

Årsrapport 2025



Årsberetning 2025

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

Økonomiske utviklingstrekk i 2025

Den økonomiske utviklingen nasjonalt og internasjonalt påvirker Grue Sparebanks rammebetingelser, og den påvirker våre kunders og det lokale næringslivets rammebetingelser. Styret har derfor valgt å omtale noen viktige makroøkonomiske forhold innledningsvis.

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 %. Arbeidsledigheten, målt som ledigmeldte hos NAV, økte svakt til 2,1 %.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp med hele 5,6 % vekst i årslønn. For andre året på rad fikk lønnstagerne solid reallønnsøkning, da inflasjonen holdt seg på 3,1 %. Norges Bank er tydelig på at inflasjonen skal ned til inflasjonsmålet på 2 %. Det ventes derfor reallønnsvekst også i tiden framover, med lavere lønnsvekst enn de siste årene.

Boligprisene steg med 5,5 % på årsbasis i 2025, men med store geografiske variasjoner. I Rogaland økte boligprisene med 15,4 %, mot 3,3 % i Trondheim. Det ventes ingen snarlig opptur for bygging av nye boliger. Fortsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

Samlet industriproduksjon økte med 4 % i 2025. Det ventes at oljeinvesteringene er på vei ned, og uten økt boligbyggingen, ventes industriproduksjonen å utvikle seg langt svakere i tiden framover.

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

Norges Bank reduserte sin styringsrente to ganger i løpet av 2025. Boliglånsrenten falt til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,1 % ved årsskiftet. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 % sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025.

Konsumprisindeksen (KPI) steg 3,6 % fra januar 2025 til januar 2026. Tolvmånedersveksten økte med 0,4 %-poeng fra desember 2025. Dette var sterkere prisvekst enn ventet, og utsiktene til videre reduksjon av rentene er svekket. Prisutviklingen og kronekursen vil avgjøre utviklingen i rentene.

Antall konkurser falt svakt (-6,5 %) i 2025 fra året før. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig slite med relativt lavt aktivitetsnivå også det kommende året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

Internasjonalt ga 2025 mye geopolitisk uro. De globale systemene som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk har vært i endring det siste året. Multilaterale avtaler og organisasjoner svekkes, mens rivaliserende supermakter tar seg til rette og lager nye spilleregler. Også framover vil geopolitisk uro påvirke norsk økonomi.

Lokale forhold og lokalt næringsliv

Bankens primære markedsområde er preget av mange små bedrifter i næringer med relativ lav lønnsomhet og svak vekst. Liten tilgang på egenkapital er en utfordring ved finansiering av vekst og ved investeringer i varige driftsmidler. Investeringsviljen i det lokale næringslivet oppleves generelt sett som relativt liten, hvis en ser bort fra landbruket. Evnen til å skape lønnsomhet og egenkapital til nyinvesteringer er klart størst for de store bedriftene, som fungerer som motorer ved at de skaper ringvirkninger for øvrig næringsliv.

Industrien består i stor grad av filialer og datterselskap av større konsern. Dette utgjør en risiko for å «komme i spill» ved større strukturendringer. Flere av kommunene i bankens markedsområde har mistet store industriarbeidsplasser på denne måten de siste årene – og også det siste året. Trebasert industri er konjunkturutsatt og har vært preget av høye kostnader og svak innenlands etterspørsel.

Det arbeides godt med næringsutvikling i Kongsvingerregionen, spesielt i regi av Klosser Innovasjon. Regionen er helt avhengig av å samarbeide for å skape optimisme og utviklingsmuligheter. Negativ befolkningsutvikling over tid og en aldrende befolkning, er regionens største utfordring. I den senere tid kan det synes som om befolkningstallet har stabilisert seg eller i det minste at nedgangen er redusert, men samtidig med store forskjeller kommunene imellom.

Landbruk utgjør 69,0 % av bankens utlån til næringslivskunder og er derfor viktig for banken. Regionen har et meget aktivt landbruksmiljø som preges av stadig færre, men mer profesjonelle bønder. Strukturrasjonaliseringen i jordbruket fortsetter ved at eiendommer i hovedsak leies ut til nabobønder, men også ved at eiendommer i økende grad legges ut for salg. Utviklingen med at produksjonsarealet skilles fra gardstunet og selges til andre bønder har fortsatt med uforminsket styrke.

Strukturrasjonaliseringen reduserer det totale investeringsbehovet i næringen. Prisene på landbrukseiendommer har steget kraftig de senere årene. Dette skyldes dels sterk interesse hos mange bønder for å utvide produksjonen, og dels kjøpere med hovedinntekt fra annen virksomhet, som vektlegger bomiljø sterkere enn inntektsmulighetene på eiendommene. Strukturrasjonaliseringen fører til en reduksjon i antall aktive gårdbrukere og spesielt heltidsbrukere.

Lønnsomheten i landbruksproduksjonene påvirkes i stor grad av vær- og markedsforhold. Avlingene ble jevnt over gode i 2025. Husdyrproduksjonene har opplevd økt etterspørsel og bedring i priser. Landbruket omfattes av myndighetenes strømstøtteordning, noe som har bidratt veldig positivt.

Høye driftskostnader og økende kapitalkostnader presser lønnsomheten i både husdyr- og planteproduksjonene. Det er generelt stort behov for investeringer i både lager og bygg for husdyrproduksjoner. Høye priser på bygg og teknisk utstyr gjør det vanskelig å finne tilstrekkelig lønnsomhet i nyinvesteringer.

Det er fortsatt få skogeiendommer som legges ut for salg. Etterspørselen er stor. Noen av landets høyeste omsetningspriser på skog er oppnådd i vår region.

Aktiviteten i skogbruket i Innlandet var rekordhøy i 2024 og 2025 med meget gode priser på både skurtømmer, massevirke og energivirke. Tømmerprisene har falt noe gjennom høsten 2025 og inn i 2026, men ligger fortsatt på historisk høye nivåer. Banken har relativt mange skogentreprenører og transportører som kunder. Aktiviteten i skogbruket påvirker disse virksomhetene direkte.

Grue Sparebank ser det som viktig å bidra til næringsutvikling og verdiskaping i området, noe som er av vesentlig betydning for bankens egen drift framover. Banken har vedtatt å øke avsetningen til gavefondet, og øremerke en andel av dette til å forsterke og støtte prosjekter som handler om samfunns- og næringsutvikling.

Banken har i 2025 kjøpt aksjemajoriteten i regnskapsfirmaet AB Økonomi AS, med kontorer på Flisa og i Kongsvinger. Aksjekjøpet er en strategisk og langsiktig investering med formål å bli en enda bedre samarbeidspartner for lokalt næringsliv. Banken har gjort en konkret vurdering og kommet fram til at det ikke vil bli utarbeidet konsernregnskap for 2025.

Markedsforhold / strategi

Grue Sparebank har fire kontorer; på Kirkenær i Grue kommune (etablert i 1863), på Flisa i Åsnes kommune (etablert i oktober 2015), i Leiret i Elverum kommune (etablert i oktober 2020), og Hamar sentrum i Hamar kommune (etablert i mars 2025). Alle kontorene er fullverdige bankavdelinger med dagligbankrådgivere, forsikringsrådgivere, kreditt/spare-rådgivere, og lokal ledelse. Stab, støtte og kontrollfunksjoner er lokalisert til flere av kontorene, men de fleste er plassert på Kirkenær.

Banken har de siste årene investert stort i både lokaler, medarbeidere og marked i Elverum og Hamar. Grue Sparebank arbeider for å bli en relevant aktør i både privat- og bedriftsmarkedet i Sør-Østerdal og på Hedemarken.

Hovedtyngden av Grue Sparebanks kunder i privatmarkedet er lokalisert i kommunene Grue, Åsnes, Våler, Elverum og Kongsvinger i Innlandet fylke, samt Oslo. Det er et økende antall kunder i Hamar og tilgrensende kommuner, etter etableringen i Hamar. Banken har i tillegg mange enkeltkunder spredt ut over det meste av Sør-Norge. Av totale utlån i privatmarkedet er 82,7 % innenfor Innlandet Fylke (note 7).

Bedriftsmarkedet er forbundet med større risiko enn privatmarkedet. Banken har etablert egen avdeling for bedriftsmarked, for å sikre en mer profesjonell oppfølging av bedriftsmarkedet, og samtidig sikre at bankens risiko er på akseptabelt nivå. Det er rekruttert nye medarbeidere gjennom 2024 og 2025. Bankens bedriftsengasjementer er i hovedsak begrenset til lokalmarkedet, bestående av Kongsvinger, Grue, Åsnes, Våler, Elverum, Løten, Stange, Hamar og Ringsaker kommuner. Banken har unntaksvis bedriftsmarkedsengasjementer utenfor bankens lokalområde, når vi har spesiell god kjennskap til eier/driver. Av bankens bedriftsmarkedsengasjementer er 92,1 % av volumet innenfor lokalområdet.

Grue Sparebank vektlegger forsvarlig, bred, god rådgivning og aktiv kundeomsorg overfor sine kunder for å tilfredsstille kundenes behov for finansielle tjenester og forsikringstjenester i størst mulig grad. Vårt mål er at våre kunder skal ha en god og helhetlig plan for sin økonomi. Banken har gjennom 2024 og 2025 økt antall fast ansatte fra 31 til 46. Den store veksten er en bevisst investering i kapasitet og kompetanse med sikte på god volumvekst innen alle områder i årene framover.

