 182 år gamle historien i Buskerud og Telemark. Med fokus på personlig relasjoner skal banken bidra til vekst og utvikling, og det strategiske målet er å sørge for å utvikle banken til det beste for lokalsamfunn, kunder, eiere og ansatte gjennom en moderne og ambisiøs bedriftskultur.

Bankens etiske retningslinjer bygger opp under bankens verdier og fastslår at medarbeidere skal opptre med respekt og omtanke, og at kommunikasjonen skal være åpen, sannferdig og tydelig. Retningslinjene omhandler habilitet, taushets- og varslingsplikt, interessekonflikter, forhold til kunder og leverandører, forhold til medier, verdipapirhandel, innsidehandel og relevante privatøkonomiske forhold. De etiske retningslinjene gjelder for alle ansatte og bankens tillitsvalgte.

Ansatte og tillitsvalgte i Skue Sparebank er pålagt taushetsplikt om saker/forhold som de ved sin tilknytning til banken får kjennskap til og som angår banken selv, dens kunder og deres forbindelser, eller annen bank og denne banks kunder og forbindelser. Taushetsplikten gjelder ikke bare utad, men også overfor andre tillitsmenn/-kvinner og ansatte for hvem saken/forholdet må anses som uvedkommende.

Reglene slår fast at en medarbeider straks skal informere sin overordnede dersom han eller hun får kunnskap om forhold som er i strid med gjeldende regelverk fastsatt av myndighetene eller vesentlige brudd på interne bestemmelser. Ansatte som på en forsvarlig måte varsler om kritikkverdige forhold i samsvar med dette punktet, skal ikke utsettes for belastninger som følge av varslingen. Brudd på reglene kan medføre konsekvenser for ansettelsesforholdet.

Virksomhet

Bankens formål fremkommer av vedtektene. Banken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med finansforetakslovens bestemmelser, samt de investeringstjenester i samsvar med verdipapirhandellovens bestemmelser sparebanken til enhver tid har tillatelse til å tilby.

Skue Sparebank er en selveiende institusjon med en allmenntilgjengelig virksomhet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring, med spesiell oppmerksomhet på områdene verdigrunnlag, etikk, styrets arbeid og kompetanse. Skue Sparebank skal ha et aktivt forhold til bærekraft og samfunnsansvar i alle deler av sin virksomhet

I den årlige strategiprosessen behandler styret bankens strategi og fastsetter kortsiktige og langsiktige mål. Banken støtter FNs 17 vedtatte bærekraftsmål, og har valgt å utheve fire av målene som man ønsker å bruke mest kraft på å bidra til. Dette gjelder:

- Bærekraftsmål nummer 4: God utdanning.
- Bærekraftsmål nummer 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst.
- Bærekraftsmål nummer 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.
- Bærekraftsmål nummer 17: Samarbeid for å nå målene.

Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen sett i forhold til bankens mål, strategier og ønsket risikoprofil. Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger over lovens minimumskrav til kapitaldekning.

For nærmere omtale av reglene om kapitaldekning, hvilke prinsipper banken legger til grunn for å vurdere kapitalbehovet, samt nærmere spesifisering av elementene i bankens kapitaldekning, vises til bankens Pilar 3-rapportering om risiko og kapitalstyring, som er publisert på bankens nettside.

Skue Sparebank er i hovedsak en selveiende institusjon.

Bankens egenkapital består av innskutt egenkapital på 1.198,9 mill. kroner, opptjent egenkapital på 2.643,6 mill. kroner og hybridkapital på 170,0 mill. kroner. Eierandelskapitalen består av ordinære egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets overskudd etter eierandelsbrøken, etter at avsetning til fond for urealiserte gevinster. Banken har en målsetting om at 75–100 % av bankens årsresultat skal deles ut som gaver og utbytte. Det er videre et mål at eierbrøken ikke endres.

Styret foreslår en at det utbetales et kontantutbytte på kr 22,27 pr. egenkapitalbevis for inntektsåret 2025.

Likebehandling av egenkapitalbeviserne

Egenkapitalbevisene i Skue Sparebank (SKUE) er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

Det er ingen stemmerettsbegrensninger i egenkapitalbeviset ut over det som er lovpålagt. Banken eier ingen egne egenkapitalbevis ved årsskiftet.

Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet. Banken har retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de har vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken. I tillegg har banken etiske retningslinjer som inneholder retningslinjer for habilitet.

Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

Generalforsamlingen

Finansforetaksloven kapittel 8 med forskrift regulerer hvilke styrende organer en sparebank skal ha. Generalforsamlingen er bankens øverste organ. Generalforsamlingen har representanter fra egenkapitalbeviserne, kundene, det offentlige og de ansatte.

Generalforsamlingen velger styre, revisor og valgkomité. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes normalt to årlige generalforsamlingsmøter. Disse to er regnskapsmøtet hvor årsregnskap med noter godkjennes, og valgmøtet innen utgangen av april hvor valg til styre og valgkomité foretas. Alle generalforsamlingsmøter ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Innkalling med sakliste skal i henhold til lovens frister sendes ut minimum 21 dager før møtet.

Skue Sparebank har en generalforsamling bestående av 28 medlemmer med 12 varamedlemmer.

Honorering av generalforsamlingen fremkommer av note 8 og eierskap til egenkapitalbevis av note 41 i regnskapet.

Generalforsamlingen ledes av Tor Olav Nystog.

Valgkomitéen

Valgkomiteen skal bestå av 5 medlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Ved valget skal geografisk fordeling i forhold til bankens forretningsområde hensyntas.

Egenkapitalbeveiseiernes valgmøte

Egenkapitalbeveiseierne velger sine representanter til generalforsamlingen. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeveiseiermøte, etter innstilling fra valgkomitéen.

For å sikre best mulig deltakelse legges møtestart til etter normal arbeidstid. Innkallingen, sammen med valgkomiteens innstilling, sendes til samtlige egenkapitalbeveiseiere. Valgmøtet kunngjøres i pressen, på bankens hjemmeside og ved børsmelding.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret leder bankens virksomhet etter lover, forskrifter og vedtak i bankens generalforsamling. Organisasjonskartet fremgår i årsrapporten. Styret skal bestå av 7 til 9 medlemmer, hvorav 5 til 7 medlemmer velges av generalforsamlingen og 2 til 3 medlemmer velges av og blant de ansatte. Fra fusjonstidspunktet består styret av 9 medlemmer.

Av de valgte styremedlemmer skal vedkommende styremedlems tilknytning i Sparebankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være minst 1 styremedlem med tilknytning til Hallingdalsregionen, minst 1 styremedlem med tilknytning til i Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune), minst 1 styremedlem med tilknytning til Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommune) og

minst 1 styremedlem med tilknytning til Tinnregionen (Tinn og Vinje kommune). Minst 1 medlem skal eie egenkapitalbevis i banken.

Styret er sammensatt som følger: Barbro Moen Ternsten, styrets leder. George H. Fulford, styrets nestleder. Øvrige medlemmer er Maria Moe Grevsgård, Erik Hansegård, Jannicke Lehne, Olav Dale Traen, Jan Flaskerud, Tonje Sauro og Svein Erik Sletta.

De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i presentasjonen av styret i årsrapporten. Alle eksterne styremedlemmer vurderes som uavhengige. Alle styremedlemmene er egnethetsvurdert og styrets kompetanse vurderes samlet.

I kalenderåret 2025 har det vært avholdt 16 styremøter i Skue Sparebank. Av de 9 styremedlemmene som sitter i styret fra og med fusjonstidspunktet, har 6 styremedlemmer ikke hatt fravær, 2 styremedlemmer har vært fraværende på 1 møte, mens 1 styremedlemmer har vært fraværende på 2 møter.

Styrets arbeid

Styret har vedtatt en styreinstruks som gir regler for styrets arbeid og saksbehandling.

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, børsinformasjon, arbeid med intern kontroll og evaluering av styrets arbeid og kompetanse. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte, bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning.

Instruks for banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

I tillegg påhviler det styret å foreta en egenevaluering av styrets arbeid og sammensetning.

Det avholdes to styreseminar hvert år hvor styret blant annet fastsetter budsjettforutsetningene, utarbeider arbeidsplanen og evaluerer strategiplanen.

Revisjons- og risikoutvalg

Banken har et revisjonsutvalg og et risikoutvalg, hver bestående av 3 medlemmer fra bankens styre. Revisjonsutvalget og risikoutvalget skal være forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjonsutvalget og risikoutvalgets oppgaver er i henhold til finansforetaksloven og bankens vedtekter. Medlemmene i både revisjonsutvalget og risikoutvalget har etter fusjonen vært George Fulford, Barbro Moen Ternsten og Jannicke Lehne.

Risikostyring og intern kontroll

Risikostyring er hva banken gjennom strategi, organisasjon, rutiner og forsvarlig drift gjør for å nå fastsatte mål og sikre sine og kundenes verdier. Dette omfatter også pålitelig rapportering og etterlevelse av lover og

regler. Internkontrollen er en del av bankens risikostyring, og er en prosess utført av styre, ledelse og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for at bankens mål oppnås.

Styrets prinsipper for risikostyring og internkontroll må sees i sammenheng med bankens øvrige strategi, policy for styring og kontroll, risikopolicy, samt policyer for de enkelte risikoområdene. Prinsippene omfatter alle deler av bankens virksomhet.

Roller og ansvar

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og skal fastsette bankens mål, strategier og overordnede planer, samt endre disse ved behov. Styret har også det overordnede ansvar for bankens risikostyring og internkontroll. Styret skal fastsette skriftlige rutiner og prosessbeskrivelser som sikrer tilfredsstillende deling av myndighet og ansvar.

Administrerende banksjef sørger for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablerer, vedlikeholder og driver rammeverket for bankens risikostyring og internkontroll. Administrerende banksjef har ansvar for å påse at risikostyring og internkontroll blir gjennomført, overvåket og dokumentert på en forsvarlig måte.

Risikokontrollfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, vurdert, styrt og målt, samt kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder mv. og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Internrevisjonsfunksjonen evaluerer om bankens internkontroll fungerer tilfredsstillende, bistår banken med å identifisere og evaluere vesentlige risikoer, samt bidrar til å forbedre systemene for risikostyring.

Omfang og organisering av risikostyring og internkontroll

Bankens risikostyring og internkontroll er organisert på en slik måte at alle risikoer som har vesentlig betydning for bankens måloppnåelse identifiseres, vurderes og kontrolleres. Risikostyring og internkontroll er en integrert del av bankens daglige drift, og organiseres slik at kontrolloppgavene holdes adskilt fra det praktisk utførende arbeidet, og slik at de ansatte ikke kommer i noen interessekonflikt. Det praktiske arbeidet med bankens internkontroll kan av adm. banksjef delegeres nedover i organisasjonen.

Internkontrollen er konsentrert om vesentlige deler av bankens virksomhet og om produkter og rutiner hvor risikoen for at noe kan gå galt og konsekvensene av at noe går galt er størst. Forutsetning for at det etableres kontroller skal være at kontrollkostnadene er lavere enn en risikoveiet konsekvens av de feilene som søkes forhindre ved kontrollen.

Informasjon og kommunikasjon

For at risikostyringen og internkontrollen skal være effektiv, forutsettes det at banken til enhver tid sørger for å ha pålitelige informasjons- og datasystemer for alle vesentlige deler av bankens virksomhet. Internt i organisasjonen skal det etableres effektive kommunikasjonskanaler, slik at alle ansatte er informert om og har forståelse for sine arbeidsoppgaver og sitt ansvarsområde.

Krav til skriftlighet/dokumentasjon i internkontrollen

Kontrollopplegget er lagt slik at det tydelig viser:

- hvilke kontroller som skal gjennomføres innenfor det enkelte risikoområdet
- hvor ofte kontrollene skal gjennomføres
- hvem som skal foreta kontrollhandlingene

All dokumentasjon som vedrører internkontrollen betraktes som regnskapsmaterieell og oppbevares i henhold til de regler som gjelder på dette området.

Risikovurdering ved innføring av nye produkter og systemer

Banken skal ikke tilby nye vesentlige produkter eller innføre nye systemer uten at det på forhånd er foretatt en vurdering av produktets eller systemets aktuelle risikoer. Rutiner og eventuelle kontrolltiltak skal utarbeides, dokumenteres og godkjennes av administrasjonen før et nytt produkt tilbys eller et nytt system innføres.

Rapportering og oppfølging av risikostyring og internkontroll

Rapportering og oppfølging av bankens risikoer foretas jevnlig etter fastsatte frister. Minst én gang årlig foretas det en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder i banken. Alle ledere med ansvar for risikotagning skal en gang årlig rapportere til adm. banksjef om vesentlige risikoer innenfor sitt respektive ansvarsområde. Det blir for hvert område foretatt en oppsummering av kontrollhandlingene som er gjennomført med kommentarer til avvik, og gitt en vurdering av om internkontrollen har vært gjennomført på en tilfredsstillende måte. I den årlige risikorapporten blir det for hvert risikoområde gitt en samlet vurdering av risikosituasjonen med kommentarer til svakheter i kontrollsystemet og forslag til tiltak/ forbedringer.

Adm. banksjef lager etter hver årlige gjennomgang av vesentlige risikoer en rapport med sine konklusjoner av gjennomgangen til styret. Her fremgår det hvilke tiltak som er iverksatt for å redusere den reelle risiko. Denne rapporten forelegges styret innen januar det påfølgende år.

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelsen til styret, som fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig. Styrets godtgjørelse fremgår av note 8 i regnskapet, samt i årlig lederlønnrapport. Godtgjørelse utover dette dekkes eventuelt etter regning.

Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i Skue Sparebank.

Skue Sparebank skal ha en godtgjørelsesordning som er forankret i bankens strategi og som er forenelig med bankens mål, risikoprofil og langsiktige interesser. Bankens godtgjørelsesordning skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll av bankens risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Det legges vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig både på kort og lang sikt. Godtgjørelsene i banken skal være konkurransedyktige og bidra til at banken tiltrekker seg og beholder nødvendig kompetanse.

Hovedprinsippene i bankens belønningspolitikk skal være:

- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å gi avkastning til eierne
- Godtgjørelsesordningen skal være konkurransedyktig, og skal bidra til at banken tiltrekker og beholder den kompetansen banken trenger for å nå sine overordnede mål
- Godtgjørelsesordningen skal være rettferdig og ikke-diskriminerende
- Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med bankens langsiktige interesser
- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko og motvirke høy risikotaking
- Godtgjørelsesordningen skal bidra til at interessekonflikter mellom ansatte, banken, kunder og eiere unngås
- Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med regelverk og prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse

Retningslinjene omfatter følgende elementer:

- Naturalytelser
- Bonuser
- Tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer/ egenkapitalbevis i banken eller datterselskap
- Pensjonsordninger
- Etterlønnordninger

- Alle former for variable elementer i godtgjørelsen, eller særskilte ytelser som kommer i tillegg til basislønnen

Banken vurderer at en hovedvekt på fastlønn stimulerer til stabilitet og langsiktighet i ledelsen. Bankens strategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne bygger på en balansert risikotaking, og en begrenset årlig utbetaling av ekstra godtgjørelse basert på måloppnåelse i banken totalt, vurderes som sammenfallende med bankens interesser. Det er også bankens vurdering at en hovedvekt på fastlønn, i kombinasjon med en kollektiv bonusordning, bidrar til å redusere interessekonflikter mellom banken, ansatte og kunder.

Spesielle retningslinjer for variabel godtgjørelse

Dersom man tar i bruk en variabel godtgjørelsesordning skal disse følge forskriftens krav:

- Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at banken kan unnlate å utbetale den variable delen. For adm. banksjef samt medlemmer av ledergruppen skal den variable delen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen.
- Den variable godtgjørelsen skal være basert på en kombinert vurdering av oppnådd resultat både for vedkommende person og banken som helhet i tillegg til eventuelt området man har ansvaret for. Ved måling av resultater skal banken hensynta risiko og kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet, og grunnlaget skal være risikjusterte resultater over en periode på minst 2 år.
- Minst halvparten av den årlige variable godtgjørelsen skal gis i form av egenkapitalbevis eller av betinget kapital som avspeiler bankens verdiutvikling. Disse midlene skal ikke kunne disponeres tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst 3 år. Slik del av variabel godtgjørelse skal reduseres eller falle helt bort dersom bankens resultatutvikling i etterkant tilsier dette. Det samme gjelder hvis en etterprøving av risikjusteringene som lå til grunn for beregning av den variable godtgjørelsen tilsier dette.
- Samlet variabel godtgjørelse skal ikke begrense bankens evne til å styrke den ansvarlige kapitalen
- Eventuelle sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid og utformes slik at manglende resultater ikke blir belønnet. Som sluttvederlag regnes også innvilgelse av ikke opptjente førtidspensjonsordninger.
- Det skal ikke gis garantert variabel godtgjørelse. Ledende ansatte skal heller ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse

Ansatte med kontrolloppgaver og øvrige

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver skal være uavhengig av resultatet til banken.