Grue Sparebank har også i 2025 hatt positiv utvikling i antall nye kunder og har hatt positiv utvikling innenfor alle produktområder. Bankens kjerneverdier er å være pålitelig, tilgjengelig og løsningsorientert. Mange kunder ønsker den nærheten og tilgjengeligheten som banken tilbyr. Konkurransen i bankmarkedet oppleves fortsatt sterk, spesielt for boliglån og lån til primærnæringer. Grue Sparebank har konkurransedyktige betingelser i forhold til de bankene det er naturlig å sammenligne seg med.

Grue Sparebank gjennomfører regelmessig undersøkelse av kundetilfredshet blant bankens privatkunder i samarbeid med Kantar TNS. Kundeundersøkelsene viser høy kundetilfredshet, og lojalitet godt over snittet for alle bankene i Norge som har gjennomført slike undersøkelser. Undersøkelsene viser at kundene ønsker å bli kontaktet av banken. Kunder som har hatt kontakt med banken er betydelig mer tilfreds med banken enn kunder som ikke har hatt kontakt.

Grue Sparebank er opptatt av lokal verdiskaping i vid forstand og bidrar aktivt for å øke den lokale verdiskapingen for å sikre utviklingsmuligheter og fremtidig kundegrunnlag. Grue Sparebank ser det som viktig at kredittpolicy utformes uavhengig av ønsket om lokal verdiskaping. Banken bidrar derfor til lokal verdiskaping også på andre måter enn gjennom kredittgivning. Grue Sparebank driver ikke forsknings- og utviklingsarbeid i egen regi.

Grue Sparebank bidrar årlig med betydelige beløp til sponsing av idretts- og kulturaktiviteter i lokalområdet. Bankens har i 2025 bidratt med kr 8,8 mill. til sponsing og gaver til lag og foreninger - hovedsakelig knyttet til aktiviteter for barn- og ungdom.

Eika Alliansen – En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Grue Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. 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 Grue Sparebank

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 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.

Eika tilbyr effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked. Felles utviklingsplaner og prioriteringer for fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

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

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

Eika eier 20,1 % av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringselskap på personmarkedet. Bankene i Eika eide per 31.12.25 14,6 % av Kredittbanken ASA 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 og sikrer bankene 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 merkevere. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling

Grue Sparebank har etablert samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling Solør, Aktiv Eiendomsmegling Elverum, Aktiv Eiendomsmegling Hamar og Aktiv Eiendomsmegling Ringsaker, for å kunne tilby bankens kunder tilgang til profesjonelle eiendomsmevlertjenester.

Grue Sparebank har ingen eierinteresser i disse selskapene, kun et rent praktisk samarbeid.

Økonomisk utvikling for banken

Fra resultatregnskapet (hele tusen)	2021	2022	2023	2024	2025
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	56.273	70.695	106.005	118.372	125.654
Netto andre driftsinntekter	34.218	39.978	39.588	47.763	48.284
Driftskostnader	56.952	69.684	77.569	84.225	110.277
Resultat før tap og skatt	33.540	40.988	68.023	81.911	63.661
Tap på utlån	1.072	(267)	6.128	961	946
Nedskrivninger / gevinst på anleggsmidler	0	0	0	0	0
Resultat for videreført virksomhet før skatt	32.468	41.255	61.895	80.950	62.715
Skattekostnad	7.370	8.762	15.077	18.948	13.846
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	25.098	32.493	46.818	62.002	48.869
Totalresultat for regnskapsåret	30.742	61.347	58.943	56.355	71.877

Fra balansen (hele tusen)	2021	2022	2023	2024	2025
Brutto utlån	2.761.369	3.144.279	3.326.311	3.677.308	3.854.055
Utlån lagt i boligkredittforetak	1.323.455	1.281.176	1.333.576	1.210.175	1.276.666
Tapsavsetninger	6.720	6.334	12.689	12.173	12.467
Innskudd fra kunder	2.695.242	2.896.506	3.078.877	3.421.711	3.557.045
Forvaltningskapital	3.586.092	3.848.564	4.182.394	4.622.256	4.965.674
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.431.502	3.770.089	3.972.394	4.493.841	4.808.558
Egenkapital	424.288	482.935	537.162	585.314	649.906

Nøkkeltall	2021	2022	2023	2024	2025
Rentenetto	1,64 %	1,88 %	2,67 %	2,63 %	2,61 %
Kostnader i % av inntekter (inkl. utbytte og verdiendring verdipapirer)	62,94 %	62,96 %	53,28 %	50,70 %	63,40 %
Kostnadsvekst	8,77 %	22,36 %	11,32 %	8,58 %	30,93 %
Taps-% utlån	0,04 %	(0,01) %	0,18 %	0,03 %	0,02 %
Misligholds-% (over 90 dager)	0,31 %	0,18 %	0,33 %	0,50 %	0,42 %
LCR	208 %	179 %	263,43 %	176,75 %	203,23 %
NSFR	138 %	140 %	144,33 %	143,40 %	146,15 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,12 %	7,16 %	8,80 %	11,05 %	7,91 %
Kapitaldekning morbank	22,36 %	20,45 %	22,82 %	30,74 %	33,21 %
Kapitaldekning konsolidert	21,22 %	20,73 %	22,87 %	26,12 %	29,15 %
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,83 %	12,55 %	12,84 %	12,66 %	13,09 %
Utlånsvekst	8,34 %	13,87 %	5,79 %	10,55 %	4,81 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak	12,49 %	8,34 %	5,30 %	4,88 %	4,98 %
Innskuddsvekst	8,62 %	7,47 %	6,30 %	11,14 %	3,96 %
Innskudd i % av utlån	97,61 %	92,12 %	92,56 %	93,05 %	92,29 %
Økning i forvaltningskapitalen	8,69 %	7,32 %	8,67 %	10,52 %	7,43 %
Antall årsverk	27,7	30,2	31,2	35,8	44,1

Forvaltningskapital

Grue Sparebanks forvaltningskapital var ved utgangen av 2025 4.965,7 mill. kroner. Forvaltningskapitalen økte 7,4 % i 2025. Den gjennomsnittlige økningen i forvaltningskapital siste 5 år er 8,5 %.

Innskudd

Ved utgangen av 2025 utgjorde Grue Sparebanks samlede innskudd fra kunder kr 3.557,1 mill. (jfr. note 33). Innskuddene økte i 2025 med 4,0 %. Den gjennomsnittlige økningen i innskudd siste 5 år er 7,5 %. I henhold til Vergemålsloven forvaltes vergemålsmidler fra og med 2013 av Statsforvalteren i det enkelte fylke. Grue Sparebank har etablert avtale med Statsforvalteren og hadde kr 340,7 mill. vergemålsmidler som innskudd pr 31.12.25. Banken har ikke kommunale eller meglede innskudd. Bankens største innskudd (konsolidert) utgjorde pr 31.12.25 kr 101,9 mill. Bankens 20 største innskudd (konsolidert) utgjorde samlet kr 434,0 mill. Bankens innskuddsdekning er 92,3 %, som er en nedgang fra 93,1 % i 2024. Banken tilbyr kun innskudd med flytende rente, ikke fastrenteinnskudd.

Utlån

Ved utgangen av 2025 utgjorde Grue Sparebanks samlede brutto utlån på egen balanse kr 3.854,1 mill. (jfr. note 7). Bankens samlede vekst i utlån på egen balanse var i 2025 4,81 %, noe under budsjettert nivå. Gjennomsnittlig økning i utlån på bankens egen balanse siste 5 år er 8,7 %.

I tillegg til utlån på egen balanse har banken en utlånsportefølje på kr 1.276,7 mill. etablert i Eika Boligkreditt AS. Dette er en økning på kr 66,5 mill. fra forrige år. Av bankens samlede lån til personmarkedskunder er 28,3 % etablert i Eika Boligkreditt AS. Bankens interne ramme for plassering av lån i boligkredittforetak er maksimalt 40 %.

Økningen i utlånsvolum inkludert lån plassert i Eika Boligkreditt AS utgjorde i 2025 5,0 %. Dette er noe lavere enn budsjettert og har sammenheng med rekruttering og opplæring av nye rådgivere. Utlånsveksten tok seg opp gjennom andre halvår. Gjennomsnittlig økning i samlet utlån på bankens egen balanse og i Eika Boligkreditt siste 5 år er 7,2 %.

Bankens utlån til næringsliv utgjorde ved utgangen av 2025 kr 615,2 mill. og er økt med kr 179,2 mill. i 2025. Lån til næringsliv inkludert lån til landbruk utgjorde 16,0 % av bankens samlede brutto utlån ved utgangen av 2025. Av lån til næringsliv utgjorde lån til landbruksformål 69,0 %.

Banken har ikke fastrentelån på egen balanse og tilbyr ikke valutalån.

Tap på utlån og garantier

Ved vurdering av forventet kredittap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette vurderer banken behovet for tilleggsavsetning med bakgrunn i konjunktur-, markedsutvikling og klimarisiko som ennå ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering.

Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdsansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

For pantelån er verdien av fast eiendom vesentlig for beregning av forventet kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har gått gjennom engasjementer som er mest utsatt for verdifall, grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. I dette arbeidet er det rettet særlig oppmerksomhet på engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyest gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

Ved utgangen av 2025 er det fortsatt usikkerhet om blant annet utviklingen i næringslivet og arbeidsmarkedet, og hvordan dette påvirker kundenes evne til å betjene sine lån. Gjennom hele 2025 har banken lagt til grunn forsiktige og relativt pessimistiske forventninger til framtidige kredittap. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer), gruppenivå, og ved bruk av skjønn. I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket "forberance", er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

Dersom banken innvilger en rentenedsettelse eller ettergir gjeld til kunder med finansielle vanskeligheter, merkes kunden UTP (tapsutsatt). For andre lettelsers enn rentenedsettelse og ettergivelse av gjeld vurderer banken om det er indikasjoner på at kunden ikke vil komme til å tilbakebetale (UTP). Slike indikasjoner kan være nedbetalingsplaner som inneholder lavere betalinger i begynnelsen av perioden eller et stort engangsbeløp i slutten av nedbetalingsperioden, eller det kan være at det har vært innvilget forbearance på engasjementet mer enn en gang. Kunder i finansielle vanskeligheter og hvor det er innvilget egnede lettelsers annet enn rentenedsettelse eller gjeldsettergivelse merkes som utgangspunkt ikke som UTP.

Det er god spredning i utlånsmassen og de fleste større lån er sikret ved pant og /eller garantier. Av utlånene er kr 2.351 mill. sikret med pant i bolig innenfor 55 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Grue Sparebank har pr. 31.12.2025 nedskrivninger på 6,2 mill. kr på individuelle lån (steg 3) og 6,2 mill. kr på grupper av utlån (steg 1 og 2) (Jf. note 7). Sum nedskrivninger er økt med kr 0,3 mill. kr fra forrige år. Resultatførte tap på utlån og garantier utgjør 0,94 mill. kr i 2025. Tap på utlån utgjorde i 2025 0,02 % av brutto utlån.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør pr. 31.12.25 1,34 % av brutto utlån som er en økning fra 1,16 % ved utgangen av 2024. Brutto kredittforringede engasjement har økt fra kr 42,7 mill. pr 31.12.24 til kr 51,8 mill. pr 31.12.25 (jf. note 8).

Gjennomsnittlig tap på utlån siste fem år er 0,05 %, noe som anses lavt. De kommende årene må det derfor forventes noe større tap på utlån enn gjennomsnitt av siste fem år.

Styret kjenner ikke til lån, garantier eller andre plasseringer som vil kunne føre til tap av betydning i 2026, utover det som er hensyntatt i nedskrivninger på individuelle lån og grupper av utlån.

Verdipapirer

Verdipapirer utgjorde pr 31.12.25 18,0 % av bankens forvaltningskapital. Bankens verdipapirer verdsettes til markedsverdi, jfr. detaljert beskrivelse i note 1.

Verdipapirbeholdning i andel av forvaltningskapital pr 31.12.25 (jfr. Noter 26-29):

- Norske obligasjoner med lav kredittisiko 11,8 %
- Obligasjons- og pengemarkedsfond 2,0 %
- Aksjer og egenkapitalbevis 4,2 %

Overskuddslikviditet som ikke er plassert i verdipapirer, er plassert som kortsiktige innskudd i andre banker.

Avkastning på bankens beholdning av obligasjoner inngår i ordinært resultat. Beholdningen av obligasjoner, sertifikater, pengemarkedsfond og obligasjonsfond er verdsatt til markedsverdi kr 683,7 mill. med en kostpris på kr 679,5 mill.

Aksjeeksponeringen er plassert i selskaper som er strategisk viktige for banken og er klassifisert som anleggsaksjer.

Verdiendring på bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis inngår i utvidet resultat / totalresultat.

Bankens portefølje av rentepapirer forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS. Øvrig verdipapirbeholdning forvaltes i egen regi. Investering i verdipapirer skjer med bakgrunn i gjeldende markedspolicy og plasseringsrammer fastsatt av styret. Ved plassering prioriteres verdipapirer med lav / moderat risiko. Bankens verdipapirbeholdning og avkastning blir rapportert til styret hver måned.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler utgjorde ved utgangen av 2025 40,2 mill. kr som tilsvarer 0,8 % av bankens forvaltningskapital (jfr. note 30).

Årsresultat

Grue Sparebank oppnådde i 2025 et årsresultat av ordinær drift etter skatt på kr 48.869.148. Dette tilsvarer 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital var i 2025 kr 4.808.558'.

Driftskostnader i andel av driftsinntekter utgjør 63,4 %. Driftskostnadene påvirkes i 2025 særlig av rekruttering av nye medarbeidere, etablering av nytt kontor i Hamar, samt kjøp av tjenester fra Eika.

Bankens rentenetto i 2025 ble kr 125,7 mill. som er en økning på kr 7,3 mill. fra 2024. Rentenettoen i andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 2,61 %, en nedgang fra 2,63 % i 2024. Avkastningen på penge-markedsfond er ført som øvrige renteinntekter.

Avgift til innskuddsgaranti- og krisetiltaksfondet utgjorde i 2025 kr 3.060,4', mot kr 3.229,9' i 2024.

Banken har arbeidet over år for å øke andre inntekter utover rentenetto og har lykket godt med det. Netto gebyr- og provisjonsinntekter ble kr 39,3 mill. i 2025 mot kr 34,2 mill. i 2024.

Sett med bakgrunn i den meget sterke konkurransen i bankmarkedet anser styret resultatet som tilfredsstillende. Styret og administrasjonen har kontinuerlig fokus på tiltak for å bedre lønnsomheten og er tilfreds med bankens resultat.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en tilfredsstillende beskrivelse av bankens stilling ved årsskiftet og styret ser ingen forhold av betydning for stilling og resultat som har inntruffet etter regnskapets avslutning.

Totalresultat etter skatt er kr 71.876.934. Resultat av ordinær drift etter skatt er kr 48.869.148. Totalresultatet etter skatt foreslås disponert slik:

Overført til sparebankens fond:	kr 36.064.970
Overført til gavefond:	kr 9.000.000
Overført til fond for urealiserte gevinster:	kr 23.007.786
Overført til renter fondsobligasjon:	kr 3.804.178

Kapitaldekning / egenkapital

Grue Sparebanks beregningsgrunnlag for kapitaldekning var ved årets utgang på kr 2.263.070'. Kapitaldekningen for morbanken var 33,21 % pr 31.12.25. Til sammenligning hadde Grue Sparebank en kapitaldekning pr 31.12.24 på 30,74 %. Ren kjernekapitaldekning var 28,35 % pr 31.12.25 og 25,83 % per 31.12.24.

Forholdsmessig konsolidering av kapitaldekning i samarbeidende grupper innebærer at bankens andel av beregningsgrunnlag og kapital i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS konsolideres inn sammen med bankens tall.

Konsolidert kapitaldekning for Grue Sparebank pr 31.12.25 var 29,15 %. Konsolidert ren kjernekapitaldekning var 24,23 % pr. 31.12.25.

Bankens interne ramme / kapitalmål for minimum konsolidert kapitaldekning inkludert styringsbuffer på 1,5 %, er 21,1 % og ren konsolidert kjernekapitaldekning 16,7 %.

Etter årets årsoppgjørdisposisjoner er sparebankens opptjente egenkapital kr 649,9 mill. som utgjør 13,1 % av forvaltningskapitalen.

Årsregnskapet er på bakgrunn av dette avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Årsregnskapet og årsberetningen gir en rettvise oversikt over bankens utvikling og resultat av virksomheten og dens stilling.

Fastsettelse av kapitalkrav

Bankens kapitaldekning fastsettes i henhold til Baselkomitéens standarder for kapital- og likviditetsstyring (Basel III) som er gjort gjeldende gjennom EUs kapitaldekningsdirektiv (CRD IV).

Myndighetenes minimumskrav til kapitaldekning pr 31.12.25:

Ansvarlig kapital (pilar 1)	8,0 %
+ Bevaringsbuffer	2,5 %
+ Systemrisikobuffer	4,5 %
+ Motsyklisk buffer	2,5 %
= Samlet krav til ansvarlig kapital i pilar 1	17,5 %

I tillegg kommer bankspesifikt kapitalkrav (pilar 2) og bankens egen styringsbuffer. Finanstilsynet har fastsatt bankens konsoliderte kapitalbehov i pilar 2 til 2,1 % av beregningsgrunnlaget. Av pilar 2-kravet skal ren kjernekapital utgjøre minst 1,18 % og kjernekapital minst 1,58 %.

Kravet til systemrisikobuffer er 4,5 %. Motsyklisk kapitalbuffer er 2,5 %.

Grue Sparebank har for Pilar 1 valgt å benytte standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko.

Fastsettelse av tilleggs kapital (pilar 2) baserer seg på risikoanalyse av alle virksomhetsområder. Styring og kontroll vurderes for hvert enkelt virksomhetsområde, vurdering og gradering av restrisiko foretas basert på kvaliteten på rutiner og kontroller. Modellen tar utgangspunkt i restrisiko. Kapitalkrav for kredittrisiko og operasjonell risiko (Pilar 1) suppleres med kapitalavsetning for risikoene som ikke er fullt ut dekket i Pilar 1.

Risikoforhold / overordnede mål for risiko og risikotoleranse

Styret har fastsatt at banken skal ha en lav / moderat risikoprofil. Etter fast oppsatt plan foretas løpende rapporteringer gjennom året av de viktigste risikoforhold knyttet til bankens virksomhet. Banken utarbeider egen risikorapport til styret hver måned basert på interne og eksterne rammer for virksomheten. For å avdekke eventuell forhøyet risiko gjennomføres stresstester etter fastsatt plan eller etter behov.

Styret gjennomgår / revurderer strategisk plan hvert år. Banken er eksponert for finansiell risiko i form av kredittrisiko, renterisiko, valutarisiko, kursrisiko og likviditetsrisiko. Banken styrer og følger opp disse risikoene blant annet gjennom regelmessig og detaljert rapportering til styret, årlig budsjettering og bankens internkontrollsystem.

Mest betydningsfulle risikoer og tiltak for å redusere risikoene

Strategisk risiko

Strategisk risiko knytter seg til feil strategiske valg som medfører risiko for tap for banken på grunn av feil satsing, feil investeringer eller uteblitte strategiske beslutninger som truer bankens eksistens. Bankens vedtok våren 2024 ny strategiplan for 2024-28. Strategiplanen blir evaluert og revidert ved hvert årsskifte.