Banken skal ikke ha variable godtgjørelsesordninger for styret og generalforsamling.

Godtgjørelsesutvalg

Banken har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret. Utvalget består av samtlige styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle saker om godtgjørelsesordninger før sakene behandles og besluttes av styret. Styret er ansvarlig for å godkjenne og vedlikeholde retningslinjene for godtgjøring. Styret skal også godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesretningslinjene, og vurdere og overvåke effektene.

Hvis banken velger å ha en variabel godtgjørelsesordning som må følge forskriftens krav, skal godtgjørelsesutvalget innhente synspunkter fra bankens kontrollfunksjoner blant annet for å sikre at bankens prosesser for å risikojustere resultatene er tilfredsstillende.

Godtgjørelse til ledende personer fremgår av egen lederlønnrapport, samt i årsrapporten under «Generelle regnskapsprinsipper – Ytelser til ansatte» samt i note 8 i regnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Banken rapporterer regnskapsinformasjon gjennom fire delårsrapporter, samt årsrapport med styrets årsberetning. Det vektlegges åpenhet og likebehandling i informasjonshåndteringen.

Banken vil offentliggjøre regnskapsutviklingen gjennom børsmeldinger. Komplette års- og delårsrapporter vil være tilgjengelige på bankens hjemmeside og på Oslo Børs.

I 2026 offentliggjøres delårsrapportene den 11. mai, 13. august og 12. november.

Selskapsovertakelse

Siden banken i hovedsak er en selveiende institusjon, er det ikke aktuelt å nedfelle hovedprinsipper for hvordan styret bør opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

Lovpålagt eierbegrensning og begrenset eierrepresentasjon gjør det lite relevant med hovedprinsipper for overtakelsestilbud.

Revisor

Ekstern revisor skal se til at bankens formuesforvaltning og regnskapsførsel er ivaretatt på en betryggende måte og i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

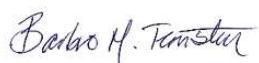
Den eksterne revisjon utføres av PricewaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor Erik Andersen. Revisjonsberetningen for 2025 er gjengitt i årsrapporten. Revisor deltar i møter i revisjonsutvalget og styret har årlig møte med ekstern revisor. Honorar for revisjon og konsulentbistand fremgår av note 8.

I tillegg til ekstern revisjon gjennomføres et internt kontrollarbeid i samsvar med Forskrift om risikostyring og internkontroll med administrativ rapportering til styret.

Drammen, 24. februar 2026



George H. Fulford
styrets nestleder



Barbro Moen Ternsten
styreleder



Erik Hansegård



Jannicke Lehne



Olav Dale Traen



Maria Moe Grevsgård



Tonje Sauro
ansattes representant



Jan Flaskerud
ansattes representant



Svein Erik Sletta
ansattes representant



Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 173 659	1 023 412
Øvrige renteinntekter		177 400	143 589
Rentekostnader		-789 573	-695 043
Netto renteinntekter	<u>3</u>	561 486	471 958
Provisjonsinntekter		115 875	85 735
Provisjonskostnader		-10 181	-7 697
Netto provisjonsinntekter	<u>4</u>	105 694	78 038
Utbytteinntekter		55 952	18 601
Verdiendringer på finansielle instrumenter	<u>5</u>	1 559	-1 635
Andre driftsinntekter	<u>6</u>	2 903	2 276
Lønn og andre personalkostnader	<u>7,8,30</u>	-138 779	-107 899
Andre driftskostnader	<u>9</u>	-158 118	-36 375
	<u>22,23,</u>		
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	<u>24</u>	-9 270	-8 046
Tap på utlån og garantier	<u>10</u>	-29 660	-24 158
Resultat før skatt		391 767	392 760
Skattekostnad	<u>11</u>	-89 219	-64 850
Årsresultat		302 549	327 910
Utvidet resultatregnskap			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>			
Estimatavvik på pensjonsordninger	<u>30</u>	-180	-79
Verdiendring aksjer i andre selskaper	<u>19</u>	137 407	-14 059
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert	<u>11</u>	45	20
Utvidet resultat etter skatt		137 272	-14 118
Årets totalresultat		439 820	313 792

Resultat pr. egenkapitalbevis for den del av årsresultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere (NOK pr. egenkapitalbevis)

Resultat pr. egenkapitalbevis	12	22,28	32,52
-------------------------------	----	-------	-------

Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2025	2024
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	<u>13</u>	100 060	90 775
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>14</u>	608 229	430 441
	<u>15,16,</u>		
	<u>17,37,</u>		
Utlån til og fordringer på kunder	<u>39</u>	21 450 748	18 893 317
Rentebærende verdipapirer	<u>18,37</u>	3 792 031	2 544 769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>18,19</u>	1 568 477	894 466
Finansielle derivater	<u>36,37</u>	3 471	6 845
Immaterielle eiendeler	<u>44</u>	61 332	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>21</u>	4 374	1 745
Varige driftsmidler	<u>23</u>	179 568	147 916
Investerings eiendommer	<u>24</u>	7 947	9 114
Bruksretter leieavtaler	<u>22</u>	19 170	5 089
Andre eiendeler	<u>25</u>	13 926	10 464
SUM EIENDELER		27 809 332	23 034 941
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	<u>26,38</u>	115 813	116 332
	<u>27,36,</u>		
Innskudd fra kunder	<u>38</u>	18 846 735	14 786 078
Finansielle derivater	<u>36,37</u>	20	0
	<u>28,37,</u>		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>39</u>	4 401 865	4 673 238
	<u>28,37,</u>		
Ansvarlig lånekapital	<u>39</u>	215 961	175 710
Betalbar skatt	<u>11</u>	103 848	87 139
Utsatt skatt	<u>20</u>	18 020	12 564
Leieforpliktelser	<u>22</u>	19 721	5 414
Andre forpliktelser	<u>29</u>	71 550	63 678
Pensjoner	<u>30</u>	3 259	3 231
SUM GJELD		23 796 793	19 923 384
Innskutt egenkapital	<u>31</u>	1 198 897	257 715
Opptjent egenkapital	<u>32</u>	2 643 643	2 723 842
Hybridkapital		170 000	130 000
EGENKAPITAL		4 012 539	3 111 557
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		27 809 332	23 034 941

Kontantstrøm

(Tall i hele tusen kroner)	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder		1 272 386	1 106 675
Renteutbetalinger		-509 781	-420 307
Inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	<u>15</u>	423 459	-925 249
Inn/utbetaling av innskudd fra kunder	<u>27</u>	567 150	382 732
Låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner		-519	-2 868
Renteinnbetalinger på verdipapirer		151 363	122 201
Innbetalinger av utbytte		55 510	18 602
Innbetalinger andre inntekter		3 969	2 892
Utbetaling til drift		-315 711	-238 854
Betalte skatter	<u>11</u>	-79 527	-59 012
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 568 299	-13 188
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kontanter fra Tinn Sparebank		675 650	0
Kontanter fra Hjordal og Gransherad Sparebank		0	77 800
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-242 689	-51 483
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		0	1 448
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	<u>23</u>	-23 170	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	<u>23</u>	4 470	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-2 051 459	-971 832
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer		1 221 616	931 538
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-415 582	-12 529
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved leieforpliktelse	<u>22</u>	-3 261	-2 418
Rentebetalinger på finansieringsaktiviteter		-248 274	-238 970
Utbetaling kuponrente fondsobligasjon		-11 384	-11 454
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	<u>28</u>	1 101 788	1 454 660
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	<u>28</u>	-1 465 154	-950 938
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon		0	-30 000
Utbetalinger ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	<u>28</u>	0	-25 000
Innbetaling ved salg egne egenkapitalbevis	<u>31</u>	0	26
Utbetaling gaver av overskudd		-264 761	-12 253
Utbetalinger av utbytte		-74 596	-35 568
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-965 642	148 085
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		187 075	122 368
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>13,14</u>	521 222	398 854
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>13,14</u>	708 297	521 222

Tilbakeblikk



Vi arrangerte 4 sparekvelder i samarbeid med Eika Kapitalforvaltning.



De årlige skuelekene ble arrangert for alle 7. klassingene i Hallingdal.



Vi åpnet våre nye banklokaler i Sauland.



Vår finansdirektør Torgeir Nøkleby deltok i DnB sin paneldebatt om fusjoner i norske sparebanker.



Fusjonen med Tinn Sparebank ble gjennomført 3.november



Den årlige julefrokosten på Notodden med næringskunder ble en suksess i år 2025.

Noter

Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/ plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse:

Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2025. Alle tall er presentert i norske kroner og i hele tusen, med mindre annet er spesifisert i note.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 24. februar 2026 og generalforsamlingen den 25. mars 2026.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-3, 3. ledd, hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS® ACCOUNTING STANDARDS som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften. Resultatregnskap og balanse viser ett års sammenligningstall.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet, men der følgende poster er målt til virkelig verdi: finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI, finansielle derivater og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet. Det er under regnskapsprinsipper eller den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS® ACCOUNTING STANDARDS som godkjent av EU krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 2.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

Det er ingen endringer i standarder eller fortolkninger i 2025 som har medført endringer i regnskapsprinsippene til banken.

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

Segmentinformasjon

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består således av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

Omregning av utenlandsk valuta

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til norske kroner til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av bankens pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

Alle valutagevinster og -tap på pengeposter presenteres på resultatlinjen «verdiendringer på finansielle instrumenter».

Valutavirkningen på ikke-pengeposter (både eiendeler og forpliktelser) inngår som del av vurderingen av virkelig verdi.

Virkningen av endringer i kurser resultatføres som en del av samlet gevinst og tap.

Finansielle eiendeler

Banken klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier under IFRS 9:

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

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og andre instrumenter, herunder derivater. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter, og alle kontantstrømmer utgjør enten renter eller tilbakebetaling av hovedstol.

For ordinære renteinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost. Renteinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat. Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat. Verdiendringer på ordinære renteinstrumenter ført over utvidet resultat, skal reklassifiseres til ordinært resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Investeringer i øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultat, som er i tråd med bankens forretningsmodell om å holde investeringene for handelsformål. Likviditetsporteføljen består av obligasjoner og sertifikater som fremkommer i note 18, og er i hovedsak plasseringer for etterlevelse av likviditetsforskriften.

Egenkapitalinstrumenter faller i utgangspunktet i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge for det enkelte instrument å føre dette til virkelig verdi over utvidet resultat. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Kjøp og salg blir regnskapsført på oppgjørstidspunktet. Renteinntekter og utbytter presenteres separat i resultatregnskapet og inngår ikke som del av gevinst eller tap ved realisasjon.

Utlån og nedskrivninger på utlån

Utlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost. Amortisert kost defineres som balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, evt. akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt evt. nedskrivning for tap. Amortiseringen skjer ved bruk av effektiv rente. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer den forventede fremtidige kontantstrøm til balanseført verdi av instrumentet.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå en accounting mismatch på disse utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat.

Nedskrivninger

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

Et finansielt instrument som ikke er 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. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

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). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Utlånsportefølje i boligkredittselskap

Skue Sparebank har en portefølje av utlån som er plassert i boligkredittselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Porteføljen bokføres ikke i bankens balanse. Overføring av lån til EBK og regnskapsmessig behandling av disse lånene kan deles inn i tre kategorier etter partsstatus:

1. Nye lån

Når banken etablerer et nytt lån i EBK skjer dette ved opprettelse av en ny låneavtale hvor EBK er eneste långiver og part. Det utstedes nye lånedokumenter hvor det tydelig fremgår at EBK er långiver, og at bankens rolle er å være lokal representant for EBK, herunder å forestå kontakt mellom kunden og EBK. Banken har således ingen partrolle i låneavtalen, og har aldri hatt slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har således aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning eller ikke er således ikke en problemstilling for bankenes regnskapsføring.

2. Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter et nytt lån i EBK, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Det forhold at banken ikke er part i låneavtalen, og heller ikke har vært part i denne låneavtalen, taler for at slike tilfeller ikke behandles annerledes enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken fraregnes i bankens balanse på vanlig måte.

3. Løpende lån som overføres fra bankens balanse til EBK

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til EBK som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som banken anser som uvesentlig (årlig <0,65 % av brutto utlån). Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til EBK til amortisert kost.

Dette er tilfeller hvor banken har et løpende låneforhold med en kunde, og overdrar (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I disse tilfellene har banken vært part i en låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som overdras til EBK. Det blir i disse tilfellene ikke opprettet nye lånedokumenter, og EBK overtar bankens rettigheter og forpliktelser etter den gjeldende låneavtale. Slike låneforhold kan gi grunnlag for en nærmere vurdering mht. om lånet kan fraregnes.

Bankens portefølje i EBK består i all hovedsak lån i kategori 1. I tillegg er det overført et mindre volum i kategori 3. For lån som er overført fra bankens til EBK har ny eier (EBK) overtatt alle rettigheter og plikter knyttet til låneforholdet, og lånene er derfor fraregnet i bankens balanse.

Finansielle derivater

Banken holder kun derivater for økonomisk sikring.

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Banken benytter økonomisk sikring gjennom bruk av rentebytteavtaler til sikring av renteesponering. Kontantstrømmene er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat. Endring i virkelig verdi på øremerkede lån føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den tilhørende sikrede forpliktelsen.

Verdiendringer regnskapsføres under «verdiendringer på finansielle instrumenter». Renter fra derivater føres i resultatregnskapet som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Finansielle garantier

En finansiell garantikontrakt er en kontrakt som krever at utstederen erstatter innehaveren for tap som denne pådrar seg når en bestemt debitor unnlater å betale ved forfall iht. vilkårene i et gjeldsinstrument.

Banken måler garantier ved førstegangsinregning til virkelig verdi den dagen garantien gis. Virkelig verdi av garantien er null på avtaletidspunktet fordi alle garantier inngås på forretningsmessig basis og avtalt pris tilsvare verdien av garantiforpliktelsen. Ved etterfølgende målinger vurderes garantiene til høyeste verdi av

opprinnelig verdi fratrukket amortiserte gebyrer og beste estimat av det beløp som kreves for å gjøre opp garantien. Provisjonsinntekter føres over garantiens løpetid under «Provisjonsinntekter».

Bankens garantier er vist i note 33.

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt til virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Andre verdiendringer inngår i «verdiendringer på finansielle instrumenter».

Provisjoner og gebyrer

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr ved lån blir amortisert over lånets løpetid som en del av effektiv rente.

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilfalle banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller verdiregulerte verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er

- Maskiner/ IT utstyr 3-5 år
- Inventar/ Innredninger 5-15 år
- Transportmidler 5 år
- Bankbygg/ Fast eiendom 20-60 år
- Tomter avskrives ikke

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres under «Avskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler», og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført beløp. Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Investerings eiendom

Investerings eiendom er eiendom som benyttes for å opptjene leieinntekter eller for verdistigning på kapital. Banken benytter prinsippet om avskrevet historisk kost for investerings eiendommer. Investerings eiendommene avskrives etter den lineære metode, slik at eiendommens anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er 20-60 år.

Leiekontrakter

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

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

Bruksretten og leieforpliktelsen presenteres på egne linjer i balansen."

Bankens balanseførte leieavtaler og avskrivninger er vist i note 22.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter defineres som kontanter og innskudd i Norges bank samt utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.

Verdipapirgjeld

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Ytelser til ansatte

Pensjonsforpliktelser

Ansatte som tilsettes blir tilbudt innskuddsbasert tjenstepensjonsordning. Banken omdannet 31.12.15 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning. Banken har for øvrig en tariffestet førtidspensjon (AFP). I tillegg til den kollektive pensjonsordningen, har adm. banksjef en tilleggspensjon som finansieres over selskapets drift.

Ved innskuddsordning betaler banken innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres i takt med at de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Se for øvrig note 30.

Bonusutbetalinger

Banken har et egenkapitalbevis-basert bonusprogram for de ansatte. Bonusordningen måles til virkelig verdi når bonusen anses for opptjent. Oppgjøret av bonusen gjøres ved tildeling av egenkapitalbevis. Bonus er avsatt som en forpliktelse overfor de ansatte og kostnadsføres som lønnskostnad inkl. offentlige avgifter.

Tildeling i form av egenkapitalbevis skal underbygge ledelsens målsetning om langsiktig resultatutvikling og måloppnåelse.