Strategisk risiko omfatter også kontroll- og styringsrisiko.

Kredittrisiko

Bankens viktigste risikoeksponering totalt sett er kredittrisikoen i utlånsporteføljen (jfr. note 6). Kredittrisikoen styres av retningslinjer gitt i kredittpolicy, kredittåndbok, fastsatte bevilgningsfullmakter og krav / retningslinjer fastsatt av myndighetene. Banken har valgt å være noe mer konservative enn det lovverket pålegger banken. Bankens policy, kompetanse, rutiner og kontroller på området skal være slik at det sikrer en sunn og langsiktig utvikling uten at banken utsettes for unødig risiko. Bankens målsetting innen kredittområdet er at lån / kreditter i all hovedsak skal innvilges med lav eller moderat risiko. Bankens kredittstrategi /-policy gjennomgås og revurderes av styret årlig.

Organiseringen innenfor kredittområdet skal være slik at den både ivaretar kundenes krav til service og personlig kontakt og bankens krav til spesialisering, kvalitet og kompetanseutvikling.

Kredittporteføljen skal primært være knyttet til følgende segmenter:

- Personmarkedet
- Primærnæringer
- Små og mellomstore bedrifter med lokal tilhørighet

Porteføljestyling/risikoklassifisering

Kredittkunder er tildelt fast engasjementsansvarlig kunderådgiver i banken. Kunden skal som hovedregel alltid betjenes av samme rådgiver. Alle kunder med tilhørende kreditter risikoklassifiseres ved behandling av lånesøknad.

Modellen banken benytter for kalkulering av kreditt risiko og nedskrivninger er utviklet i og for Eika bankene. Modellene valideres årlig sentralt i Eika for alle bankene, i tillegg vurderes valideringen internt og konkret for Grue Sparebank.

For å analysere kreditt risikoen og tidlig avdekke mulige problemengasjement, legger banken stor vekt på løpende kontakt med kundene innen bedriftsmarkedet og holder seg oppdatert på makroøkonomiske og bransjespesifikke endringer som kan påvirke kreditt risikoen. For bedriftskunder med betydelig aktivitet og engasjement, tilstrebes fortløpende oppfølging av salg, regnskap, inntekter med videre. Det innhentes årsregnskap for bedriftskunder for analyse, oppfølging og fornyet risikoklassifisering.

Risikonivå som framkommer i bankens modeller for vurdering av kreditt risiko bygger på en kombinasjon av historiske data fra regnskap, historiske hendelser og beregnet sannsynlighet for mislighold.

Risikospredning

Erfaringsmessig er bankens risiko for tap på utlån i hovedsak knyttet til bedriftsengasjementer. Samtidig utgjør finansiering av lokalt næringsliv og næringsutvikling en viktig del av bankens samfunnsoppdrag. Banken har besluttet å begrense utlån til bedriftsengasjementer inkludert landbruksengasjementer til maksimalt 20 % av totale utlån. Bankens andel av bedriftsengasjementer inkludert landbruk utgjorde pr 31.12.25 16,0 % av totale utlån. Av næringslån utgjorde landbrukslån 69,0 % pr 31.12.25.

Andelen bedriftsengasjement av totale utlån har økt noe i 2025, etter flere år med nedgang. Banken har konsentrasjonsrisiko knyttet til lån til landbruksformål. Bedriftsengasjementene ellers har god spredning mellom sektorer. Banken har etablert interne rammer for eksponering mot enkeltbransjer og porteføljekvalitet. Den største kreditt risikoen ligger i de store engasjementene.

Risiko foreligger også på lån ytet til nyetableringer, som banken ser som viktig for å delta i utviklingen av lokalsamfunnet. Styret ser det som viktig at bankens kreditt politikk vurderes selvstendig, og ikke som en del av vårt bidrag til næringsutvikling.

Utlån til personmarkedet er fordelt på mange små lån, mange med god pantesikkerhet og dermed liten risiko. Prisene på boliger og landbrukseiendommer har fortsatt å stige i vårt område i 2025, men prisnivået på boliger er i store deler av markedsområdet svært lavt i forhold til bynære områder. Prisene på brukte boliger ligger langt under byggekostnad.

Bankens interne krav er at bankens totale engasjement med en kunde som hovedregel ikke skal overstige 10 % av bankens kjernekapital, med unntak av privatengasjement med spesielt god sikkerhet. Bankens største kredittengasjement pr 31.12.25 utgjorde 6,5 % av bankens kjernekapital.

Styret anser kreditt risikoen for utlån og garantier samlet sett som moderat ut over foretatte nedskrivninger på individuelle lån (steg 3) og grupper av utlån (steg 1 og 2). Bankens verdipapirer er spredd på mange låntakere, med hovedtyngden innenfor finans og fylker/kommuner. Styret anser kreditt risikoen på obligasjonsporteføljen som lav. Banken har i 2025 gjennomført stresstester på kreditt risikoområdet hvert kvartal.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser» Følgende risikokategorier er analysert:

- Internt og eksternt bedrageri (mislighetsrisiko)
- Arbeidsmiljø og ansettelsesvilkår
- Sikkerhet på arbeidsplassen
- Skade på fysiske eiendeler (fysisk risiko)
- Systemsvikt
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

Vurdering av operasjonell risiko utføres i forbindelse med årlig risikoanalyse, i tillegg blir det foretatt en skjønnsmessig vurdering om beregnet kapitalbehov i Pilar I er tilstrekkelig.

Markeds- og renterisiko

Eksposering i verdipapir- og rentemarkedet påfører banken tapsrisiko ved negativ utvikling i disse markedene. Bankens retningslinjer og rammer for investering i verdipapirer (markedsrisikorammer) er fastsatt i bankens markedspolicy, som gjennomgås og revurderes av styret årlig. Hensikten med bankens eksposering i verdipapirmarkedet er å sikre en sunn og langsiktig utvikling, ved at overskuddslikviditet / likviditetsreserver gir forsvarlig avkastning med begrenset risiko. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom avtale om aktiv forvaltning.

For å redusere markedsrisiko styres eksposeringen gjennom etablerte rammer for eksposering innen de forskjellige typer eiendeler og diversifisering. Bankens renterisiko knyttet til ulik rentebinding på innskudd og utlån er minimal. Banken har i tillegg renterisiko på sin beholdning av obligasjoner. Aksje- / aksjefonds-eksposeringen er utsatt for markedsrisiko ved mulighet for fall i aksjekurser. Banken har i svært begrenset grad aksjer og egenkapitalbevis i enkeltselskap uten at disse er strategiske viktige og ment for varig eie.

Renterisiko oppstår som et resultat av at det er ulik rentebindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Ved en renteendring overfor bankens kunder, endres renten på innskudd og utlån samtidig. Banken har ingen fastrenteinnskudd og ingen utlån til fast rente på egen balanse, og vil derfor ha lav renterisiko som følge av dette. Renterisikoen reduseres ved at renten på innskudd i andre banker og på hovedtyngden av obligasjonsbeholdningen følger markedsrenten og at rentene på obligasjonene reguleres hver 3. måned. Renteøkninger øker avkastningen på egenkapitalen og fører til en tilsvarende økning i bankens resultat. Styret anser bankens renterisiko samlet sett for å være lav.

Bankens driftskonto har flytende rente med daglig rentefastsettelse. Renten på bankens obligasjonslån er knyttet til Nibor 3 mnd. med rentefastsettelse hvert kvartal.

Banken har ingen verdipapirplasseringer, utlån, innlån eller innskudd i utenlandsk valuta. Banken handler kun med valuta til privatkunder som en del av ordinær bankdrift. Bankens valutarisiko er fra utgangen av 2024 utelukkende knyttet til bankens kontantbeholdning av valuta.

Banken har i 2025 gjennomført stresstester på markedsrisikoområdet hvert kvartal.

Likviditetsrisiko

Bankens retningslinjer og rammer for likviditet er fastsatt i bankens likviditetspolicy. Bankens likviditetsstrategi /-policy gjennomgås og revurderes av styret årlig. Generelt vil lavere likviditetsrisiko innebære høyere finansieringskostnad. Banken står derfor ovenfor en avveining mellom bankens samlede innlånskostnad og bankens samlede likviditetsrisiko. Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert og i hovedsak være finansiert med innskudd. Bankens innskuddsdekning var pr 31.12.25 92,3 %. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner.

Banken rapporterer i henhold til Finanstilsynets bestemmelser LCR (liquidity coverage ratio) og NSFR (net stable funding ratio):

LCR	31.12.25	203 %
NSFR	31.12.25	146 %

Banken har rammer for likviditetseksposering på kort, mellomlang og lang sikt. Banken har god likviditet, og vi anser likviditetsrisikoen som lav innenfor første års tidshorisont.

Banken bruker etter behov Eika Boligkreditt AS som langsiktig finansieringskilde for boliglån. Boliglån formidlet til Eika Boligkreditt har fram til slutten av 2025 normalt hatt belåningsgrad lavere enn 60 % av markedsverdi. Banken har endret praksis og formidler nå lån med belåningsgrad inntil 75 % av markedsverdi til Eika Boligkreditt. Av bankens samlede lån til personmarkeds kunder er 28,3 % etablert i Eika Boligkreditt. Bankens interne ramme for plassering av lån i boligkredittforetak er maksimalt 40 %. Banken har en likviditetsforpliktelse til Eika Boligkreditt på 266,8 mill. kroner (note 4).

Banken har i 2025 gjennomført stresstester på likviditetsområdet hvert kvartal.