Adm. direktør har en avtale knyttet til måloppnåelse som gir mulighet for utbetaling av 3.000 egenkapitalbevis pr år fra og med 2024 til og med 2027, dersom adm. direktør jobber i banken 1. januar 2028. Avtalen er i tråd med lovkravene spesifisert i forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Avsetninger

Avsetninger regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller faktisk forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet.

Fondsobligasjon

Fondsobligasjoner blir klassifisert som egenkapital og kupongutbetalinger blir klassifisert som «utbytte».

Utbytte

Andelen av bankens overskudd som skal utbetales som utbytte på egenkapitalbevisene klassifiseres som egenkapital inntil det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

Note 1 Finansiell risiko

Bankvirksomhet innebærer, i all vesentlighet å ta kalkulerte risikoer, å følge opp og styre disse, samt å ta seg betalt for dette. Høy risiko kan innebære høyere inntekter i en periode, men også økt sannsynlighet for problemer og i verste fall konkurs eller offentlige pålegg som fratrar banken dens selvstendighet. På samme måte kan for lav risiko over tid gi for lav inntjening, og redusere bankens evne til vekst, allokering av egenkapital eller å delta i nødvendig strategisk utvikling. God risikostyring er derfor helt essensielt for bankens strategiske utvikling, og kanskje det aller viktigste tema for både styret og administrasjonen i banken. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og policyer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Risikostyring er sentral i bankens policy for styring og kontroll og er en del av bankens løpende internkontrollprosess. For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer/ policyer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko, samt bruk av finansielle derivater og sikringsaktiviteter.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Bankens strategi for kredittrisiko er utledet fra bankens hovedstrategi og inneholder retningslinjer for risikoprofil, herunder retningslinjer for porteføljesammensetning mellom personmarked og bedriftsmarked samt bankens retningslinjer for eksponering innenfor spesifikke engasjementstyper eller bransjer. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Banken har også de senere årene opplevd hvordan klimarisiko kan ha påvirkning på bankens kredittportefølje. Deler av bankens markedsområde ble sterkt berørt av ekstremværet Hans i 2023, og det er noen berørte eiendommer som ligger i bankens engasjementsportefølje som kan bli berørt av bygge- og delingsforbud. Da disse objektene er forsikret er vedtakene ikke ventet å påvirke risikoen og sikkerhetsdekningen i de nevnte engasjementene. Denne hendelsen er allikevel en påminnelse om at økt klimarisiko vil kunne påvirke bankens sikkerhetsverdier på sikt for eiendommer i utsatte områder.

Sikkerheter

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen som oppstår som følge av stor eksponering innenfor forskjellige næringer, geografiske områder, eller store enkeltengasjement. Bankens styre har fastsatt rammer for bransjeeksponering og størrelse på enkeltengasjement, og det måles og rapporteres kvartalsvis mot disse

rammene. Banken har ingen store engasjement (konsolidert) som utgjør mer enn 10 % av bankens netto ansvarlige kapital pr 31.12.25.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Intervall for PD i den enkelte risikoklassen er presentert i note 16. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 16.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Formålet med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling og positiv, akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

Måling og overvåking

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedene påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelige kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utstederne er betalingsdyktige.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

For ytterligere informasjon vises til notene 18, 37 og 38.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene.

Likviditetsstyring

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicy skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder. Likviditetspolicyen inneholder interne mål og rammer for finansiering, løpetider, NSFR og LCR som rapporteres periodisk til styret. Banken har også sikrede trekkrettigheter for å redusere likviditetsrisikoen og for å opprettholde fleksibilitet i likviditetsstyringen. Det gjennomføres stresstester og det utarbeides beredskapsplaner.

Måling og overvåking

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Finansieringskilder

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 28.

Finansielle derivater og sikringsaktiviteter

Derivater er finansielle instrumenter hvor prisen er avledet fra ett eller flere underliggende instrumenter og gjelder typisk rentevilkår, valutakurser eller verdi av egenkapitalinstrumenter. Skue Sparebank benytter følgende finansielle derivater for sikringsformål:

- Rente- og valutabytteavtaler er forpliktelser til å utveksle en kontantstrøm for en annen. Slike bytteavtaler medfører utveksling av kontantstrømmer i valuta eller rentebeløp, eksempelvis byttes en kontantstrøm med fast rente mot en kontantstrøm med flytende rente.

Klassifisering

Hovedstolene på derivatkontraktene er ikke uten videre sammenlignbare med derivatenes fremtidige kontantstrømmer eller virkelige verdi og reflekterer derfor ikke bankens eksponering mot markedsrisiko. Hovedstolene på finansielle derivater bør derfor ikke sammenlignes direkte med balanseførte finansielle instrumenter. Derivatinstrumentene klassifiseres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv, og gjeld dersom virkelig verdi er negativ på måletidspunktet. Virkelig verdi av bankens derivater påvirkes av variasjoner i markedsrenter eller valutakurser i forhold til derivatkontraktenes vilkår, og virkelig verdi av finansielle derivater kan variere vesentlig fra en periode til en annen.

Sikringsaktiviteter

Skue Sparebank benytter rentebytteavtaler til sikring av renteeksponering. Rentebytteavtaler benyttes for sikring av lån med fast rente til kunder. Rentebytteavtaler inngått for økonomisk sikring av fastrente utlån regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Bankene benytter fair value option for å unngå accounting mismatch på fastrente utlånene og de er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat.

Verdsettelse og estimater

Virkelig verdi av finansielle rentederivater fastsettes av bankens motparter som beregner gjeldende markedspris på balansedagen ved hjelp av motpartens interne mark-to-market verdsettelsesmetoder.

Øvrige risikoområder

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.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG risiko

Risiko 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 ikke har eksponering mot olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

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.

Kapitalforvaltning

Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lovverket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Selv om det prises inn en forventet tapskostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

For ytterligere informasjon vises til note 40.

Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Banken utarbeider estimer og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimer og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Nedskrivning på utlån og garantier

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

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet 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 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.

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD_{12\text{ mnd.}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 0,5\%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD_{12\text{ mnd.}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 2\%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har 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 (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at modellen er foret med historiske observerte verdier på arbeidsledighet,

BNP-FL og pengemarkedsrente tilbake til 1991 og sett hva modellen predikerer i misligholdsnivå for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Siste oppdatering av makroprognoser fra SSB er september 2024.

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. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0,0

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

Tabellene nedenfor viser de oppdaterte makrofaktorene i beige bakgrunnsfarge. Eksisterende faktorer som har vært i produksjon fra og med 31.12.2023 vises med hvit bakgrunn.

PM	Basis (70 %)			Nedside (20 %)			Oppside (10 %)			Vektet			
	År	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%
1		1,2	1,0	-17 %	2,1	1,7	-19 %	0,7	0,6	-14 %	1,3	1,1	-17 %
2		1,2	0,9	-24 %	2,0	1,5	-25 %	0,7	0,5	-29 %	1,3	1,0	-24 %
3		1,1	0,9	-21 %	1,8	1,5	-17 %	0,6	0,5	-17 %	1,2	1,0	-19 %
4		1,0	0,9	-10 %	1,3	1,3	0 %	0,8	0,6	-25 %	1,0	1,0	-9 %
5		1,0	0,9	-10 %	1,1	1,1	0 %	0,8	0,8	0 %	1,0	0,9	-7 %
6		0,9	0,9	0 %	0,9	0,9	0 %	0,9	0,9	0 %	0,9	0,9	0 %

BM	Basis (70 %)			Nedside (20 %)			Oppside (10 %)			Vektet			
	År	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%	2023 - 2HÅ	2024 - 1HÅ	End.%
1		1,1	1,0	-5 %	2,3	2,1	-9 %	0,6	0,5	-17 %	1,3	1,2	-7 %
2		1,0	0,8	-21 %	2,0	1,6	-20 %	0,5	0,4	-20 %	1,2	0,9	-21 %
3		0,8	0,7	-14 %	1,7	1,4	-18 %	0,4	0,3	-25 %	0,9	0,8	-16 %
4		0,8	0,7	-12 %	1,1	1,2	9 %	0,5	0,5	0 %	0,8	0,8	-6 %
5		0,8	0,7	-13 %	1,0	1,0	0 %	0,7	0,6	-14 %	0,8	0,8	-10 %
6		0,9	0,8	-11 %	0,9	0,8	-11 %	0,9	0,8	-11 %	0,9	0,8	-11 %

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner med forhøyet risiko gjennomgås kvartalsvis, eller når de er misligholdt, eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektas med hhv. 65, 15 og 20 prosent som et utgangspunkt, men vurderes individuelt i hvert tilfelle. Bankens foretar nedskrivning 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 16 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 16.

For ytterligere informasjon vises til notene 15, 16, 17 og 34.

Økning i nedskrivninger som følge av estimatusikkerheter

Både betydelig estimatusikkerhet, uroligheter i verdensøkonomien, svak kronekurs og usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen medfører at det er nødvendig å gjennomføre en tilleggsvurdering med bransjevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Bankens vurderer at de modellberegnete nedskrivningene ikke tar tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen bankene og deres kunder befinner seg i.

Med usikkerhet rundt makrofaktorene som ligger til grunn i den eksisterende nedskrivnings-modellen, bør banken ta høyde for at mislighold kan øke i tiden fremover, spesielt blant næringslivskunder, men også for boliglånskunder.

Banken har, med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 2 pr. 31.12.25 på 31,1 mill. kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet - en økning på 1,8 mill. kroner fra 3. kvartal 2025 (målt mot de samlede tilleggsnedskrivninger for hhv. Skue Sparebank og Tinn Sparebank pr. 30.09.2025 - før fusjonen).

Tilleggsnedskrivningen for Skue sparebank var til sammenligning 29,2 mill. kroner pr. 31.12.24

Totale nedskrivninger på kundeengasjement på og utenfor balanse:

Nedskrivninger	Nedskrivning 30.09.25	Opprinnelig modell 31.12.25	Tilleggs- nedskrivning	Totalt nedskrivning 31.12.25
Steg 1	9.912	12.869		12.869
Steg 2	39.336	16.259	31.064	47.323
Steg 3 (individuelle)	69.070	83.456		83.456
Sum	118.318	112.584	31.064	143.648
Sum Steg 1 og 2	49.248	29.128	31.064	60.192

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har normal belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak så som strømstøtten, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Boligmarkedet har de seneste årene holdt seg godt, selv om boligprisveksten har kommet noe ned og stedvis var negativ (2023). Boligmarkedet har hatt en sterk start på 2025, og sammen med rentekuttet fra Norges Bank i juni og september, har dette bidratt til en noe bedret optimisme for boligmarkedet.

Fritidsboligmarkedet var historisk sterkt gjennom pandemien, men økte råvarepriser, høyere renter og generelt større usikkerhet i markedet har bidratt til betydelig lavere aktivitet og etterspørsel, selv om man den senere tid melder om noe bedret salg. Basert på dette og med bakgrunn i forventning om lavere økonomisk vekst og en fortsatt innstrammende penge- og kredittpolitikk ser banken en risiko for økte tap i personmarkedet, og har beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor på 0,03% (uendret fra 3. kvartal) multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er derfor økt med 4,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

	Opprinnelig modell 31.12.25	Tilleggs- nedskrivning	Totalt nedskrivning 31.12.25
Steg 1 PM	4.031		4.031
Steg 2 PM	4.667	4.582	9.249
Sum PM	8.698	4.582	13.280

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatt banken vurderer de ulike bransjene i bankens nedslagsfelt er.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent.

Evt. støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjene. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Effekten av usikkerheten på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

	Effekt
1 - Lav	0,50 %
2 - Lav til middels	1,00 %
3 - Middels	1,50 %
4 - Middels til høy	2,00 %
5 - Høy	2,50 %

	Opprinnelig modell 31.12.25	Tilleggs- nedskrivning	Totalt nedskrivning 31.12.25
Steg 1 BM	8.838		8.838
Steg 2 BM	11.592	26.482	38.074
Sum BM	20.430	26.482	46.912

Norges Bank holdt renten uendret i desember, slik at rentenivået har ligget stabilt. Dog har effekten av rentenedsettelsen i september, fått effekt i 4. kvartal. Prisveksten er fortsatt for høy ift. sentralbankens mål, og har i grunn endret seg lite det siste året (3% i nov.).

Arbeidsledigheten har steget noe, og er nå på samme nivå som før pandemien. Den ventes å øke fremover. Dette er trender vi også ser i vårt markedsområde.

Banken velger derfor å holde risikovurderingene av de ulike bransjene den er eksponert mot uendret dette kvartalet, med unntak av bransjen 'bygge- og anleggsvirksomhet, inkl. eiendomsutvikling'.

Her ser vi fortsatt et labert fritidsboligmarked i vårt område, selv om det har tatt seg noe opp gjennom året. Boligmarkedet i bankens nedslagsfelt har vært preget av moderat prisvekst gjennom året. Spesielt i de mer sentrale områdene av bankens markedsområde, hvor veksten har vært noe lavere enn landsgjennomsnittet, og utbudet av boliger har vært høyere enn normalt. Banken har derfor valgt å justere opp risikonivået i denne bransjen.

Videre er det gjort en teknisk justering av vurdert faktor i bransjen 'overnattings- og serveringsvirksomhet' (ikke endring av vurdert risikonivå). Dette for å oppnå et samlet likt nedskrivningsnivå som følge av fusjonen med Tinn Sparebank. Risikonivået er derfor redusert fra 2 til 1, slik at tilleggsnedskrivningene er på nivå som forrige kvartal.

Basert på ovennevnte og en konkret vurdering av bankens kundeportefølje, markedsområde, eksponering, og identifiserte individuelle nedskrivninger, har banken funnet at det er grunnlag for å gjøre følgende endringer (forrige kvartals vurdering vs. ny vurdering i parentes):

- Bygge- og anleggsvirksomhet, inkl. eiendomsutvikling (0,50% --> 1,00%)
- Overnattings- og serveringsvirksomhet (1,00% --> 0,50%)

Note 3 Netto renteinntekter

	2025	2024
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35 217	19 080
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	1 138 442	1 004 332
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1 173 659	1 023 412
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	18 719	14 510
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	154 772	124 031
Renteinntekter av derivater	3 910	5 048
Øvrige renteinntekter	177 401	143 589
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-7 490	-4 020
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-514 960	-432 862
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-255 436	-247 777
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-11 027	-10 117
Rentekostnader av derivater	-661	-267
Sum rentekostnader	-789 574	-695 043
Netto renteinntekter	561 486	471 958

Note 4 Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

	2025	2024
Garantiprovisjon	2 286	1 398
Salg forsikring	33 542	22 367
Verdipapiriromsetning og forvaltning	11 369	9 597
Formidlingsprovisjoner EBK	33 231	18 634
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	30 560	30 729
Andre gebyrer og tjenester	4 887	3 010
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	115 875	85 735
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-10 181	-7 697
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10 181	-7 697
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	105 694	78 038

Banken mottar provisjoner for forsikrings salg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas månedlig etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas månedlig og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling.

Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

Note 5 Verdiendringer på finansielle instrumenter

	2025	2024
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	4 106	-3 640
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	106	2 076
Netto verdiendring på fastrente utlån	2 360	-537
Netto verdiendring på finansielle derivater	-3 217	1 192
Netto verdiendring på finansielle forpliktelser	-2 252	-906
Netto verdiendring på valuta	456	180
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	1 559	-1 635

Note 6 Spesifikasjon av andre inntekter

	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	2 421	2 130
Andre driftsinntekter	482	146
Sum andre driftsinntekter	2 903	2 276

Note 7 Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn (note 8)	-99 912	-78 747
Pensjonskostnader innskuddsbaserte pensjonsordninger	-10 348	-7 622
Pensjonskostnader ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 29)	-115	-94
Arbeidsgiveravgift	-15 471	-12 146
Finansskatt	-5 808	-4 451
Andre sosiale kostnader	-7 125	-4 839
Sum lønn og andre personalkostnader	-138 779	-107 899

Antall årsverk i banken var 141,1 (2024: 110,3)

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og banken har pensjonsordninger som oppfyller kravene etter denne lov.

De ansattes bonusordning ble vedtatt av styret i 2021 med den målsetning om å bidra til langsiktig meravkastning og måloppnåelse.

Det er kostnadsført 0 inkl offentlige avgifter i 2025 (2024: 3.294) som følge av resultatoppnåelse og tildelingen som skjer i form av egenkapitalbevis.

For adm. banksjef sin bonusordning ble det i 2025 kostnadsført 1.759 (2024: 1.347) inkl offentlige avgifter som forpliktelse.

Note 8 Ytelser til ansatte og tillitsmenn

For detaljert informasjon om ytelser til ledende ansatte henvises det til lederlønsrapporten publisert på skuesparebank.no

Godtgjørelse	2025	2024
Godtgjørelse til bankens ansatte og tillitsvalgte	99 912	78 747
- hvorav godtgjørelse til generalforsamlingens leder Sigmund Leine t.o.m. oktober	43	50
- hvorav godtgjørelse til generalforsamlingens leder Tor Olav Nystog f.o.m. november	9	
- hvorav godtgjørelse til medlemmer av generalforsamling	156	81
- hvorav godtgjørelse til valgkomitéer	248	240
Lån til tjeneste- og tillitsvalgte fordeler seg slik:	2025	2024
Lån til ansatte	454 617	379 365
Lån til tillitsvalgte	41 341	24 424

Banken vurderer sikkerheten for lånene som god. Lånene er sikret med pant i fast eiendom.

Rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjorde 7.115 for 2025. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom beste lånerente til kunder med pant i bolig og gjennomsnittlig rentesats innvilget ansatte.

Subsidiekostnaden er ikke bokført og er med på å redusere bankens renteinntekter.

Godtgjørelse til revisor	2025	2024
Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)	1 261	1 004
Andre attestasjonstjenester	196	510
Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)	96	68
Annen bistand	0	0

Honorar til revisor er oppgitt eks. mva

Note 9 Andre driftskostnader

	2025	2024
Driftskostnader faste eiendommer	-7 894	-15 166
Ekstern databehandling	-57 177	-42 057
Eksterne tjenester Eika	-16 890	-10 991
Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	-3 087	-2 376
Salg-, reklame- og representasjonskostnader	-7 644	-7 352
Øvrige administrasjonskostnader	-14 126	-7 840
Driftskostnader leide lokaler	-5 425	-4 851
Andre tap	-3 011	-1 161
Formuesskatt	-8 210	-7 479
Andre driftskostnader	-25 957	-21 459
Avgift Sikringsfondet	-8 697	-7 308
Negativ goodwill	0	91 665
Sum andre driftskostnader	-158 118	-36 375

Note 10 Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	2025	2024
Periodens endring i ECL Steg 1 (note 17)	-2 294	-1 700
Periodens endring i ECL Steg 2 (note 17)	13 579	-9 778
Periodens endring i ECL Steg 3 (note 17)	800	-6 638
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-27 201	-10 548
Nye individuelle nedskrivninger	-19 655	-3 893
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	22 627	23 807
Konstaterte tap på engasjement med tidligere nedskrivninger	-19 289	-14 797
Konstaterte tap på engasjement uten tidligere nedskrivninger	-135	-181
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1 067	615
Renter på nedskrevne lån*	841	-1 045
Herav tap på garantier	-519	-249
Tap på utlån og garantier	-29 660	-24 158

Tap fordelt på sektor/ næringer	2025	2024
Fordelt etter sektor		
Privatkunder	-497	-2 370
Offentlig sektor	0	0
Andre	0	0
Fordelt etter næring		
Primærnæringer	-36	-1 046
Industri og bergverk	450	1 279
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	-36 773	-4 641
Varehandel, hotell - og restaurantdrift	-244	-252
Transport, post og telekommunikasjon	0	955
Eiendomsforvaltning og -drift	-4 645	-4 094
Tjenesteytende virksomheter ellers	0	4 128
Sum tap på utlån fordelt på sektor/næring	-41 745	-6 041
Endring ECL Steg 1, Steg 2 og Steg 3	12 085	-18 117
Sum netto tap utlån og garantier	-29 660	-24 158

*Tilbakeførte renter på nivå 3 nedskrivninger

Note 11 Skattekostnad

	2025	2024
Betalbar skatt	-96 246	-79 526
Endring utsatt skatt (note 20)	-5 457	-4 995
Endring midlertidige forskjeller verdipapirer	1 737	0
For mye/ lite avsatt i fjor	-165	1 493
Andel betalbar skatt og utsatt skatt Tinn Sparebank pr. 31.10.25	10 912	0
Andel betalbar skatt og utsatt skatt Hjordalbanken pr. 31.07.24	0	18 178
Sum skattekostnad	-89 219	-64 850
Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skatt	391 767	392 760
Beregnet skattekostnad 25 %	-97 942	-98 190
Ikke skattepliktig inntekt	19 588	34 705
Ikke fradagsberettiget kostnad	-21 777	-19 543
Skattemessig tap hvor det ikke er balanseført utsatt skattefordel	0	0
Skatteavsetning Hjordalbanken pr. 31.07.24	0	18 178
Skatteavsetning Tinnbanken pr 31.10.25	10 912	0
Sum skattekostnad	-89 219	-64 850
Skatteeffekt utvidet resultat		
Estimatavvik på pensjonsordninger	0	0
Finansielle eiendeler verdiendringer over OCI	0	0
Sum skatteeffekt	0	0
Betalbar skatt	-96 246	-79 526
Formuesskatt	-7 602	-7 613
Sum betalbar skatt i balansen	-103 848	-87 139

Note 12 Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2025	31.12.2024
Eierandelskapital	173 361 570	68 814 930
Overkursfond	963 032 343	188 899 889
Utjevningfond (inkl utbytte)	414 903 689	345 719 815
Sum eierandelskapital (A)	1 551 297 602	603 434 634
Sparebankens fond	1 634 308 160	1 866 835 519
Kompensasjonsfond	62 502 787	
Gavefond inkl. årets avsetninger	194 164 308	253 830 206
Sum grunnfondskapital (B)	1 890 975 255	2 120 665 725
Fond for urealiserte gevinster	400 266 442	257 456 244
Fondsobligasjon	170 000 000	130 000 000
Annen egenkapital		
Sum egenkapital	4 012 539 300	3 111 556 603
Eierbrøk A/(A+B)	45,07 %	22,15 %
Eierbrøk vektet gjennomsnitt	45,07 %	24,29 %
Resultat etter skatt hittil i år	302 548 505,96	327 910 186
-renter fondsobligasjoner hittil i år	-11 383 808	-11 454 383
+realiser gevinst/tap omfordelt fra fond for urealisert gevinster	-5 538 209	-9 337 836
Resultatdisponering til sparebankens fond og egenkapitalbevisiere	285 626 489	307 117 966
Resultat hittil i år per egenkapitalbevis i hele kroner	22,28	32,52
Antall utstedte egenkapitalbevis	5 778 719	2 293 831

Eierbrøk vektet gjennomsnitt er utregnet med utgangspunkt i eierbrøk ved årsskiftet, og er justert for inn- og utbetalinger hittil i år (samt for fusjonseffekter i 2025).

Resultat per egenkapitalbevis er beregnet som forholdet mellom resultat som tilfaller eierne av egenkapitalbevis iht. vektet gjennomsnittlig eierbrøk og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av perioden.

Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter

	2025	2024
Kontanter	21 448	15 097
Innskudd i Norges Bank	78 612	75 678
Sum kontanter og kontantekvivalenter	100 060	90 775

Effektiv rentesats på kortsiktige plasseringer i Norges Bank var på 4,29 % (2024: 4,5 %).

Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømoppstillingen består av ovennevnte, samt utlån og fordringer til kredittinstitusjoner (note 14).

Note 14 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

	2025	2024
Plasseringer i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	608 238	430 447
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner før nedskrivninger	608 238	430 447
Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-9	-6
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	608 229	430 441

Alle utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner har flytende rente.

Banken har 6.800 i bundet skattetrekkkonto (2024: 6.000).

Note 15 Utlån til og fordringer på kunder

	2025	2024
Kasse-/drifts- og brukskreditter	2 385 566	2 210 074
Byggelån	345 721	349 266
Nedbetalingslån	18 859 987	16 434 318
Brutto utlån	21 591 274	18 993 658
Steg 1 nedskrivninger (note 17)	-10 412	-8 353
Steg 2 nedskrivninger (note 17)	-46 775	-49 541
Steg 3 nedskrivninger/individuelle (note 17)	-83 339	-42 447
Netto utlån til og fordringer på kunder	21 450 748	18 893 317

Balanseførte opptjente renter på utlån utgjør 61.915 pr. 31.12.2025 (2024: 62.031).

Pr. 31.12.2025 har banken en låneportefølje på 7.202.414 (2024: 4.650.719) i Eika Bolig Kreditt AS (EBK) som ikke er balanseført.

For oversikt over bankens garantiansvar overfor EBK se note 33.

Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, misligholdte- / ikke misligholdte engasjementer med forventet tap og nedskrivninger

2025										
(Tall i tusen kroner)	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditteksponering
Personmarkedet	15 355 390	-2 135	-9 206	-13 197	1 096 225	5 531	-1 896	-41	0	16 430 671
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	91 988	-89	-69	-1 336	26 489	1 493	-6	-10	0	118 460
Industri	95 778	-78	-102	-3 017	15 183	4 324	-13	-10	-3	112 062
Bygg, anlegg	1 643 463	-1 587	-18 278	-15 648	83 209	81 295	-145	-187	-52	1 772 070
Varehandel	512 218	-704	-3 961	-35 370	61 948	44 462	-292	-184	0	578 117
Transport og lagring	78 932	-338	-207	-1 084	13 463	17 687	-17	-40	-16	108 380
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3 078 279	-5 038	-14 411	-12 018	72 397	26 150	-44	-46	-46	3 145 223
Annen næring	735 226	-443	-541	-1 669	58 576	13 293	-45	-28	0	804 369
Sum	21 591 274	-10 412	-46 775	-83 339	1 427 490	194 235	-2 458	-546	-117	23 069 352
2024										
(Tall i tusen kroner)	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditteksponering
Personmarkedet	13 477 124	-1 882	-10 470	-13 390	946 598	5 243	-1 490	-49	0	14 401 684
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	91 123	-67	-106	-17	30 136	1 192	-7	-3	0	122 250
Industri	59 201	-26	-135	-500	14 529	3 921	-6	-10	0	76 974
Bygg, anlegg	1 835 390	-2 654	-17 803	-20 483	196 617	25 693	-151	-173	-2 880	2 013 556
Varehandel	355 166	-217	-5 764	-491	45 591	23 213	-79	-167	-155	417 098
Transport og lagring	62 187	-57	-589	-400	7 704	14 538	-6	-72	0	83 305
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 895 286	-3 270	-14 533	-6 444	98 283	8 058	-386	-295	0	2 976 698
Annen næring	218 181	-180	-141	-722	49 456	127 480	-9	-1	0	394 064
Sum	18 993 658	-8 353	-49 541	-42 447	1 388 914	209 338	-2 134	-770	-3 035	20 485 630

Note 16 Utlån og garantiansvar – risikoklassifisering

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kredittkøpning risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå.

Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

	Risikoklasse	Misligholds-sannsynlighet i %	
		PD nedre grense	PD øvre grense
Lav risiko	1	0,00 %	0,10 %
	2	0,10 %	0,25 %
	3	0,25 %	0,50 %
Middels risiko	4	0,50 %	0,75 %
	5	0,75 %	1,25 %
	6	1,25 %	2,00 %
	7	2,00 %	3,00 %
Høy risiko	8	3,00 %	5,00 %
	9	5,00 %	8,00 %
	10	8,00 %	100,00 %
Misligholdt	11	Kunder er i mislighold	
Tapsutsatt	12	Manuelt vurdert som tapsutsatt	

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Pr. klasse finansielt instrument:						
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	12 273 643	54 811		27 497	12 328 454	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 669 937	456 928		0	2 126 865	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	224 839	523 302			748 141	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			121 339		121 339	
Uklassifisert					0	
Sum brutto utlån	14 168 419	1 035 041	121 339	27 497	15 324 799	
Nedskrivninger	-2 508	-9 207	-13 197		-24 912	
Sum utlån til bokført verdi	14 165 911	1 025 834	108 142	27 497	15 299 887	

*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)	2 046 457	6 525		156 066	2 052 982
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 906 344	233 305		92 135	3 139 649
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	351 699	539 779		0	891 478
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		193	182 173	0	182 366
Uklassifisert				0	0
Sum brutto utlån	5 304 500	779 802	182 173	248 201	6 266 475
Nedskrivninger	-7 904	-37 568	-70 142		-115 614
Sum utlån til bokført verdi	5 296 596	742 234	112 031	248 201	6 150 861

*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)	1 312 037	2 492			1 314 529
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	207 046	47 391			254 437
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17 027	31 413			48 440
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		92	4 227		4 319
Uklassifisert					
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 536 110	81 388	4 227	0	1 621 725
Nedskrivninger	-2 457	-548	-117	0	-3 122
Netto ubenyttede kreditter og garantier	1 533 653	80 840	4 110	0	1 618 603

2024

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)	10 485 290	44 952		222 467	10 530 242
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 640 587	440 464		32 515	2 081 051
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	181 597	574 815		0	756 412
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			109 419	0	109 419
Uklassifisert				0	0
Sum brutto utlån	12 307 474	1 060 231	109 419	254 982	13 477 124
Nedskrivninger	-1 882	-10 470	-13 390		-25 742
Sum utlån til bokført verdi	12 305 592	1 049 761	96 029	254 982	13 451 382

*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)	1 617 911	26 195		51 146	1 644 106
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 458 737	206 983		10 598	2 665 720
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	385 577	751 247		0	1 136 824
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		372	69 512	0	69 884
Uklassifisert	0	0	0	0	0
Sum brutto utlån	4 462 225	984 797	69 512	61 744	5 516 534
Nedskrivninger	-6 471	-39 071	-29 057	0	-74 599
Sum utlån til bokført verdi	4 455 754	945 726	40 455	61 744	5 441 935

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 239 762	2 600			1 242 362
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	169 423	40 735			210 158
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	68 188	63 315	13 878		145 381
Kredittfordingede (risikoklasse 11-12)		351			351
Uklassifisert	50				
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 477 373	107 001	13 878	0	1 598 252
Nedskrivninger	-2 134	-770	-3 035	0	-5 939
Netto ubenyttede kreditter og garantier	1 475 239	106 231	10 843	0	1 592 313

Note 17 Tapsnedskrivninger

2025				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	1 882	10 470	13 390	25 742
Fusjon Tinn Sparebank	0	1 567	1 836	3 403
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 010	-1 907	-103	0
Overføringer til steg 2	-106	264	-158	0
Overføringer til steg 3	-8	-222	229	-1
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	471	532	30	1 033
Utlån som er fraregnet i perioden	-521	-1 244	-3 491	-5 256
Konstaterte tap	0	0	-3 706	-3 706
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1 220	-253	5 170	3 697
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	2 508	9 207	13 197	24 912
Herav kjøpte kredittfordingede lån Tinn Sparebank			1 738	
2025				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2024	12 307 474	1 060 231	109 419	13 477 124
Fusjon Tinn Sparebank	2 178 912	118 910	16 218	2 314 040
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	301 697	-302 284	587	0
Overføringer til steg 2	-268 499	268 499	0	0
Overføringer til steg 3	1 668	-26 589	24 921	0
Netto endring	-261 050	2 992	-14 580	-272 638
Nye utlån utbetalt	1 100 387	57 434	908	1 158 730
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 192 170	-144 153	-16 134	-1 352 457
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	14 168 419	1 035 041	121 339	15 324 799
Herav kjøpte kredittfordingede lån Tinn Sparebank			15 876	

2025				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	6 471	39 071	29 057	74 599
Fusjon Tinn Sparebank	0	8 902	12 212	21 114
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 802	-3 810	8	0
Overføringer til steg 2	-645	278	367	0
Overføringer til steg 3	-638	-659	1 296	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	3 160	3 211	5 948	12 319
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 943	-7 090	-7 491	-17 524
Konstaterte tap	0	0	-15 719	-15 719
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1 303	-2 335	44 463	40 825
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	7 904	37 568	70 142	115 614
Herav kjøpte kredittforringede lån Tinn Sparebank			9 813	
2025				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2024	4 462 225	984 797	69 512	5 516 534
Fusjon Tinn Sparebank	619 596	73 602	19 494	712 692
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	262 954	-263 115	161	0
Overføringer til steg 2	-197 337	193 154	4 183	0
Overføringer til steg 3	-80 701	-20 765	101 465	0
Netto endring	-48 712	-34 723	-30 844	-114 279
Nye utlån utbetalt	1 175 702	215 479	18 590	1 409 771
Utlån som er fraregnet i perioden	-889 227	-368 628	-388	-1 258 243
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	5 304 500	779 802	182 173	6 266 475
Herav kjøpte kredittforringede lån Tinn Sparebank			16 376	
2025				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	2 134	770	3 035	5 939
Fusjon Tinn Sparebank	88	121	86	296
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58	97	-155	0
Overføringer til steg 2	-30	30	0	0
Overføringer til steg 3	-7	7	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	158	129	9	296
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-394	-280	-2 849	-3 523
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	450	-327	-9	114
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	2 457	548	117	3 122
Herav kjøpte kredittforringede lån Tinn Sparebank			60	