Renommé- / omdømmerisiko

Svekkelse av renommé / omdømme oppstår på grunn av uheldige hendelser i egen bank, systemer eller hos samarbeidspartnere. For å redusere risiko for svekket renommé ved uheldige hendelser arbeider banken systematisk for å oppnå høy kundetilfredshet og skape tillit hos kundene og eksterne långivere. Kundetilfredshetsmålinger foretas årlig av Kantar TNS.

Ledelsesmessig styring og intervensjoner

Bankens internkontroll omfatter kontroller som blant annet skal overvåke bankens kredittrisiko, likviditetsrisiko, kursrisiko og renterisiko. Det utarbeides kvartalsvise stresstester innenfor kreditt-, markeds- og likviditetsområdet.

I en krisesituasjon kan bankens kapitaldekning, leverage ratio, NSFR og LCR falle under forsvarlig nivå. Bankens gjenopprettingsplan beskriver planlagte tiltak for å bringe kapitaldekning, leverage ratio, NSFR og LCR opp på forsvarlig nivå.

Banken har etablert egen uavhengig risikokontroll- og compliancefunksjon som rapporterer til styret hvert halvår, og oftere ved behov.

Begrensninger i styring og kontrollrutiner

Begrensninger kan oppstå som følge av at menneskelig dømmekraft i forbindelse med beslutningstaking kan være mangelfull. Feilsituasjoner kan oppstå som følge av menneskelig svikt (ubevisste feil), og kontroller som kan omgås gjennom samarbeid mellom to eller flere ansatte (bevisste feil).

Det er lagt opp til deling av prosesser for å påse at flere personer er involvert for å unngå at samme person innvilger og godkjenner vilkår for innvilgning.

Styring og kontrollrutiner blir evaluert ved hjelp av risikoanalyse for alle bankens virksomhetsområder.

Bærekraft og samfunnsansvar

Grue Sparebank ønsker å være en aktiv pådriver og samfunnsaktør for å skape vekst, bolyst og utvikling i de kommunene banken er etablert. Banken har klare ambisjoner når det gjelder bærekraft og samfunnsansvar. Dette reflekteres i strategiske rammeverk og gir retning for bankens virksomhetsstyring.

Historisk sett har Grue Sparebank bidratt til bærekraftige lokalsamfunn siden banken ble etablert i 1863, selv om definisjonene og prinsippene ikke ble definert med ordet bærekraft.

Grue Sparebank og bransjens rammeverk endres i takt med tiden, og Norge skal gjennom en omfattende omstilling hvor finansbransjen blir en viktig aktør og pådriver.

Klimakutt, nye krav, økt konkurranse og strammere offentlige budsjetter vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. I denne konteksten blir lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling enda viktigere. Banken er opptatt av å opptre ansvarlig både internt og eksternt ut mot kunder, leverandører og andre samarbeidspartnere.

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

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.

I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggsteneste («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.

Regulatoriske forhold - fra rapportering til risikostyring

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.

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

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.

Bankens bærekraftsmål

Av FNs 17 bærekrafts mål har banken i sin bærekraft- og klimastrategi valgt å prioritere: God helse og livskvalitet

- God utdanning
- Bærekraftige byer og lokalsamfunn
- Stoppe klimaendringene
- Samarbeid for å nå målene



Kunder

Grue Sparebanks viktigste bidrag i bærekraftarbeidet er å bevisstgjøre kundene og lære de å ta gode valg. Dette arbeidet omfatter blant annet god helhetlig rådgivning, tilbud om og utvikling av grønne produkter, økt intern kompetanse på bærekraft og aktiv bruk av kompetansen i møter med våre kunder og samarbeidspartnere.

Markedsføringen og rådgivning av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig i bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri bevisst være tvetydig eller egnet til å vilde en kunde.

Banken skal oppfylle kravene i ny personvernforordning. Forordningen stiller blant annet krav om at kunder og ansatte har rett til å kreve sletting av egne personopplysninger (retten til å bli glemt), samt rett til å ta med seg sine personopplysninger (dataportabilitet) til annen virksomhet.

Eika har designprinsipper som skal sørge for at banken ivaretar kundens behov for tilrettelegging på en god måte med omsorg og omtanke for kundens hverdag. Vi skal tilpasse tjenester til ulike digitale kompetansenivåer, og tilrettelegge for funksjonsnedsettelse.

Produkter:

Kredittgivning:

Kreditt er bankens bærende virksomhetsområde og en viktig del av bankens samfunnsoppdrag. Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt søkelys på miljø- (E), samfunns- (S) og styringsmessige (G) forhold (ESG) i egen virksomhet.

Vårt mål er å arbeide for en bærekraftig utlånsportefølje. Bærekraft og klimarisiko er en fast del av bankens kredittvurdering i næringsengasjementer. Dette innebærer blant annet at banken skal ha fokus på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og om kunden forurenser miljøet.

Kommentarer knyttet til ESG er implementert i rådgivernes saksrapport, både for privatkunder og næringskunder. I bankens produksjonssystem på lånesaker henter vi data fra Eiendomsverdi på hvilken type fysisk risiko en bolig kan være utsatt for. Tilsvarende er det ESG spørsmål for bedriftskunder, noe som gir kredittkunden en bærekraftscore.

Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos våre kunder.

Grue Sparebank tilbyr grønne lån til private kunder og næringskunder under visse forutsetninger. Det er ikke etablert noen nye produkter i 2025.

Salg av forsikringsprodukter:

Grue Sparebank tilbyr skadeforsikringer og personforsikringer som agent for Fremtind Forsikring AS.

Fremtind har en langsiktig ambisjon om bærekraftig verdiskaping, og et mål om å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning og forebygging.

Bærekraft skal gjennomsyre selskapets forretningsstrategi og -praksis på en måte som støtter opp om Parisavtalen og FNs bærekraftsmål. I bærekraftig verdiskaping ligger ambisjonen om at det ikke skal være en motsetning mellom vekst og utvikling og et bærekraftig fotavtrykk. Sirkulær forsikring handler om verdier. Om en måte å se verden på, og om en måte å drive forretning på. Den viktigste jobben Fremtind gjør er å hjelpe kundene til å ta vare på seg selv, eiendelene sine og omgivelsene sine. Og sammen med eierbankene i Eika, SpareBank 1 og DNB, har selskapet muligheten til å gjøre den jobben uten at det går på bekostning

av klima og miljø. Snarere tvert imot: Fremtind skal ta vare på kundene sine samtidig som de tar vare på de ressursene som allerede er i omløp.

Salg av fondsprodukter:

Grue Sparebank tilbyr spareprodukter i fond som agent for Eika Kapitalforvaltning AS. På samme måte som vi tar samfunnsansvar lokalt, gjør Eika Kapitalforvaltning (EKF) det samme globalt.

Banken bryr seg om hvordan pengene til våre kunder blir investert. Det betyr at våre kunder skal kunne være trygge på at produktene vi leverer oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet.

Eika kapitalforvaltning har etablerte tydelige retningslinjer for sin investeringsprofil og selskapet har lenge fulgt oljefondets investeringsprofil i forhold til ansvarlige investeringer.

Eika Kapitalforvaltning arbeider under visjonen «Derfor investerer vi ikke i hva som helst». EKF jobber daglig med å fremme bærekraft i sine verdipapirfond og porteføljevaltning. En del av EKF sin bærekraftstrategi innebærer å følge EUs bærekraftregelverk fra 2023 som er implementert i Norge.

EKF har kategorisert alle verdipapirfond i henhold til Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Alle fond forvaltet av EKF er kategorisert som artikkel 8-fond. Artikkel 8 rommer fondene som fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper.

Videre har EKF integrert kartlegging av kundenes bærekraftpreferanser som en del av investeringsrådgivningen. Alle rådgivere i Grue Sparebank, som er autoriserte og benytter EKF sitt rådgivningsverktøy i kundesamtaler om investeringsrådgivning, må gjennomgå bærekraft og fond med kundene.

EKF etterlever FN sine prinsipper for ansvarlige investeringer (FN PRI). Signeringen innebærer at:

- Selskapet integrerer ESG/bærekraft i alle ledd av forvaltningen.
- Selskapet rapporterer på våre aktiviteter og implementeringen av ESG i verdipapirfond og porteføljer som vi forvalter.
- Det stilles også krav til at EKF samarbeider med andre investorer for å fremme ansvarlige investeringer.

I selskapets «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» og «Policy for utøvelse av eierskap» gis en nærmere beskrivelse av hvordan EKF forplikter seg til å etterleve bærekraftregelverket, og hvordan forvalterne jobber med bærekraft i det daglige. I tillegg har alle fond, som en del av fondets prospekt og vedtekter, også informasjon om hvordan fondet hensyntar bærekraft og hvordan fondet rapporterer i tråd med bærekraftregelverket. På selskapsnivå foretar EKF en årlig rapportering på selskapets viktigste negative bærekraftindikatorer, omtalt som Principal Adverse Impacts (PAI).

EKF følger Oljefondets ekskluderingsliste, og ekskluderer selskaper som bryter med EKFs forventninger til ansvarlige investeringer, for eksempel ved at de investerer i kull, tobakk, alvorlig miljøskade og grove menneskerettighetsbrudd. EKF skal utøve et aktivt eierskap i de selskapene de investerer i. Det innebærer at EKF, som aksjeeiere på vegne av andelseierne, søker å påvirke et selskap i ønsket retning gjennom dialog og stemmegivning.

Brudd med EKFs forventninger vil i første omgang føre til at de går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes. Brudd med EKFs retningslinjer, kan føre til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av våre porteføljer dersom andre virkemidler ikke vurderes som mer egnet.

Alle fond i fondslisten som publiseres på bankens nettside har fått en bærekraftscore av Morningstar. Denne bærekraftscoren er basert på hvordan de underliggende selskapene som fondene har investert i påvirker miljømessige forhold, sosiale forhold og selskapsstyring. EKF benytter denne bærekraftscoren for rangering av fondene på fondslisten, der flere eikespirer betyr bedre score på bærekraft.