2024				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	1 594	9 302	13 095	23 991
Fusjon Hjordal og Gransherad Sparebank	0	3 331	586	3 917
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	2 858	-2 797	-61	0
Overføringer til steg 2	-142	238	-96	0
Overføringer til steg 3	-15	-116	131	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	515	436	146	1 097
Utlån som er fraregnet i perioden	-393	-1 475	-4 706	-6 574
Konstaterte tap	0	0	4 008	4 008
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2 535	1 551	287	-697
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1 882	10 470	13 390	25 742
Herav kjøpte kredittforringede lån Hjordal og Gransherad Sparebank			990	
2024				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2023	8 642 305	1 191 759	82 006	9 916 070
Fusjon Hjordal og Gransherad Sparebank	2 938 435	197 455	9 336	3 145 226
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	526 925	-525 143	-1 782	0
Overføringer til steg 2	-383 290	383 067	223	0
Overføringer til steg 3	-20 863	-12 969	33 832	0
Nye utlån utbetalt	2 744 394	122 275	11 393	2 878 062
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 140 432	-296 213	-21 581	-2 458 226
Konstaterte tap	0	0	-4 008	-4 008
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	12 307 474	1 060 231	109 419	13 477 124
Herav kjøpte kredittforringede lån Hjordal og Gransherad Sparebank			14 494	
2024				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	6 118	22 957	31 251	60 326
Fusjon Hjordal og Gransherad Sparebank	0	3 731	2 958	6 689
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	6 653	-3 987	-2 666	0
Overføringer til steg 2	-748	3 920	-3 172	0
Overføringer til steg 3	-95	-235	330	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2 846	4 575	2 690	10 111
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 989	-2 906	-12 458	-17 353
Konstaterte tap	0	0	10 970	10 970
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6 314	11 016	-846	3 856
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	6 471	39 071	29 057	74 599
Herav kjøpte kredittforringede lån Hjordal og Gransherad Sparebank			533	

2024

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2023	3 218 780	1 058 317	77 191	4 354 288
Fusjon Hjørdal og Gransherad Sparebank	602 712	69 588	2 873	675 173
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	286 879	-278 031	-8 848	0
Overføringer til steg 2	-332 026	335 302	-3 276	0
Overføringer til steg 3	-12 172	-14 707	26 879	0
Nye utlån utbetalt	1 304 234	190 953	17 482	1 512 669
Utlån som er fraregnet i perioden	-606 182	-376 625	-31 819	-1 014 626
Konstaterte tap	0	0	-10 970	-10 970
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	4 462 225	984 797	69 512	5 516 534
Herav kjøpte kredittforringede lån Hjørdal og Gransherad Sparebank			808	

2024

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	980	1 195	654	2 829
Fusjon Hjørdal og Gransherad Sparebank	95	17	186	298
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	757	-112	-645	0
Overføringer til steg 2	-51	51	0	0
Overføringer til steg 3	-17	0	17	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	502	50	139	691
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-307	-919	-69	-1 295
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	175	488	2 753	3 416
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	2 134	770	3 035	5 939
Herav kjøpte kredittforringede lån Hjørdal og Gransherad Sparebank			120	

2025

Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	121 339	182 173	303 512
Virkelig verdi sikkerheter	108 142	111 914	220 056

2024

Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	109 419	69 512	178 931
Virkelig verdi sikkerheter	96 029	37 420	133 449

Opplysninger om overtatte sikkerheter

Det er ikke overtatt sikkerheter i 2025 (2024: 0).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utlån.

Note 18 Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultatet

	2025	2024
Aksjer	12 292	10 183
Fondsandeler og rente- og pengemarkedsfond	259 496	98 308
Obligasjoner og sertifikater	3 792 031	2 544 769
Sum verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	4 063 819	2 653 260

Alle obligasjoner og sertifikater har flytende rente.

Balanseførte opptjente renter inngår i obligasjoner og sertifikater og utgjør 20.394 pr. 31.12.2025 (2024: 16.985).

Pr. 31.12.25 er pålydende verdi av obligasjoner stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank 2.935.524 (2024: 2.056.522).

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat pr. 31.12 2025

	Organisasjonsnummer	Eierandel	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat					
Data-Consult Nesbyen AS	837227372	6 %	150	15	15
Eiendomskreditt	979391285	0,32 %	17 273	2 011	2 505
Nesbyen Turist- og Næringssservice AS	965845011	1 %	1	1	1
Rogaland Sparebank	915691161	0,06 %	14 415	720	2 076
Kvinesdal Sparebank	937894805	2,57 %	38 487	3 790	5 965
Linero AS	988893501	0,00 %	3 000	0,03	0
Nordsjø ASA	818473672	0,195 %	100 000	100	100
Sparebankmaterieill AS	916148690	1,27 %	490	397	760
Notodden i Sentrum	980623696	3,23 %	5	5	5
Vest Telemark Blad AS	925545872	0,02 %	1	1	1
VN Norge AS	821083052		63	3 068	864
Sum					12 292
Fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat					
FO Distressed 2008 IS			16,00	400	118
FO Global Private Equity 2007 IS			1,10	419	149
FO Nordic Private Equity 2008 IS			1,33	1 287	269
FO Secondaries Direct III IS			19,00	719	31
DNB Eu Cov Bonds			29 668,38	20 808	22 946
DNB Global Treasury			25 205,10	23 257	25 142
Eika Likviditet			51 576,13	53 002	54 583
Eika Pengemarked			57 884,84	62 303	62 802
Eika Sparebank			88 040,70	92 707	93 456
Sum					259 496
Sum aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat					271 788

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat pr. 31.12 2024

	Organisasjonsnummer	Eierandel	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat					
Dataconsult AS	837227372	6 %	150	15	15
Eiendoms kreditt	979391285	0,32 %	17 273	2 011	2 550
Nesbyen Turist og Næringssservice AS	965845011	1 %	1	1	1
Rogaland Sparebank	915691161	0,72 %	8 000	720	1 816
Kvinesdal Sparebank	937894805	2,57 %	16 421	3 174	3 048
Nordsjø ASA	818473672	0,195 %	20	100	100
Regionalt Kulturhus - Ringerike AS	990262187	2,32 %	1 000	339	339
Sparebankmaterie ll AS	916148690	1,27 %	250	25	621
Notodden i Sentrum	980623696	3,23 %	5	5	5
VN Norge AS	821083052		49	1 589	1 688
Sum					10 183
Fondsandeler til virkelig verdi over ordinært resultat					
FO Distressed 2008 IS			16,00	400	131
FO Global Private Equity 2007 IS			1,10	419	187
FO Nordic Private Equity 2008 IS			1,33	1 287	264
FO Secondaries Direct III IS			19,00	719	138
DNB Eu Cov Bonds			29 668,38	20 808	21 784
DNB Global Treasury			25 205,10	23 257	23 991
Eika Likviditet			20 689,03	21 028	51 811
Sum					98 308
Sum aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat					108 491

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	Kursendring				
	31.12.2025	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	12 292	9 834	11 063	13 521	14 750
Fondsandeler til virkelig verdi over resultat	259 496	207 597	233 546	285 446	311 395
Aksjer og andeler til virkelig verdi over OCI (note 19)	1 296 689	1 037 351	1 167 020	1 426 358	1 556 027
Sum balanseført verdi	1 568 477	1 254 782	1 411 629	1 725 325	1 882 173
herav verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	271 788	217 431	244 609	298 967	326 146
herav verdipapirer til virkelig verdi over OCI (note 19)	1 296 689	1 037 351	1 167 020	1 426 358	1 556 027
Sum verdiendring		-313 695	-156 848	156 848	313 695
herav verdiendring over resultatet		-59 797	-29 898	27 179	54 358
herav verdiendring utvidet resultat		-253 899	-126 949	129 669	259 338

	31.12.2024	-20 %	Kursendring		
			-10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	10 183	8 147	9 165	11 201	12 220
Fondsandeler til virkelig verdi over resultat	98 308	78 646	88 477	108 138	117 969
Aksjer og andeler til virkelig verdi over OCI (note 19)	785 974	628 780	707 377	864 572	943 169
Sum balanseført verdi	894 465	715 572	805 019	983 912	1 073 358
herav verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat	108 491	86 793	97 642	119 340	130 189
herav verdipapirer til virkelig verdi over OCI (note 19)	785 974	628 780	707 377	864 572	943 169
Sum verdiendring		-178 893	-89 447	89 447	178 893
herav verdiendring over resultatet		-21 698	-10 849	10 849	21 698
herav verdiendring utvidet resultat		-157 195	-78 597	78 597	157 195
Kredittkvalitet på obligasjoner og sertifikater				2025	2024
AAA				398 395	240 803
AA				857 845	718 770
A				245 191	71 800
BBB				203 578	52 530
OMF (AAA)				2 087 022	1 460 867
Sum obligasjoner og sertifikater				3 792 031	2 544 769

Note 19 Verdipapirer til virkelig verdi over OCI

	2025	2024
Balanseført verdi 1.1	785 975	543 990
Reklassifisert i perioden	0	0
Tilgang	373 307	256 043
Avgang	0	0
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering ført over OCI før skatt	137 407	-14 058
Balanseført verdi 31.12	1 296 689	785 975

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI består av:

Unoterte aksjer	1 296 689	785 975
Noterte aksjer	0	0
Sum aksjer	1 296 689	785 975

Spesifikasjon av plasseringer i verdipapirer til virkelig verdi over OCI pr. 31.12.2025

Aksjer til virkelig verdi over OCI	Organisasjonsnummer	Eierandel	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Mottatt utbytte
Eika BoligKreditt AS	885621252	6,12 %	91 794 445	380 006	372 959	0
Eika Gruppen AS	979319568	8,56 %	2 286 199	460 180	826 004	53 718
Eika VBB AS	921859708	8,32 %	11 190	46 677	70 531	0
Kredittbanken ASA	975966453	0,84 %	76 751	26 937	27 195	
Sum				913 800	1 296 689	

Spesifikasjon av plasseringer i verdipapirer til virkelig verdi over OCI pr. 31.12.2024

Aksjer til virkelig verdi over OCI	Organisasjonsnummer	Eierandel	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Mottatt utbytte
Eika BoligKreditt AS	885621252	4,13 %	29 361 448	123 982	253 184	0
Eika Gruppen AS	979319568	6,32 %	1 636 603	140 981	489 344	16 408
Eika VBB AS	921859708	6,43 %	6 428	19 487	43 447	0
Sum				284 450	785 975	

Note 20 Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:

Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:	Eiendeler		Forpliktelser		Netto	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Finansielle instrumenter	-1 898	505	0	0	-1 898	505
Varige driftsmidler, inkl leieavtaler	0	0	-17 421	-15 688	-17 421	-15 688
Andre forpliktelser	313	1 598	0	0	313	1 598
Pensjoner	815	808	0	0	815	808
Gevinst- og tapskonto	171	214	0	0	171	214
Utsatt skatt/skattefordel	-599	3 124	-17 421	-15 688	-18 020	-12 564
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	599	-3 124	-599	3 124	0	0
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	0	0	-18 020	-12 564	-18 020	-12 564

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:

	01.01.2025	Resultatført i året	Over utvidet resultat	31.12.2025
Finansielle instrumenter	505	-2 402	0	-1 898
Varige driftsmidler	-15 688	-1 733	0	-17 421
Andre forpliktelser	1 598	-1 285	0	313
Pensjoner	808	7	0	815
Gevinst- og tapskonto	214	-43	0	171
Utsatt skatt/skattefordel	-12 564	-5 457	0	-18 020

Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig underskudd er balanseført i den grad det er sannsynlig at banken kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

Note 21 Eierinteresser i tilknyttede selskaper

Viken eiendomsmegling AS har hovedkontor på Kongsberg, avdelingskontor på Notodden, Rjukan og Bø i Telemark.

2025							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	60	40 %	0	0	0	4 374
Sum eierinteresser i tilknyttet selskap							4 374
2024							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	0	0	0	1 745
Sum eierinteresser i tilknyttet selskap							1 745

Viken Eiendomsmegling AS 2025: Årsresultat 0,43. Egenkapital 9.213.

Note 22 Leieavtaler

Denne noten gir informasjon om leieavtaler hvor banken er leietaker.

Beløp innregnet i balansen

<i>Bruksrett</i>	2025	2024
Lokaler	19 170	5 089
<i>Leieforpliktelse</i>	2025	2024
Langsiktig	19 237	4 385
Kortsiktig	484	1 029
Sum	19 721	5 414

Bruksrett hadde tilgang på 16.207 i 2025 (2024: 1.727).

Tidligere år har banken ikke hatt noen leieavtaler som har kvalifisert som finansiell lease under

IAS 17 Leieavtaler.

Beløp innregnet i resultatet

Resultatregnskapet inneholder følgende beløp vedrørende leieavtaler:

<i>Avskrivning av bruksrett</i>	2025	2024
Lokaler	3 196	2 507
Sum	3 196	2 507
Rentekostnad (inkludert i annen finanskostnad)	605	168
Kostnader ved kortsiktige leieavtaler (inkludert i andre driftskostnader)	550	1163
Kostnader ved leieavtaler av lav verdi (inkludert i andre driftskostnader)	0	0
Kostnader ved variabel leie, ikke inkludert i leieforpliktelse (inkludert i andre driftskostnader)	0	0
Total kontantstrøm vedrørende leieavtaler	-3 261	-2 418

Banken leier ulike lokaler og driftsmidler. Kontraktene løper fra 3 mnd til 9 år og 3 mnd, men kan ha opsjoner om forlengelse.

Kontraktene kan inneholde både leie og andre komponenter som ikke anses for leie og som kan prises på selvstendig basis.

Leieavtalene er fremforhandlet på individuell basis og inneholder ulike vilkår. Leieavtalene har ingen covenants annet enn sikkerhet i den leide andelen.

Inntil 2018 var alle leieavtaler klassifisert som operasjonelle. Fra 1. januar 2019 er leieavtaler innregnet som bruksrett med tilhørende leieforpliktelse fra tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk av banken.

Eiendeler og forpliktelser som har sitt opphav i en leieavtale blir regnskapsført ved første gangs balanseføring etter nåverdimetoden. Leieforpliktelsen inkluderer nåverdien av følgende betalinger:

- faste betalinger
- variable betalinger basert på en indeks eller rente, målt på tidspunktet ved førstegangs balanseføring
- betalinger som forventes å bli betalt som garanti for restverdi
- beløp for kjøp av eiendeler dersom det er sannsynlig at dette vil finne sted
- betaling for å tre ut av avtalen dersom dette er sannsynlig

Leiebeløp som vil bli betalt ved en sannsynlig forlengelse er også inkludert i forpliktelsen.

Leiebeløpene blir neddiskontert med marginal rentekostnad der en implisitt rente ikke finnes i kontrakten. I de fleste tilfeller benyttes marginal rentekostnad og denne fastsettes ved å bygge opp renten basert på risikofri rente med tillegg for bankens kredittrisiko samt evt justeringer for den spesifikke eiendel, betingelser, lokasjon og valuta.

Note 23 Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transport-midler	Bygninger og tomter	Sum
Regnskapsåret 2024			
Balanseførtverdi 01.01.24	8 255	100 019	108 274
Tilgang ved fusjon av Hjørdal og Gransherad Sparebank	5 244	38 766	44 010
Tilgang 2024	0	0	0
Avgang 2024	0	0	0
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0
Årets avskrivninger	-2 048	-2 320	-4 368
Balanseført verdi 31.12.24	11 451	136 465	147 916
Anskaffelseskost	77 507	173 470	250 977
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-66 056	-37 005	-103 061
Balanseført verdi pr 31.12.24	11 451	136 465	147 916
Regnskapsåret 2025			
Balanseførtverdi 01.01.25	11 451	136 465	147 916
Tilgang ved fusjon av Tinn Sparebank	1 243	16 669	17 912
Tilgang 2025	6 707	16 463	23 170
Avgang 2025	-1 902	-2 568	-4 470
Verdiendringer, gevinst/tap	860	-415	445
Årets avskrivninger	-2 218	-3 187	-5 405
Balanseført verdi 31.12.25	16 141	163 427	179 568
Anskaffelseskost	83 555	204 034	287 589
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-67 414	-40 607	-108 021
Balanseført verdi pr 31.12.25	16 141	163 427	179 568

Note 24 Investeringseiendommer

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	9 114	10 285
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0
Avskrivning	-1 167	-1 171
Balanseført verdi 31.12.	7 947	9 114

Virkelig verdi av bankens investeringseiendom er 27.370.