Salgspantlån:

Grue Sparebank tilbyr salgspantlån gjennom Eika Digitalbank. Digitalbanken har særlig mål om å bidra til bærekraftmålene bærekraftige byer og lokalsamfunn, ansvarlig forbruk og produksjon, samt stoppe klimaendringene. Et godt eksempel er grønt billån. Ved å tilby kundene et billån med gode betingelser og konkurransedyktige priser forbeholdt biler med lavere karbonutslipp, kan banken få flere kunder til å velge en miljøvennlig bil. På denne måten kan vi i fellesskap redusere karbonavtrykket. Ved årsskiftet 2025/2026 var 48 % av salgspantporteføljen til Eika Digitalbank utlån til elbiler.

Usikret kreditt:

Grue Sparebank tilbyr kredittkort og usikret kreditt (forbrukslån og refinansieringslån) gjennom Kredittbanken ASA. Kredittbanken er opptatt av å være en ansvarlig aktør i markedet for usikret kreditt. Kredittbanken er bevisst i sin markedsføring på å ikke bidra til overforbruk eller lite gjennomtenkte valg når det gjelder bruk av både kredittkort og usikrede lån.

Relasjonen mellom bank og kunde er avgjørende når det gjelder finansiering. I Grue Sparebanks markeds-kommunikasjon er vi opptatt av å lære kundene å bruke riktig finansiering til riktig formål. Vi er klare i våre råd om at kunden må samle alt av finansieringsprodukter på et sted. Skulle det økonomiske uhellet være ute, er det enklere for rådgiveren i banken å komme med gode råd og bidra til en helhetlig løsning, dersom vi kjenner det økonomiske bildet godt.

Bankens handlingsregler for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Banken har utarbeidet handlingsregler for hvordan banken skal ivareta sitt samfunnsansvar.

Vi har videre hatt gjennomganger med våre partnere og leverandører for å sikre at disse også har dokumenterte prosesser for ESG og bærekraftig produksjon og leveranser.

Sammen med resten av Eika Gruppen med produktselskaper har vi signert på Grønnvaskingsplakaten.

Klima og miljø

Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken skal i stor grad benytte miljøvennlige produkter, og benytter videokonferanser/webmøter der dette er mulig. Banken vil gjennom dette redusere bilkjøring og flyreiser så mye som mulig.

Grue Sparebank utsteder over 90 % av fakturaene på eFaktura. Alle kredittkort er produsert av resirkulert plast og våre kunder har også tilgang til digitalt kredittkort i mobil- og nettbank. I de tilfeller hvor vi bruker papir, tilstreber vi i alle sammenhenger å kunne bruke resirkulert papir.

Menneskerettigheter

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til.

Hvitvasking og terrorfinansiering

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kunde-kontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Skatt

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskapning, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

Korrupsjon

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestiktelser i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.

Bærekraftig eierskap og investeringsstrategi

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Grue Sparebanks likviditetsportefølje under sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Lokalt engasjement

Et viktig bærekraftig tiltak som årlig bidrar positivt til lokalsamfunnet er bankens sponsorvirksomhet og gavetildeling. Dette er et viktig kjennetegn for Grue Sparebank og i 2025 fordelte vi kr 8,8 millioner til lag og foreninger i vårt distrikt. Bærekraftige tiltak i søknadene blir lagt ekstra vekt på i vurderingen av søknadene, og tiltakene er spesielt rettet mot aktiviteter for barn og unge.

Banken bidrar også med sponsormidler til lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette er sponsoravtaler med idrettslag, støtte til konserter og arrangementer, annonsestøtte og samarbeid med handelsstandsforeningene i kommunene hvor banken har kontorer. De fleste avtalene er langsiktige med forutsigbarhet for begge parter og bærekraft er iverksatt i ny avtale som benyttes partene imellom.

Ambisjonen til banken er å gi lokale lag og foreninger en økt mulighet for å skape aktivitet, som igjen underbygger økt bolyst, gode helsebringende tiltak og økt livskvalitet.

Nulltoleranse for diskriminering

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

Bærekraftige innkjøp

Banken skal stille krav til sine leverandører og samarbeidspartnere om å være opptatt av samfunnsansvar og bærekraft. Vårt ansvar ligger også i våre forretningsforbindelser som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Barnearbeid er uakseptabelt. Det er viktig at bankens leverandører opptrer redelig og ordentlig, og har ordnede arbeidsforhold. Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som for eksempel bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft fra 1 juli 2022 og skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter Åpenhetsloven er offentliggjort på bankens hjemmeside.

Grue Sparebank har stort søkelys på overholdelse av pliktene etter åpenhetsloven, og styret har blitt løpende orientert om hvilke plikter som skal overholdes og hvilken plan virksomheten har for å utføre aktsomhetsvurderinger både internt og av forretningspartnere og leverandører.

En viktig del av samfunnsansvaret handler om å vurdere/sikre at virksomhetens leverandører følger de til enhver tid gjeldende regler om grunnleggende menneskerettigheter, anstendige arbeidsforhold og bærekraft. Det er viktig at bankens leverandører opptrer redelig og ordentlig, og har ordnede og anstendige arbeidsforhold. Dette gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som for eksempel bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Grue Sparebank har som ledd i sin risikovurdering sendt ut skriftlig forespørsel i form av spørreskjema til leverandører, der det er spurt om behandling av data, ESG og egenerklæring for leverandøraterferd.

Av andre dokumenter som omhandler menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold velger vi å trekke frem at banken har utarbeidet policy for personvern, etiske retningslinjer, retningslinjer for HMS, retningslinjer for håndtering av interessekonflikter, retningslinjer for utkontraktering og retningslinjer for varsling av kritikkverdige forhold. Dokumentene er gjenstand for regelmessig oppdateringer og revisjon.

Styret i Eika Gruppen har vedtatt policy for anskaffelser og utkontraktering samt oppdatert policy for bærekraft med krav om aktsomhetsvurdering av avtaler inngått av Eika Gruppen. Dette gjelder også for avtaler som inngås av Eika gruppen på vegne av bankene.

Bankens konkurrenter

Banken skal opptre med respekt og redelighet overfor sine konkurrenter. Opplysninger som banken gir om seg selv, sine produkter og om sine konkurrenter, skal være korrekte.

Etterlevelse

Dersom banken oppdager at kunder, leverandører og selskaper banken har investert i, ikke handler i tråd med bankens forventninger i forhold til bærekraft, miljø og samfunnsansvar, vil banken opprette dialog med selskapet for om mulig å få til en endret praksis. Hvis selskapet fortsetter å bryte bankens krav, vil det kunne medføre at det startes en prosess mot en avvikling av kundeforholdet eller salg av eierposisjonen i selskapet.

Personale, arbeidsmiljø og samfunnsansvar

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

Bankens ansatte og valgte representanter skal behandles med respekt, og skal rettidig få forelagt seg den informasjon og de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape et trivelig og motiverende arbeidsmiljø, med gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet.

Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som etterlevelse av lover og forskrifter, etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø, sikkerhet samt det ytre miljø. Bankens system for overvåkning av «uvanlige» transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking har rapportert et betydelig antall saker i 2025. Banken har et system som automatisk «flagger» mistenkelige transaksjoner som må undersøkes nærmere. Saker hvor det etter nærmere undersøkelser mistenkes at forholdet er knyttet til hvitvasking og/eller terrorfinansiering, er rapportert til Økokrim. Bankens øvrige hendelsesrapportering har ikke avdekket vesentlige avvik i 2025.

Banken har ved årets utgang 46 fast ansatte med en gjennomsnittsalder på 45,6 år. En er ansatt på deltid og resten er ansatt på heltid. I tillegg har seks personer fungert som ekstrahjelp/vikarer i løpet av året. Totalt er det utført 44,08 årsverk i 2025. Banken vil passere 50 ansatte i 2026 og vil utarbeide ARP-rapport som legges på bankens nettside.

Banken har en kvinneandel på 52,7 % blant fast ansatte. Det legges til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen.

Medarbeiderne er bankens viktigste ressurs, og banken er veldig opptatt av å skolere ansatte. For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter og bankfaglige temaer. Alle faste ansatte har i løpet av året deltatt på eksterne og / eller interne kurs for oppdatering og opplæring. Ved utløpet av 2025 er 14 av bankens ansatte autoriserte sparing & investeringsrådgivere, 22 autoriserte skadeforsikringsrådgivere privatmarkedet, 7 autoriserte skadeforsikringsrådgivere bedriftsmarkedet, 20 autoriserte personforsikringsrådgivere privatmarkedet, 8 autoriserte personforsikringsrådgivere bedriftsmarkedet og 20 autoriserte kredittrådgivere.

Stilling	Autorisasjoner			
	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
Adm. Banksjef		1		
Internservice	6	8	3	3
Autoriserte rådgivere	12	9	9	7
Dagligbank	7	3	1	1
	25	21	13	11

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. For alle kandidater som skal autoriseres eller fornye sin autorisasjon, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende bærekraft, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.

Banken er medlem av Glåmdal HMS Tjeneste. Banken har en ordning med fast aktivitetstillegg for alle ansatte som kan benyttes til dekning av utgifter til trening og andre aktiviteter.

Sykefraværet var 6,60 % i 2025, noe som er en reduksjon fra 6,82 % i 2024. Helsetilstanden til de ansatte må karakteriseres som god med lite korttids sykefravær. Sykefraværet skyldes ikke skader eller ulykker i banken.

Styret har gitt retningslinjer for godtgjørelse som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med virksomhetens risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Det vises også til note 21 i årsregnskapet.