Verdivurderingene er basert på takster fra uavhengig takstmann.

Leieinntekter fra investeringseiendom utgjør for 2025 1.417 (2024: 1.264).

Kostnader til reparasjoner og vedlikehold av investeringseiendom utgjør 6 for 2025 (2024: 7.779).

Alle lokaler er ikke utleid pr 31.12.25.

Note 25 Andre eiendeler

	2025	2024
Andre opptjente ikke mottatte inntekter	6 935	5 364
Andre forskuddbetalte kostnader	4 401	2 557
Andre eiendeler	2 590	2 542
Sum andre eiendeler	13 926	10 464

Note 26 Gjeld til kredittinstitusjoner

					2025	2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid					5 050	5 500
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid						
Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår	2025	2024
Kredittforeningen for sparebanker	01.08.2024	03.02.2026	20 000	3m Nibor + 67 bp	20 156	20 170
Kredittforeningen for sparebanker	01.08.2024	28.09.2026	40 000	3m Nibor + 135 bp	40 012	40 007
Kredittforeningen for sparebanker	01.08.2024	12.01.2028	50 000	3m Nibor + 134 bp	50 595	50 655
Sum lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid					110 763	110 832
Sum gjeld til kredittinstitusjoner					115 813	116 332
Banken har følgende uutnyttede lånefasiliteter						
Flytende rente						
- Utløper innen ett år					420 000	420 000
- Utløper etter mer enn ett år					0	0
Sum uutnyttede lånefasiliteter					420 000	420 000

Fasilitetene har ett års løpetid, og må fornyes i november 2026.

All gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente.

Note 27 Innskudd fra kunder

	2025	2024
Kortsiktig innlån fra kunder		
Anfordring	2 573 472	1 655 848
Lønnskonto	2 037 556	1 643 444
Høyrentekonto	8 059 355	6 339 903
Bundne innskudd	4 238 030	3 602 231
Særvilkår	1 938 322	1 544 652
Sum innskudd fra kunder	18 846 735	14 786 078

Innskudd fra kunder på 21.147 er brukt som sikkerhetsstillelse for utlån til kunder (2024: 18.362).

Banken har lite innskudd med fast rente, bindingen på disse er under ett år.

Øvrige innskudd har flytende rente.

	2025	2024
Fordelt etter sektor		
Person	12 511 739	9 715 764
Finans	217 676	348 409
Fordelt etter næring		
Jordbruk, skogbruk og fiske	281 445	221 582
Bergverksdrift og utvinning	21 684	23 264
Industri	309 688	256 333
Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	106 970	83 188
Vannforsyning, avløps- og renovasjon	22 857	11 737
Bygge- og anleggsvirksomhet	896 843	718 916
Varehandel, reparasjon av motorvogner	400 664	338 663
Transport og lagring	122 380	118 762
Overnattings- og serveringsvirksomhet	143 067	109 815
Informasjon og kommunikasjon	94 380	85 313
Omsetning og drift av fast eiendom	994 446	924 885
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	327 506	338 393
Forretningsmessig tjenesteyting	138 473	110 795
Tjenesteytende næringer ellers	2 256 917	1 380 260
Sum innskudd fra kunder	18 846 735	14 786 078

Note 28 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Pr. 31.12.2025

Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Amortisering	Rentebetingelser	Pålydende	Bokført verdi
Obligasjonslån						
NO0010977200	14.04.2021	14.04.2026	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,56 %	50 000	50 513
NO0011100778	15.09.2021	15.09.2026	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,54 %	330 000	330 258
NO0012637372	24.08.2022	24.08.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,05 %	400 000	401 511
NO0012759044	22.11.2022	22.11.2028	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,38 %	400 000	403 896
NO0012898719	27.04.2023	27.04.2026	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,19 %	35 000	35 338
NO0012899253	21.04.2023	21.04.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,14 %	400 000	404 717
NO0013023457	22.09.2023	22.09.2028	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,14 %	400 000	401 807
NO0013139931	26.01.2024	26.03.2029	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,00 %	400 000	399 796
NO0013139949	26.01.2024	26.01.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,72 %	372 000	375 509
NO0013229757	14.05.2024	14.05.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,72 %	50 000	50 309
NO0013367631	16.10.2024	16.10.2029	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,80 %	400 000	403 954
NO0013456566	13.01.2025	13.02.2030	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,82 %	500 000	503 533
NO0013512335	20.03.2025	20.03.2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,64 %	400 000	400 305
NO0010826662	01.08.2024	20.06.2028	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,28 %	40 000	40 053
NO0013555490	12.05.2025	12.06.2030	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,91 %	200 000	200 367
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir					4 377 000	4 401 865
Ansvarliglån						
NO0010935505	19.02.2021	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,18 %	75 000	75 473
NO0011031304	23.06.2021	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,20 %	60 000	60 070
NO0012918129	01.11.2025	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+3,10 %	40 000	40 301
NO0013182071	01.08.2024	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,45 %	40 000	40 117
Sum ansvarlig lånekapital					215 000	215 961

Påløpte renter pr 31.12.2025 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 24.033 pr 31.12.25.

Pr. 31.12.2024

Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Amortisering	Rentebetingelser	Pålydende	Bokført verdi
Obligasjonslån						
NO0010873565	22.01.2020	22.04.2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,65 %	300 000	303 096
NO0010875461	19.02.2020	19.11.2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,68 %	300 000	301 778
NO0010977200	14.04.2021	14.04.2026	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,56 %	400 000	404 699
NO0011100778	15.09.2021	15.09.2026	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,54 %	400 000	399 610
NO0012451931	03.03.2022	03.03.2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,52 %	350 000	351 343
NO0012637372	24.08.2022	24.08.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,05 %	400 000	401 253
NO0012759044	22.11.2022	22.11.2028	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,38 %	400 000	404 785
NO0012899253	21.04.2023	21.04.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,14 %	400 000	405 509
NO0013023457	22.09.2023	22.09.2028	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,14 %	400 000	402 276
NO0013139931	26.01.2024	26.03.2029	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,00 %	400 000	403 425
NO0013139949	26.01.2024	26.01.2027	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,72 %	400 000	400 691
NO0013367631	16.10.2024	16.10.2029	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,80 %	400 000	399 766
NO0010826662	01.08.2024	20.06.2028	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,28 %	40 000	40 370
NO0010890874	01.08.2024	14.08.2025	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,97 %	50 000	54636
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir					4 640 000	4 673 238
Ansvarliglån						
NO0010935505	19.02.2021	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,18 %	75 000	75 513
NO0011031304	23.06.2021	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,20 %	60 000	60 078
NO0013182071	01.08.2024	Evigvarende	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,45 %	40 000	40 119
Sum ansvarlig lånekapital					175 000	175 710

Påløpte renter pr 31.12.2024 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 31.768 pr 31.12.24.

	2024	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Overtatt ved fusjon	Andre endringer	Avdrag	Renter	2025
Obligasjonslån	4 640 000	1 100 000	-1 463 000	100 000				4 377 000
Ansvarlig lånekapital	175 000			40 000				215 000
Overkurs/underkurs	2 180				-386			1 794
Påløpte renter	31 768			663	-8 399			24 032
Leieforpliktelsen	5 414			2 088	15 369	-3 772	622	19 721
Langsiktig gjeld	4 854 362	1 100 000	-1 463 000	142 751	-8 785	-3 772	622	4 637 548

Note 29 Andre forpliktelser

	2025	2024
Forskuddsbetalte inntekter	0	0
Skyldig offentlige avgifter, påløpte feriepenger m.v.	27 537	20 475
Påløpte andre kostnader	24 227	16 220
Bankremisser	208	272
Annen gjeld	15 206	13 960
Avsetninger ECL-nedskrivninger på garantier, ubenyttet trekk og lånetilsagn	3 122	5 939
Andre avsetninger	1 250	6 813
Leieforpliktelser	19 721	5 414
Sum andre forpliktelser	91 271	69 092

Note 30 Pensjonsforpliktelse

	2025	2024
Balansført forpliktelse:		
Pensjonsytelser	3 259	3 231
Forpliktelse i balansen	3 259	3 231
Kostnad belastet resultatregnskapet		
Pensjonsytelser	115	94
Sum pensjonskostnad i ordinært resultat	115	94
Estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)	-180	-79
Kumulativt estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad)	-24 968	-24 788
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	0	182
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	-92	-133
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold ved pensjonsforpliktelsen	-88	-128
Sum estimatavvik i perioden	-180	-79
PENSJONSYTELSER		
Balansført forpliktelse er fastsatt som følger:	2025	2024
Nåverdi av forpliktelse for ikke-fondbaserte ordninger (inkl AGA)	3 104	3 077
Finansskatt for ikke-fondbaserte ordninger	155	154
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	3 259	3 231
Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse i løpet av året	2025	2024
1. januar	3 231	3 320
Rentekostnad	115	94
Estimatavvik - tap og -gevinst	180	79
Utbetalte ytelser	-266	-261
31. desember	3 259	3 231
Samlet resultatført kostnad	2025	2024
Netto rentekostnad på netto forpliktelse	101	82
Arbeidsgiveravgift	14	12
Sum inkludert i lønnskostnader	115	94
Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:	31.12.2025	31.12.2024
Diskonteringsrente Top Hat ordning	3,90 %	3,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	4,00 %	4,00 %
Årlig forventet G-regulering	3,75 %	3,75 %
Årlig regulering av pensjoner Top Hat ordning	2,80 %	2,40 %

Dødlighetstabell: K2013BE

Uføretabell: IR02

Note 31 Egenkapitalbevis

	Antall egenkapitalbevis	Pålydende	Sum kapital (hele tusen)
Pr 31.12.2025	5 778 719	kr 30,00	173 362
Egne egenkapitalbevis	0		
Netto utestående egenkapitalbevis (note 12)	5 778 719		
Pr 31.12.2024	2 293 831	kr 30,00	68 815
Egne egenkapitalbevis	0		
Netto utestående egenkapitalbevis (note 12)	2 293 831		

Eierandelskapitalen pr 31.12.25 består kun av ordinære egenkapitalbevis.

De ordinære egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets korrigerede overskudd i henhold til det vektete gjennomsnittet av eierbrøken gjennom året.

Note 32 Fond for urealiserte gevinster

	Urealiserte gevinster mot egenkapital	Urealiserte gevinster over resultat	Sum Fond for urealiserte gevinster
Balanse 1. januar 2024	260 502	1 734	262 236
Endring av virkelig verdi over OCI	-14 059	0	-14 059
Endring urealisert gevinst på verdipapirer	7 723	1 556	9 279
Balanse 31. desember 2024	254 166	3 290	257 456
Endring av virkelig verdi over OCI	137 407		137 407
Endring urealisert gevinst på verdipapirer	2 781	2 622	5 403
Balanse 31. desember 2025	394 354	5 912	400 266

Fond for urealiserte gevinster representerer bundet egenkapital etter lovgivningen, og avsetningskravet begrenser adgangen til å dele ut utbytte.

Note 33 Garantiansvar

	2025	2024
Betalingsgarantier	40 785	19 980
Kontraktsgarantier	106 306	26 233
Lånegarantier	195 483	117 764
Annet garantiansvar	47 144	45 361
Sum garantiansvar	389 718	209 338

Inkludert i lånegarantier er bankens garantiansvar overfor Eika Bolig Kreditt AS (EBK).

Garantiansvar overfor EBK består av følgende:

- Saksgaranti

beregnes for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets pantsikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.

- Tapsgaranti

banken har en tapsgaranti ovenfor EBK som utgjør 1 % av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK beregnet på en rullerende basis.

Garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS	2025	2024
Saksgaranti	123 459	71 257
Tapsgaranti	72 024	46 507
Sum	195 483	117 764

I tillegg til garantien gjelder i det enkelte låneforhold at EBK har rett til å motregne eventuelle tap i bankens fremtidige provisjoner.

Øvrige utenom-balanse poster:

Aldersfordelingen på kontraktsfestede ubenyttede kreditter, samt lånetilsagn som ikke er utbetalt er oppsummert i tabellen under:

Pr. 31.12.2025	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	571 223	345 893	510 374	1 427 490
Lånetilsagn, ikke utbetalt	485 791			485 791
Sum	1 057 014	345 893	510 374	1 913 281

Pr. 31.12.2024	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	586 909	319 083	482 922	1 388 914
Lånetilsagn, ikke utbetalt	318 996			318 996
Sum	905 905	319 083	482 922	1 707 910

Note 34 Misligholdte engasjementer

	2025	2024	2023	2022	2021
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	196 168	102 224	85 834	73 812	73 229
- Nedskrivning på misligholdt engasjement over 90 dager	-63 258	-34 468	-29 944	-28 634	-26 334
Netto misligholdte engasjement over 90 dager	132 910	67 756	55 890	45 178	46 895
Brutto øvrige misligholdte engasjementer	111 571	90 585	81 002	76 132	37 320
- Nedskrivning på øvrige misligholdte engasjementer	-20 198	-11 014	-15 056	-12 033	-12 509
Netto øvrige misligholdte engasjementer	91 373	79 571	65 946	64 099	24 811
Sum netto misligholdte engasjementer	224 283	147 327	121 836	109 277	71 706

Aldersfordelt mislighold

Pr. 31.12.2025	Restgjeld	Nivå 3 nedskrivninger	Implisitt verdsettelse sikkerhet
Misligholdt over 1 år	147 652	42 014	105 638
Misligholdt 3 - 12 måneder	159 105	41 142	117 963
Misligholdt tom 3 måneder	982	300	682
Sum	307 739	83 456	224 283

Pr. 31.12.2024	Restgjeld	Nivå 3 nedskrivninger	Implisitt verdsettelse sikkerhet
Misligholdt over 1 år	95 706	32 875	62 831
Misligholdt 3 - 12 måneder	82 409	11 950	70 459
Misligholdt tom 3 måneder	14 694	657	14 037
Sum	192 809	45 482	147 327

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, eller andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt.

Opplysninger om forbearancemerkede engasjement:

Inkludert er engasjement med betalingsutsettelse, endringer i betalingsplan og overhopp på lån. Når refinansieringsavtaler er fulgt, settes kundens status til normal. Retningslinjer og praksis for reforhandling er basert på at betalingen mest sannsynlig, etter bankens skjønn, vil skje som forutsatt fremover.

Reforhandlede engasjement som ellers ville vært misligholdt	2025	2024
Sum lån og kreditter	141 580	118 084
- herrav BM steg 1	0	0
- herrav PM steg 1	0	0
- herrav BM steg 2	41 925	40 143
- herrav PM steg 2	99 655	77 941

Banken har 93,7 mill i engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Note 35 Sensitivitet

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Scenario 0	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	-10 681	-9 732	-9 212	-11 133	-10 271	-14 459	-18 676	-5 161	-12 345
Steg 2	-15 999	-16 798	-17 298	-19 216	-15 339	-23 531	-23 726	-11 068	-19 316
2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Scenario 0	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	-9 845	-8 875	-8 337	-9 507	-9 052	-13 334	-16 874	-4 664	-11 294
Steg 2	-21 094	-21 957	-22 031	-24 390	-19 830	-29 781	-30 610	-13 791	-23 902

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Note 36 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	608 229	608 229	430 441	430 441
Brutto utlån til og fordringer på kunder	21 591 274	21 591 274	18 993 658	18 993 658
Verdipapir til virkelig verdi over ordinært resultatet	4 063 819	4 063 819	2 653 260	2 653 260
Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	1 296 689	1 296 689	785 975	785 975
Finansielle derivater	3 471	3 471	6 845	6 845
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	115 813	115 813	116 332	8 550
Innskudd fra kunder	18 846 735	18 846 735	14 786 078	10 743 384
Finansielle derivater	20	20	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 401 865	4 451 884	4 673 238	4 704 029
Ansvarlig lånekapital	215 961	219 432	175 710	176 647

For finansielle eiendeler bokført til amortisert kost tilsvarer tilnærmet virkelig verdi.

For virkelig verdi måling av utlån til kunder med fast rente benyttes sammenligning av observerbare MTM verdier for rentebytteavtaler med tilsvarende løpetid som de aktuelle utlån.

For beregning av virkelig verdi av innskudd med fast rente benyttes interpolering av observerbare NIBOR markedsrenter på balansedagen for restløpetiden for det aktuelle innskudd.

Risikofri rente i form av statspapirer benyttes som diskonteringsrate ved beregning av virkelig verdi.

For beregning av virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital benyttes markedsverdier basert på kurser fra Nordic Bond Pricing.

VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Under vises en tabell med virkelig verdimålinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

Etter IFRS 7 er følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi benyttet:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Virkelig verdi for bruttoutlån før nedskrivninger gjelder engasjement med fast rente.

31.12.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Brutto utlån før nedskrivninger	0	275 698	0	275 698
Verdipapir til virkelig verdi over ordinært resultat	2 581 611	1 469 349	12 859	4 063 819
Finansielle derivater		3 471	0	3 471
Verdipapirer til virkelig verdi over OCI		0	1 296 689	1 296 689
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater	0	20	0	20

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Brutto utlån før nedskrivninger	0	316 726	0	316 726
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	2 026 069	646 287	10 904	2 683 260
Finansielle derivater		6 845	0	6 845
Verdipapirer til virkelig verdi over OCI		0	785 975	785 975
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater	0	0	0	0

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over ordinært resultat.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på bankens egne estimater.

Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i verdipapirer til virkelig verdi over OCI nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS og EBK AS.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Avstemming av nivå 3 elementer

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet					
31.12.2025	Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat		Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	Sum eiendeler	
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer	Egenkapitalinstrumenter	Egenkapitalinstrumenter		
Virkelig verdi 1.1.	721	10 183	785 975	796 879	
Tilgang	0	2 023	373 307	375 330	
Avgang	0	0	0	0	
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-154	86	137 407	137 339	
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0	0	
Virkelig verdi 31.12.	567	12 292	1 296 689	1 309 548	

Avstemming av nivå 3 elementer

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet					
31.12.2024	Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat		Verdipapirer til virkelig verdi over OCI	Sum eiendeler	
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer	Egenkapitalinstrumenter	Egenkapitalinstrumenter		
Virkelig verdi 1.1.	1 222	7 066	543 990	552 278	
Tilgang	0	2 187	256 043	258 230	
Avgang	-133	-40	0	-173	
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-368	970	-14 058	-13 456	
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0	0	
Virkelig verdi 31.12.	721	10 183	785 975	796 879	

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

	Kursendring				
	31.12.2025	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler til virkelig verdi nivå 3	1 309 548	1 047 638	1 178 593	1 440 503	1 571 458
Sum verdiendring					
herav verdiendring over resultatet		-8 011	-4 005	1 286	2 572
herav verdiendring utvidet resultat		-253 899	-126 949	129 669	259 338

	Kursendring				
	31.12.2025	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3	796 879	637 503	717 191	876 567	956 255
Sum verdiendring					
herav verdiendring over resultatet		-2 181	-1 091	1 091	2 181
herav verdiendring utvidet resultat		-157 195	-78 597	78 597	157 195

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2025	Til virkelig verdi over resultatet	Til virkelig verdi over OCI	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	608 229	608 229
Netto utlån til og fordringer på kunder	275 698	0	21 175 050	21 450 748
Obligasjoner og sertifikater	3 792 031	0	0	3 792 031
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	271 788	1 296 689	0	1 568 477
Finansielle derivater	3 471	0	0	3 471
Sum finansielle eiendeler	4 342 988	1 296 689	21 783 279	27 422 955
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	115 813	115 813
Innskudd fra kunder	0	0	18 846 735	18 846 735
Finansielle derivater	20	0	0	20
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 401 865	4 401 865
Ansvarlig lånekapital	0	0	215 961	215 961
Sum finansielle forpliktelser	20	0	23 580 375	23 580 394

31.12.2024	Til virkelig verdi over resultatet	Til virkelig verdi over OCI	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	430 441	430 441
Brutto utlån til og fordringer på kunder	316 726	0	18 576 591	18 893 317
Obligasjoner og sertifikater	2 544 769	0	0	2 544 769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	108 491	785 975	0	894 466
Finansielle derivater	6 845	0	0	6 845
Sum finansielle eiendeler	2 976 831	785 975	19 007 032	22 769 838
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	116 332	116 332
Innskudd fra kunder	0	0	14 786 078	14 786 078
Finansielle derivater	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 673 238	4 673 238
Ansvarlig lånekapital	0	0	175 710	175 710
Sum finansielle forpliktelser	0	0	19 751 358	19 751 358

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.12.2025	Relaterte beløp som ikke er presentert netto					
Eiendeler	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Sikkerheter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	3 471	0	3 471	-3 471	0	0
Sum	3 471	0	3 471	-3 471	0	0

Forpliktelser	Relaterte beløp som ikke er presentert netto					
	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Finansielle instrumenter	Sikkerheter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	20	0	20	-3 471	0	-3 451
Sum	20	0	20	-3 471	0	-3 451

31.12.2024

Eiendeler	Relaterte beløp som ikke er presentert netto					
	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter	Sikkerheter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	6 845	0	6 845	-6 845	0	0
Sum	6 845	0	6 845	-6 845	0	0

Forpliktelser	Relaterte beløp som ikke er presentert netto					
	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Finansielle instrumenter	Sikkerheter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	0	0	0	-6 845	0	-6 845
Sum	0	0	0	-6 845	0	-6 845

De finansielle eiendeler og forpliktelser ovenfor som er omfattet av nettooppgjøringsordning eller lignende, kan gjøres opp netto om begge parter i avtalen ønsker dette. I motsatt fall blir eiendelene og forpliktelsene gjort opp brutto. Hver av partene kan kreve netto oppgjør ved mislighold fra den andre part.

Det er ikke stilt sikkerheter for negative posisjoner.

Note 37 Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

31.12.2025	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rentebærende	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78 612	0	0	0	0	21 448	100 060
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	608 229	0	0	0	0	0	608 229
Brutto utlån til og fordringer på kunder	21 071 398	6 432	56 058	429 584	27 802	0	21 591 274
Rentebærende verdipapirer	932 315	2 859 716	0	0	0	0	3 792 031
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	258 929	0	0	0	1 309 548	1 568 477
Øvrige eiendeler						286 317	286 317
Sum eiendeler	22 690 554	3 125 077	56 058	429 584	27 802	1 617 313	27 946 388
GJELD							
Innskudd fra kredittinstitusjoner	55 645	60 168	0	0	0	0	115 813
Innskudd fra kunder	18 567 882	94 324	184 529	0	0	0	18 846 735
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 270 030	3 131 835	0	0	0	0	4 401 865
Ansvarlig lånekapital	0	215 961	0	0	0	0	215 961
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	216 398	216 398
Sum gjeld	19 893 557	3 502 288	184 529	0	0	216 398	23 796 772
Netto renteeksponering på balanseposter	2 796 997	-377 211	-128 471	429 584	27 802	1 400 914	
Kontraktssum på finansielle derivater	0	290 016	-14 860	-275 156	0		
Netto eksponering	2 796 997	-87 195	-143 331	154 428	27 802	1 400 914	
Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	874	-109	-806	2 316	1 043	0	3 318

31.12.2024	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rentebærende	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75 678	0	0	0	0	15 097	90 775
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430 441	0	0	0	0	0	430 441
Brutto utlån til og fordringer på kunder	18 367 536	10 771	72 935	493 463	48 953	0	18 993 658
Rentebærende verdipapirer	725 121	1 809 547	10 101	0	0	0	2 544 769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	97 587	0	0	0	796 879	894 466
Øvrige eiendeler						174 328	174 328
Sum eiendeler	19 598 776	1 917 905	83 036	493 463	48 953	986 304	23 128 437
GJELD							
Innskudd fra kredittinstitusjoner	56 155	60 177	0	0	0	0	116 332
Innskudd fra kunder	14 504 781	88 264	193 033	0	0	0	14 786 078
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 921 923	2 751 315	0	0	0	0	4 673 238
Ansvarlig lånekapital	0	175 710	0	0	0	0	175 710
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	172 026	172 026
Sum gjeld	16 482 859	3 075 466	193 033	0	0	172 026	19 923 384
Netto renteeksponering på balanseposter	3 115 917	-1 157 561	-109 997	493 463	48 953	814 278	3 205 053
Kontraktssum på finansielle derivater	0	338 785	-46 080	-278 240	-14 465		
Netto eksponering	3 115 917	-818 776	-156 077	215 223	34 488	814 278	
Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt)	974	-1 023	-878	3 228	1 293	0	3 594

Note 38 Finansielle instrumenter fordelt på utenlandsk valuta

31.12.2025	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	100 060	0	0	0	0	0	100 060
Brutto utlån til og fordringer på kunder	21 591 274	0	0	0	0	0	21 591 274
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 567 612	0	0	0	864	0	1 568 477
Sum eiendeler	23 258 946	0	0	0	864	0	23 259 811
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	115 813	0	0	0	0	0	115 813
Andre forpliktelser	71 550	0	0	0	0	0	71 550
Sum gjeld	187 363	0	0	0	0	0	187 363
Netto balanseposter	23 071 584	0	0	0	864	0	23 072 448
Garantier	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2024							
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	90 775	0	0	0	0	0	90 775
Brutto utlån til og fordringer på kunder	18 993 658	0	0	0	0	0	18 993 658
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	892 778	0	0	0	1 688	0	894 466
Sum eiendeler	19 977 211	0	0	0	1 688	0	19 978 899
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	116 332	0	0	0	0	0	116 332
Andre forpliktelser	63 678	0	0	0	0	0	63 678
Sum gjeld	180 010	0	0	0	0	0	180 010
Netto balanseposter	19 797 201	0	0	0	1 688	0	19 798 889
Garantier	0	0	0	0	0	0	0

Note 39 Restløpetid på balanseposter

Tabellen viser kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmer relatert til finansielle forpliktelser, eksklusiv derivater, fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Pr. 31.12.2025	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 491	20 779	43 105	53 388	0	123 763
Renter	678	779	3 105	3 388	0	
Avdrag	5 813	20 000	40 000	50 000	0	
Innskudd fra kunder	18 846 735	92 035	414 157	1 104 419	2 761 047	23 218 392
Renter		92 035	414 157	1 104 419	2 761 047	
Avdrag	18 846 735	0	0	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	16 217	39 857	578 844	4 312 166	0	4 947 084
Renter	16 217	39 857	163 844	350 166	0	
Avdrag	0	0	415 000	3 962 000	0	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	542	81 016	128 329	216 955	0	426 842
Renter	542	6 016	13 329	21 955	0	
Avdrag	0	75 000	115 000	195 000	0	
Leieforpliktelse	473	945	3 880	13 203	4 441	22 942
Renter	68	134	557	1 853	609	
Avdrag	405	811	3 323	11 350	3 832	
Sum gjeld	18 870 458	234 632	1 168 315	5 700 131	2 765 488	28 739 023
EIENDELER						
Konter og fordringer på sentralbanker	100 060					100 060
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	608 229					608 229
Brutto utlån til og fordringer på kunder	33 912	27 944	714 615	2 093 574	18 721 229	21 591 274
Obligasjoner/ sertifikater	10 116	112 638	171 792	3 387 724	109 761	3 792 031
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	1 568 477					1 568 477
Bruksrett leieforpliktelser	350	700	2 841	11 182	4 097	19 170
Sum eiendeler	2 321 144	141 282	889 248	5 492 480	18 835 087	27 679 241

Pr. 31.12.2024	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 088	874	4 889	118 890	0	131 741
Renter	756	874	4 889	8 890	0	
Avdrag	6 332	0	0	110 000	0	
Innskudd fra kunder	14 786 078	81 570	367 064	978 838	2 447 096	18 660 646
Renter		81 570	367 064	978 838	2 447 096	
Avdrag	14 786 078	0	0	0	0	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	26 495	385 904	816 854	4 019 013	0	5 248 266
Renter	26 495	35 904	166 854	379 013	0	
Avdrag	0	350 000	650 000	3 640 000	0	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	579	4 875	15 740	332 298	0	353 492
Renter	579	4 875	15 740	27 298	0	
Avdrag	0	0	0	305 000	0	
Leieforpliktelse	258	514	2 151	3 024	0	5 947
Renter	14	27	121	370	0	
Avdrag	244	487	2 030	2 654	0	
Sum gjeld	14 820 498	473 737	1 206 698	5 452 063	2 447 096	24 400 092
EIENDELER						
Konter og fordringer på sentralbanker	90 775					90 775
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	430 441					430 441
Brutto utlån til og fordringer på kunder	40 042	182 858	563 837	1 826 694	16 380 227	18 993 658
Obligasjoner/ sertifikater	50 423	51 285	148 352	2 294 709	0	2 544 769
Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis	894 466					894 466
Bruksrett leieforpliktelser	227	452	1 874	2 536	0	5 089
Sum eiendeler	1 506 374	234 595	714 063	4 123 939	16 380 227	22 959 198

Restløpetid på derivater

a) Derivater med netto oppgjør

Derivater med netto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminkontrakter, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med netto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Banken har ingen derivater med netto oppgjør.

Restløpetid på derivater

b) Derivater med brutto oppgjør

Derivater med brutto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminer, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med brutto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.25	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	-27	-2 429	-7 268	-6 085	0	-15 809
Innbetalinger	139	3 030	9 152	9 946	0	22 267
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Sum utbetalinger	-27	-2 429	-7 268	-6 085	0	-15 809
Sum innbetalinger	139	3 030	9 152	9 946	0	22 267

Pr. 31.12.24	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	-38	-2 697	-7 613	-15 737	-88	-26 173
Innbetalinger	236	3 988	10 798	22 632	611	38 265
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Sum utbetalinger	-38	-2 697	-7 613	-15 737	-88	-26 173
Sum innbetalinger	236	3 988	10 798	22 632	611	38 265

Note 40 Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	1 634 308	1 876 211	1 881 637	2 376 397
Overkursfond	963 032	188 900	1 486 658	478 333
Kompensasjonsfond	62 503			
Utjevningsfond	414 904	336 344		
Annen egenkapital	400 266	257 456	395 930	248 847
Egenkapitalbevis	173 362	68 815	278 379	132 443
Gavefond	194 164	253 830		
Sum ren kjernekapital før fradrag	3 842 539	2 981 556	4 042 604	3 236 021
Immatrielle eiendeler	-45 999	0	-130 527	-74 317
Avsatt utbytte og gaver	-285 627	-114 606		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-5 646	-3 762	9 912	-4 235
Andre fradrag i ren kjernekapital	-82 066	-43 602	-210 644	-120 236
Goodwill i verdsettelse av signifikante investeringer			-338 826	-250 138
Ren kjernekapital	3 423 201	2 819 586	3 372 518	2 787 095
Fondsobligasjoner	170 000	130 000	213 724	160 068
Fradrag i kjernekapitalen				
Sum kjernekapital	3 593 201	2 949 586	3 586 243	2 947 162
Tilleggskapital - ansvarlig lån	215 000	175 000	278 498	215 506
Fradrag i tilleggskapitalen				
Netto ansvarlig kapital	3 808 201	3 124 586	3 864 740	3 162 668
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	114 658	65 109	208 254	105 707
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-
Institusjoner	253 742	56 868	314 514	105 863
Foretak	670 889	357 485	675 435	360 490
Massemarked	2 518 921	871 575	3 327 238	1 032 168
Pant i eiendom inkl. oppkjøp, utvikling og konstruksjon (ADC)*	6 057 404	8 494 382	7 307 355	9 966 524
Forfalte engasjementer	224 083	144 059	238 588	153 368
Obligasjoner med fortrinnsrett	283 270	192 267	219 857	156 620
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	49 002	79 001	60 772	79 001
Andeler i verdipapirfond	57 554	9 950	85 333	27 558
Egenkapitalposisjoner	1 255 187	760 373	750 656	443 512
Øvrige engasjementer	228 841	239 199	280 603	274 276
Beregningsgrunnlag kreditt og motpartsrisiko	11 713 551	11 270 269	13 468 606	12 705 087
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1 301 801	1 086 603	1 393 179	1 153 880
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	1 491	3 028	115 910	40 678
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			24 084	18 177
Sum beregningsgrunnlag	13 016 843	12 359 900	15 001 779	13 917 821
Ren kjernekapitaldekning	26,30 %	22,81 %	22,48 %	20,03 %
Kjernekapitaldekning	27,60 %	23,86 %	23,91 %	21,18 %
Kapitaldekning	29,26 %	25,28 %	25,76 %	22,72 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,25 %	12,20 %	9,77 %	10,39 %

*Sammenligningstall består av kategoriene «Pant i bolig» og «Høyrisikoengasjementer»

Note 41 Utbytte pr. egenkapitalbevis

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2024 var kr 32,52 pr egenkapitalbevis, totalt kr 74,6 mill. Foreslått utbytte for regnskapsåret 2025 er kr 22,27 pr egenkapitalbevis, totalt kr 128,7 mill.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på generalforsamlingsmøte den 25. mars 2026. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