Banken har ingen ordning med variabel godtgjørelse (prestasjonslønn / bonus) for noen av bankens ansatte.

De ansatte er innmeldt i bankens pensjonsordning, behandlingsforsikring, gruppelivsforsikring og reiseforsikring.

Banken har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for bankens ansatte med følgende sparesatser betalt av Grue Sparebank:

- 7 % innskudd av lønn mellom 0 G og 7,1 G
- 17 % innskudd av lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Ansatte som tidligere hadde ytelsesbasert pensjonsordning blir kompensert for differansen mellom beregnet reduksjon i pensjon ved overgang til innskuddsbasert pensjon.

Medarbeidertilfredshetsundersøkelser blir gjennomføres regelmessig. Tiltak iverksettes innenfor de områder hvor det er avdekket svakheter. Styrets oppfatning er at arbeidsforhold, trivsel og miljø i banken er godt.

Bankens verdier og ansatte er sikret med moderne utstyr.

Bankens virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Klimaregnskap for Grue Sparebank

Grue Sparebank avlegger klimaregnskap for 2025 etter VSME-standarden. Dette er første gang banken avlegger klimaregnskap. Banken har ingen tidligere regnskap å sammenligne med, og regnskapet kan derfor være beheftet med noe usikkerhet i datagrunnlaget, selv om det er gjort kontroller for å kvalitetssikre tallene.

Bærekraftsrapport etter VSME-standarden

GENERELLE OPPLYSNINGER

B1 – Grunnlag for utarbeiding

Denne rapporten er utarbeidet i tråd med VSME datert desember 2024 (nyeste versjon per sept-25). Den inkluderer både Basic-modulen og Comprehensive-modulen.						
Denne rapporten er utarbeidet i tråd med: Grunnmodell (kun), eller Grunnmodul og Detaljert modul		Grunnmodul				
Har virksomheten utelatt en opplysning fordi den anses som gradert eller sensitiv informasjon? Hvis JA, oppgi hvilke opplysninger som er utelatt		Nei				
Bærekraftsrapporten er utarbeidet på konsolidert basis / på individuell basis		Individuell				
Dersom rapporten er utarbeidet på konsolidert basis, opplys om datterselskapene som er omfattet av den konsoliderte rapporten og deres registrerte adresse:						
AB Økonomi AS		Negardssvingen 2, 2270 Flisa				
Foretakets juridiske form (Aksjeselskap, ansvarlig selskap, samvirkeforetak, annet)		Sparebank				
NACE (2-5 siffer)		64190				
Balansesum (i norske kroner)		4965674000				
Salgsinntekter (i norske kroner)		166135000				
Antall ansatte (antall personer eller antall årsverk)		46 ansatte, 44 årsverk				
I hvilket land drives hovedvirksomheten, samt plassering av vesentlige eiendeler		Kirkenær, Norge				
		Adresse	Postnummer	By	Land	Koordinater
Kirkenær		Soløvegen 1048	2260	Kirkenær	Norge	0
Flisa		Kaffegata 9	2270	Flisa	Norge	0
Elverum		Lundegaardvegen 13	2408	Elverum	Norge	0
Hamar		Grønnegata 41	2317	Hamar	Norge	0
Dersom foretaket har oppnådd bærekraftsrelatert sertifiseringer eller andre merker, gi en kort beskrivelse av disse:		Ingen sertifiseringer				

C1 – Strategi: Forretningsmodell og bærekraft - relaterte initiativer

<p>Beskriv de vesentlige elementene i virksomhetens forretningsmodell og strategi som:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vesentlige grupper av produkter eller tjenesteområder som tilbys produkt - vesentlige markedene virksomheten opererer i (som B2B, engros, deltajhandel, land) - hovedforretningsforbindelsne (som nøkkelleverandører, kunders distribusjonskanaler og forbrukere). - en kort beskrivelse av eventuelle nøkkelelementer i strategien som er relatert til eller påvirker bærekraftsforhold, desom virksomhetens strategi inkluderer dette. 	<p>Grue Sparebank vektlegger forsvarlig, bred, god rådgivning og aktiv kundeomsorg overfor sine kunder for å tilfredsstille kundenes behov for finansielle tjenester og forsikringstjenester i størst mulig grad. Vårt mål er at våre kunder skal ha en god og helhetlig plan for sin økonomi. Banken tilbyr følgende produkter: Daglig økonomi. Boliglån, landbrukslån og næringslån. Skadeforsikringer og personforsikringer. Sparing og rådgivning. Utleie av fast eiendom. Nøkkelleverandør er Eika Gruppen AS og Tieto Evry.</p>
--	---

B2 – Rutiner, policyer og fremtidsinitiativer for omstilling til en mer bærekraftig økonomi

Bærekraftsrutiner/policyer/fremtidsinitiativer for bærekraftsforhold:	Er disse tilgjengelige for allmennheten?	Har rutine/policyene/fremtidsinitiativene noen mål?
Klimaendringer	JA	NEI
Biologisk mangfold og økosystemer	JA	NEI
Sirkulær økonomi	JA	NEI
Egen arbeidsstyrke	JA	NEI
Arbeidere i verdikjeden	JA	NEI
Berørte lokalsamfunn	JA	NEI
Forbrukere og sluttbrukere	JA	NEI
God forretningsskikk	JA	NEI

C2 – Beskrivelse av tiltak, retningslinjer og fremtidige initiativer for overgang til en mer bærekraftig økonomi

Dersom virksomheten har innført konkrete rutiner, policyer eller fremtidsinitiativer for omstilling til en mer bærekraftig økonomi (B2), gi en beskrivelse av disse:

	Rutine, policy eller fremtidsinitiativ	Beskrivelse	Tilknyttede mål og ansvarlig
Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar		<p>Grue Sparebank ønsker å være en aktiv pådriver og samfunnsaktør for å skape vekst, bolyst og utvikling i de kommunene banken er etablert. Banken har klare ambisjoner når det gjelder bærekraft og samfunnsansvar. Dette reflekteres i strategiske rammeverk og gir retning for bankens virksomhetsstyring. Historisk sett har Grue Sparebank bidratt til bærekraftige lokalsamfunn siden banken ble etablert i 1863, selv om definisjonene og prinsippene ikke ble definert med ordet bærekraft.</p> <p>Banken har ikke innført nye konkrete rutiner, policyer eller fremtidsinitiativer for omstilling til en mer bærekraftig økonomi (B2) i 2025.</p> <p>Banken vil utarbeide ny policy for bærekraft og dobbelt vesentlighetsanalyse i løpet av 2026.</p>	

INDIKATORER FOR MILJØ

B3 - Energi og klimagassutslipp

	Fornybar (MWh)	Ikke-fornybar (MWh)	Samlet energiforbruk (MWh)
Elektrisitetsforbruk (MWh)	0	495,37352	495,37352
Fjernvarme	0	0	0
Brensel	0	0	0
Sum	0	495,37352	495,37352

Klimagassutslipp (tCO ₂ e)	2025
Scope 1	0
Scope 2 lokasjonsbasert metode	8,42
Scope 3 (hvis vesentlig)	102999,9944
1. Innkjøpte varer og tjenester	16,75175
2. Kapitalvarer	0
3. Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i scope 1 eller 2)	0
4. Oppstrøms transport og distribusjon	0
5. Avfall generert i drift	0,114
6. Forretningsreiser	20,02576
7. Ansattes pendling	24,89888
8. Oppstrøms leasede eiendeler	0
9. Nedstrøms transport og distribusjon	0
10. Bearbeiding av solgte produkter	0
11. Bruk av solgte produkter	0
12. Sluttbehandling av solgte produkter	0
13. Nedstrøms leasede eiendeler	0
14. Franchiser	0
15. Investeringer - Finansierte utslipp bolig	84246,087
15. Investeringer - Finansierte utslipp næringsbygg	7815,617
15. Investeringer - Finansierte utslipp motoriserte kjøretøy	190
15. Investeringer - Finansierte utslipp landbruk	10686,5
15. Investeringer - Finansierte utslipp BM øvrig	0
Totale utslipp (lokasjonsbasert)	103008,4144
Klimagassintensitet basert på omsetning	0,000620028

C3 – Klimagassreduksjon og dekarbonisering av selskapet

Banken har ikke gjennomført konkrete tiltak i 2025. Banken støtter 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.

C4 – Klimarisiko

<p>Dersom virksomheten har identifisert klimarelaterte farer og klimarelaterte omstillingshendelser som skaper brutto klimarelatert risiko for virksomheten, skal det:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kort beskrive klimarelaterte farer og klimarelaterte omstillingshendelser - Oppgi hvordan det har vurdert eiendelens, virksomhetens og verdikjedens eksponering og sårbarhet for disse farene og omstillingshendelsene, - Oppgi tidshorisontene for identifiserte klimarelaterte farer og omstillingshendelser, og - Oppgi hvorvidt det har gjennomført klimatilpasningstiltak i tilknytning til klimarelaterte farer og omstillingshendelser. 	<p>Banken har vært utsatt for overvann i kjeller på hovedkontor som følge av regn. Dette kontoret ligger floutsatt til , men er beskyttet av flom-verke som holder 500-års flom.</p> <p>I verdikjeden har vi mange landbrukskunder. Disse er avhengige av vær og inntektsgrunnlaget påvirkes i stor grad av vær. Store deler av landbruksarealet er avhengige av at flomvernet virker. Jordbruksområder er også utsatt for erosjon.</p>
<p>Virksomheten kan opplyse om potensielle negative effekter av klimarisiko som kan påvirke virksomhetens finansielle resultater eller forretningsdrift på kort, mellomlang eller lang sikt med angivelse av om det vurderer risikoen som høye, middels eller lave</p>	<p>Risikoen vurderes som lav</p>

B4 - Forurensning av luft, vann og jord

Oppgi om selskapet har forurensninger i virksomheten til luft, vann og jord som er pålagt å rapportere ved lov til myndigheter eller gjennom et miljøledelsessystem.	nei, ingen.
--	-------------

B5 - Biologisk mangfold

Banken eier, leier eller forvalter ikke steder/areal i eller nær et område som er sensitivt for biologisk mangfold.