Note 42 Egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbevisiere		2 046	
Totalt antall egenkapitalbevisiere pr. 31.12.2025			
De 20 største egenkapitalbevisierne:		Antall	%
1. Sparebankstiftelsen Skue Sparebank - Hjartdal og Notodden		737 324	12,76
2. Sparebankstiftelsen Skue Sparebank - Tinn		730 594	12,64
3. Sparebankstiftelsen Skue Sparebank - Hol		724 104	12,53
4. Sparebankstiftelsen Skue Sparebank - Nesbyen		669 569	11,59
5. Sparebankstiftelsen Skue Sparebank - Hønefoss		623 297	10,79
6. Eika Egenkapitalbevis		263 945	4,57
7. Børge Døskeland		111 564	1,93
8. MP Pensjon		99 553	1,72
9. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige		93 596	1,62
10. Salt Value AS		65 751	1,14
11. Espedal & Co AS		40 432	0,70
12. Arne-Christian Haukeland		26 000	0,45
13. Anne-Mari Gretteberg Gjerstad		25 111	0,43
14. Hans Kristian Glesne		22 800	0,39
15. AS Finansplan		20 500	0,35
16. Directmarketing Invest AS		20 000	0,35
16. Svein Thorsen		20 000	0,35
18. Spesialfondet Borea Utbytte		18 839	0,33
19. Solveig Fossly		17 859	0,31
20. Allumgården AS		16 600	0,29
Sum 20 største egenkapitalbevisiere		4 347 438	75,23
Øvrige egenkapitalbevisiere		1 431 281	24,77
Totalt antall egenkapitalbevis		5 778 719	100,00

Egenkapitalbevis eiet av primærinnsidere

	Antall
Hans Kristian Glesne	22 800
George H. Fulford	12 121
Torgeir Nøkleby	1 800
Elin Røe Gullingsrud	1 121
Erik Hansegård	1 000
Jan Flaskerud	750
Svein Erik Sletta	373
Åse Kjersti Øverdal	340
Ingrid M. Lien Sagabråten	184
Lars-Runar Groven	122

Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-5

Spredning av egenkapitalbevis pr. 31.12.2025:

	Antall		Antall	
	eiere	%	bevis	%
1 - 100	698	34,1 %	38 751	0,7 %
101 - 1.000	998	48,8 %	379 299	6,6 %
1.001 - 10.000	318	15,5 %	853 162	14,8 %
10.001 - 100.000	25	1,2 %	647 110	11,2 %
Over 100.000	7	0,3 %	3 860 397	66,8 %
Totalt	2 046	100,0 %	5 778 719	100,0 %

Egenkapitalbevisiere fordelt på kommuner pr. 31.12.2025:

	Antall		Antall	
	eiere	%	bevis	%
Bø	5	0,24 %	4 096	0,07 %
Drammen	46	2,25 %	91 739	1,59 %
Flå	29	1,42 %	6 803	0,12 %
Gol	12	0,59 %	7 571	0,13 %
Hol	99	4,84 %	865 967	14,99 %
Hole	37	1,81 %	20 521	0,36 %
Jevnaker	19	0,93 %	8 341	0,14 %
Kongsberg	34	1,66 %	38 988	0,67 %
Krødsherad	6	0,29 %	1 290	0,02 %
Modum	19	0,93 %	25 459	0,44 %
Nesbyen	132	6,45 %	734 524	12,71 %
Nore og Uvdal	29	1,42 %	30 813	0,53 %
Notodden	127	6,21 %	102 662	1,78 %
Rauland	1	0,05 %	302	0,01 %
Ringerike	258	12,61 %	782 746	13,55 %
Rjukan	4	0,20 %	730 747	12,65 %
Sauland	34	1,66 %	768 720	13,30 %
Sigdal	26	1,27 %	29 411	0,51 %
Tinn Austbygd	4	0,20 %	1 958	0,03 %
Asker	9	0,44 %	4 516	0,08 %
Oslo	358	17,50 %	747 157	12,93 %
Øvrige	758	37,05 %	774 388	13,40 %
Totalt	2 046	100,00 %	5 778 719	100,00 %

Note 43 Nærstående parter

Banken har vært involvert i følgende transaksjoner med nærstående parter:

	2025	2024
Lån til nærstående parter:		
<i>Lån til styremedlemmer og ledende ansatte:</i>		
Balanseført verdi 01.01	48 205	44 180
Endring i sammensetning	14 719	5 571
Lån gitt i løpet av året	9 897	20 051
Lån tilbakebetalt i løpet av året	12 081	21 597
Belastede renter	1 662	1 808
Innbetalte renter	1 662	1 808
Balanseført 31.12	31 302	48 205

Note 44 Virksomhetssammenslutning

Utkast til oppkjøpsanalyse er satt opp med utgangspunkt i at Skue Sparebank (regnskapsmessig overtakende) overtar eiendeler og gjeld fra Tinn Sparebank (regnskapsmessig overdragende) ved fusjon. Utkast til oppkjøpsanalyse er satt opp med utgangspunkt i urevidert balanse pr. 31.10.25. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende bank til virkelig verdi iht. IFRS3.

Virkelig verdi av de 730.594 ordinære egenkapitalbevisene som utstedes som vederlag til Sparebankstiftelsen Skue Sparebank - Tinn er basert på børskurs 03.11.25. Virkelig verdi av grunnfondet er beregnet med utgangspunkt i P/B for egenkapitalbevisene til Skue Sparebank.

NETTO EIENDELER OG GJELD I TINN SPAREBANK	Balansført verdi	Virkelig verdi justering	Virkelig verdi
Konter og fordringer på sentralbanker	4 747	-	4 747
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	670 898	-	670 898
Utlån til og fordringer på kunder	3 001 337	877	3 002 214
Rentebærende verdipapirer	412 569	-	412 569
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	287 652	-	287 652
Finansielle derivater	-	-	-
Varige driftsmidler	11 746	8 021	19 767
Investerings eiendommer	-	-	-
Bruksretter leieavtaler	-	-	-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	1 273	914	2 187
Andre eiendeler	(742)	-	(742)
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-
Innskudd fra kunder	(3 477 126)	-	(3 477 126)
Finansielle derivater	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(100 551)	-	(100 551)
Ansvarlig lånekapital	(40 575)	-	(40 575)
Betalbar skatt	(11 350)	219	(11 131)
Utsatt skatt	-	(2 005)	(2 005)
Annen gjeld	(17 335)	-	(17 335)
Sum netto eiendeler	742 544	8 026	750 570
Fondsobligasjon - klassifisert som egenkapital			40 000
Netto identifiserte eiendeler - fratrukket fondsobligasjon			710 570
Antall egenkapitalbevis utstedt			730 594
Bokført verdi per egenkapitalbevis i Skue - 31.10.25			283
Vederlag per egenkapitalbevis			314,6
Vederlag for eierandelskapital			229 845
Vederlag for grunnfondskapital			542 057
Sum vederlag			771 902
Goodwill			61 332
Dersom oppkjøpet hadde regnskapsmessig virkning fra 01.01.2025 ville banken ha følgende resultatposter pr 31.12.2025:			
Renteinntekter			1 542 501
Rentenetto			654 408
Resultat før skatt			453 610
Følgende resultatposter fra Tinn Sparebank er inkludert i regnskapet pr 31.12.2025:			
Renteinntekter			30 257
Rentenetto			13 237

Regnskapstall tilknyttet poster under rentenetto lar seg ikke praktisk skille ut da det kun er ført et regnskap etter oppkjøpet.

Note 45 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurdering av regnskapet pr 31.12.25.

Alternative resultatmål (ARM)

Skue Sparebank sine alternative resultatmål (ARM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Tallene er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med nøkkeltall og resultatmål hos andre banker. Hensikten med ARM er å synliggjøre og rapportere kjernedrift samt gi innsikt og forståelse for Skue sparebank sin resultatoppnåelse.

ARM'er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Alle tall er i TNOK.

	31.12.2025	31.12.2024
Beregninger/grunnlag		
Antall dager i perioden	365	366
Antall dager i året	365	366
Tall benyttes der resultat hittil i år skal annualiseres.		
Forretningskapital		
Forvaltningskapital Skue	27 809 332	23 034 941
Lånegarantier Skue	0	0
Portefølje formidlet til Eika Boligkreditt	7 202 414	4 650 719
Forretningskapital	35 011 745	27 685 660
Sum forvaltningkapital + lånegarantier + portefølje formidlet til Eika Boligkreditt		
Resultat i % av av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
Resultat før skatt	391 767	392 760
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 256 452	19 719 353
Resultat i % av av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,62 %	1,99 %
(Resultat før skatt / dager i perioden * dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital		
Egenkapitalavkastning		
Resultat etter skatt	302 549	327 910
Rentekostnader på hybridkapital	11 384	11 454
Gjennomsnittlig egenkapital	3 331 281	2 608 867
Gjennomsnittlig hybridkapital	138 000	130 000
Egenkapitalavkastning etter skatt, ekskl. hybridkapital	9,12 %	12,77 %
((Resultat etter skatt - rentekostnader hybridkapital) / dager i perioden * dager i året) / (Gjennomsnitt egenkapital - gjennomsnitt hybridkapital)		
Egenkapitalavkastning av totalresultatet		
Totalresultat	439 820	313 792
Egenkapitalavkastning av totalresultatet, ekskl. hybridkapital	13,42 %	12,20 %
((Totalresultat - rentekostnader hybridkapital) / dager i perioden * dager i året) / (Gjennomsnitt egenkapital - gjennomsnitt hybridkapital)		
Rentenetto		
Netto renteinntekter	561 486	471 958
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24 256 452	19 719 353
Rentenetto	2,31 %	2,39 %
(Netto renteinntekter / dager i perioden * dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital		
Kostnadsprosent		
Sum driftskostnader	306 166	152 320
Sum driftsinntekter	727 594	569 238
Kostnadsprosent	42,1 %	26,8 %
Sum driftskostnader / sum driftsinntekter		

	31.12.2025	31.12.2024
Resultat pr egenkapitalbevis		
Resultat etter skatt	302 549	327 910
Renter fondsobligasjoner	11 384	11 454
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG	5 538	9 338
Eierbrøk vektet gjennomsnitt	45,07 %	24,29 %
Antall egenkapitalbevis	5 778 719	2 293 831
Resultat pr egenkapitalbevis	22,28	32,52
((Resultat etter skatt - fondsobligasjoner - realisert gev/tap omfordelt fra FUG) * eierbrøk vektet gjennomsnitt) / Antall egenkapitalbevis / 1000		
Resultat pr egenkapitalbevis av totalresultatet	32,98	31,03
((Totalresultat - fondsobligasjoner - realisert gev/tap omfordelt fra FUG) * eierbrøk vektet gjennomsnitt) / Antall egenkapitalbevis / 1000		
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis		
Sum innskutt egenkapital fratrukket hybridkapital	1 136 394	257 715
Utjevningsfondet	414 904	345 720
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	400 266	257 456
Resultat før skatt		
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	299,7	290,3
((Sum innskutt egenkapital ekskl. hybridkapital + utjevningsfondet + ((FUG + Resultat før skatt)*eierbrøk vektet gjennomsnitt)) / (Antall egenkapitalbevis/1000)		
Pris/ Bokført verdi (P/B)		
Børskurs (SKUE)	349,9	279,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	299,7	290,3
Børskurs/ Bokført verdi (P/B)	1,17	0,96

Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som ett gjennomsnitt av bokført egenkapital ekskl. hybridkapital, ved hver kvartalsavslutning.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som ett gjennomsnitt av bankens forvaltningskapital, ved hver kvartalsavslutning.

Eierbrøk vektet gjennomsnitt er beregnet som gjennomsnitt av eierbrøk hver måned.

Generalforsamlingen

28 medlemmer og 12 varamedlemmer

Innskytervalgte, 2025 - 2028

Medlemmer

Hallingdalsregionen

Hanne Jorde

Øystein Grøgård

Barbro Håvardrud

Ringeriksregionen

Sigmund Leine

Ståle Skjønhaug

Hjartdalsregionen

Lars Sune Haugen

Anne Karin Bakka Hagen

Gry Fuglestveit

Tinn

Tor Olav Nystog

Per Øyvind Lia

Varamedlemmer innskytere

Hallingdalsregionen

Ringeriksregionen

Hjartdalsregionen

Trond Bakken

Venke Raundalen

Bengt Halvard Odden

Tinn

Anne Charlotte Berger

Egenkapitalbeveiseiere, 2025 – 2028

Medlemmer

Geir Olav Brøto

Nils Jørgen Hardang

Thor Bård Gundersen

Kåre Trillhus

Jenny Fossum Grønn

Steffen Fagerås

Johannes Sagnes

Gerd Oddveig B. Ryen

Tone Gyrid Hovde

Helge Anton H. Vik

Varamedlemmer

Svein Thorsen

Gudbrand Strømmen

Einar Rist

Erling O. Bentzen

Anne-Kristin Kvamme

Ansattes representanter, 2025 - 2028

Medlemmer

Tony Kjøl

Geir Hovden

Maylin Bergheim

Torill A. Holmgard

Malin Kvitne-Gjerde Sauro

Alexander Ming

Ellen Ulven

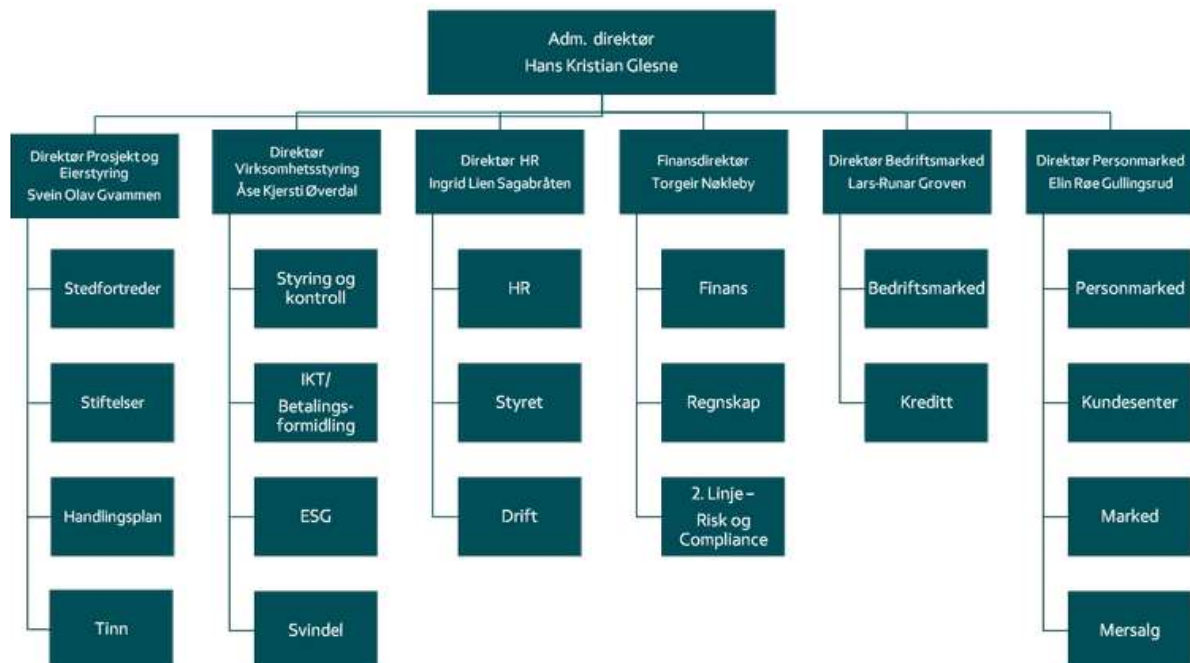
Varamedlemmer

Jan Egil Skårdal

Jos De Horde

Einar Bjørtuft

Organisering





Til generalforsamlingen i Skue Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Skue Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Skue Sparebank før 1998, og har nå vært revisor i sammenhengende periode på minst 28 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Virksomheten i banken har i all hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. Området *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Vi fokuserer på verdsettelse av utlån til kunder fordi utlån utgjør en betydelig andel av verdien av

Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0108 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

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

Note 1, note 2, note 10, note 15-17 og note 34 og 35 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.

seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen.

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

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

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

Øvrig informasjon

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser

eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Skue Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn Skue.sparebank-2025-12-31-NO.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Oslo, 24. februar 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)


Securely signed with Brevio

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PAdES** standards.


The identities of the signers are listed below:

2026-02-24 05:55:48 UTC+01:00

Erik Andersen

 bankID

NO BankID - 70b64712-f991-414f-b10e-2b2119299b12

-  **This document package contains:**
- The original document
 - Closing page (this page)

 Electronic signatures are not visible but digitally integrated.