B6 - Vann		
	Vannuttak (for eks. m3)	Vannforbruk (for eks. m3) (hvis aktuelt)
Alle steder	0	0
Steder i områder med vannbelastning	0	0

B7 - Ressursbruk, sirkulær økonomi og avfallshåndtering			
Oppgi om virksomheten følger prinsipper for sirkulær økonomi, og beskriv i så fall hvordan de implementeres.	Vi har miljøstasjoner på hver lokasjon og følger prinsippene om kildesortering så langt det lar seg gjøre. Tallene gjelder forretningsbygget på Kirkenær med tilhørende utleielokaler. Leide lokaler på Flisa, Elverum og Hamar er ikke omfattet i tallgrunnlaget. Ei heller hytte på Sjusjøen. I de leide lokalene håndteres avfallet av gårdseier.		
Samlet generert avfall, hvorav	Generert avfall (Liter)	Avfall som går til materialgjenvinning eller ombruk	Avfall sendt til deponering
Restavfall	2986	%	%
Bioavfall	1041	100	%
Papir	190	100	%
Førløp avfall	Generert avfall (Liter)	Avfall som går til resirkulering eller ombruk	Avfall sendt til deponering
Avfallstype 1	0	0	0
Avfallstype 2	0	0	0
Total mengde materialer	4217		

SOSIALE INDIKATORER	
B8 – Arbeidsstyrken – Generelle egenskaper	
Type kontrakt:	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)
Midlertidig kontrakt	6
Fast kontrakt	46
Totalt ansatte	52
Ansatte etter kjønn:	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)
Menn	25
Kvinner	27
Annen	0
Ikke rapportert	0
Land (hvis aktuelt)	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)
Land A	0
Land B	0
Dersom foretaket sysselsetter 50 ansatte eller flere, opplys om turnover for rapporteringsperioden.	2 har sagt opp og 8 er ansatt i 2025

C5 – Generelle tilleggsopplysninger om arbeidsstyrken	
Oppgi kvinneandelen på ledelsesnivå dersom virksomheten sysselsetter 50 eller flere ansatte for rapporteringsperioden	4 av 13. 31%
Type ansatte	Antall selvstendig næringsdrivende og midlertidige arbeidstakere fra bemanningsbyråer
Samlet antall selvstendig næringsdrivende uten personell som utelukkende arbeider for foretaket (dersom foretaket har 50 eller flere ansatte)	0
Samlet antall midlertidig ansatte formidlet av foretak som primært tilbyr arbeidskrafttjenester (dersom foretaket har 50 eller flere ansatte)	1

B9 – Arbeidsstyrken - Helse og sikkerhet	
Antall og frekvens av arbeidsrelaterte ulykker	0
Antall dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse	0

B10 – Arbeidsstyrken – Godtgjøring, kollektive forhandlinger og opplæring	
Opplys om hvorvidt de ansatte mottar lønn som er lik eller over gjeldende minstelønn for landet virksomheten rapporterer i, bestemt direkte av nasjonal minstelønnlov eller gjennom tariffavtale.	Alle ansatte har lønn over minstelønnsbestemmer i tariffavtale.
Prosentvis lønnsforskjell mellom kvinnelige og mannlige ansatte. Kan utelates for under 150 ansatte.	-
Andel ansatte omfattet av kollektivavtaler	46
Gjennomsnittlig antall årlige opplæringstimer per ansatt, oppdelt etter kjønn.	Damer: 13,06 timer. Herr: 14,10 timer.

C6 – Tilleggsopplysninger om egen arbeidsstyrke – Menneskerettighetspolicies og -prosesser

Har foretaket etiske retningslinjer eller menneskerettighetspolicy for egen arbeidsstyrke?	JA	
Hvis JA, redegjør for om følgende områder er dekket		
Barnearbeid	JA	
Tvangsarbeid	JA	
Menneskehandel	JA	
Diskriminering	JA	
Ulykkesforebygging	JA	
Annet (spesifiser)	INGEN	
Har foretaket en ordning for klagebehandling for egen arbeidsstyrke?	JA	

C7 – Alvorlige negative menneskerettighetsbrudd

Har det forekommet bekreftede hendelser i foretakets egen arbeidsstyrke relatert til følgende områder under (JA/NEI)? Hvis JA, kan foretaket gi en beskrivelse av hvilke tiltak som iverksettes for å håndtere hendelsene:		
Barnearbeid	NEI	
Tvangsarbeid	NEI	
Menneskehandel	NEI	
Diskriminering	NEI	
Annet (spesifiser)	NEI	
Dersom virksomheten er kjent med bekreftede hendelser som involverer arbeidere i verdikjeden, berørte lokalsamfunn, forbrukere og sluttbrukere, gi nærmere detaljer	0	

INDIKATORER FOR GOD FORRETNINGSSKIKK

B11 - Dommer og bøter for korrupsjon og bestikkelser

Har virksomheten hatt domfellelser og bøter for korrupsjon og bestikkelser i rapporteringsperioden?	Nei	
Hvis ja, skal foretaket oppgi antall domfellelser og samlet bøtebeløp som er ilagt for overtredelse av lover om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.	0	

C8 - Inntekter fra visse sektorer og utelukkelse fra EUs referanseverdier

Er virksomheten involvert i en eller flere av følgende sektorer? Hvis ja, oppgi relaterte inntekter fra hver sektor:		
Kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	NEI	
Fossilt brensel (kull, olje og gass). Hvis ja, spesifiser fordeling av inntekter fra kull, olje og gass	NEI	
Kjemikalieproduksjon – produserer virksomheten plantevernmidler og andre landbrukskjemiske produkter	NEI	
Er virksomheten utelukket fra noen EU-referanseindekser som følger Paris-avtalen?	NEI	

C9 – Kjønnbalanse i styret

Dersom virksomheten har et styre, oppgi styrets kjønnsfordeling (antall kvinnelige styremedlemmer/antall mannlige styremedlemmer)	4 kvinner / 2 menn	
---	--------------------	--

Corporate governance

I dette avsnittet ønsker vi å gi en kortfattet beskrivelse av prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i Grue Sparebank.

Årsrapport og kvartalsrapporter tilgjengeliggjøres på bankens hjemmeside.

Bankens styringsstruktur følger Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) som trådte i kraft fra 01.01.16.

Bankens valgkomite er per 31.12.2025 sammensatt på følgende måte:

- 3 medlemmer og 1 varamedlem valgt av generalforsamlingen
- 1 medlem og 1 varamedlem valgt av og blant de ansatte i banken

Bankens generalforsamling har 16 medlemmer og er sammensatt på følgende måte:

- 9 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av bankens innskytere
- 3 medlemmer og 1 varamedlem valgt av Grue kommune
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av og blant de ansatte i banken

Generalforsamlingen har avholdt to møter i 2025.

Ordinær Generalforsamling i mars satte ned et organisasjonsutvalg som utarbeidet forslag til endringer i eierstyring og vedtekter. Reviderte vedtekter ble vedtatt av ekstraordinær generalforsamling i desember. Vedtektene fører til noen endringer i sammensetning av generalforsamlingen, valgkomiteen og styret, med virkning fra valg i ordinær generalforsamling 2026.

Bankens styre er sammensatt på følgende måte:

- 5 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen
- 1 medlem og 1 varamedlem valgt av ansatte

Kvinneandelen i styret utgjør 60 %, når en etter vanlig praksis utelater ansattes representant fra beregningen. Første vararepresentant er kvinne, og andre vararepresentant er mann. Ansattes representant i styret er kvinne og ansattes vararepresentant er mann. Styret har i 2025 avholdt 13 ordinære styremøter og 1 styremøte hvor behandling av saker ikke kunne vente til neste ordinære styremøte. Totalt har styret behandlet 200 saker.

Bankens samlede styre utgjør risiko- og revisjonsutvalget. Styret skal samlet ha den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta risiko- og revisjonsutvalgets oppgaver. Minst ett av medlemmene skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

Bankens styrings- og kontrollsystemer er basert på lover og forskrifter, i tillegg til interne rammer og fullmakter vedtatt av styret. Banken foretar årlig risikoanalyse for virksomheten. Bankens arbeidsprosesser og kontrollrutiner er utformet for å begrense risiko knyttet til virksomheten.

Bankens ledergruppe består av 13 medlemmer, hvorav fire kvinner og ni menn.

Bankene i Eika alliansen har tegnet felles styre og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringssum utgjør kr 200 mill., inkludert saksomkostninger, pr forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden (12 mnd.)

Utsiktene for kommende år

Grue Sparebank har de siste to årene investert stort i kapasitet og kompetanse, i moderne og effektive lokaler, og i markedet gjennom utvidet markedsområde og etablering i Hamar sentrum. Denne satsingen fører til stor økning i kostnadene – på toppen av pris- og kostnadsveksten som rammer hele bransjen.

Der andre banker møter kostnadsvekst og marginpress med reduserte åpningstider og færre ansatte, har Grue Sparebank valgt å rette seg mot den delen av markedet som verdsetter åpenhet, tilgjengelighet og høy servicegrad – i tillegg til gode digitale løsninger og kundeflater.

Banken er rigget for vekst, og opplever stor interesse i markedet. Det vil være avgjørende for banken å øke inntektene i årene framover, gjennom lønnsom volumvekst innenfor alle produktområder. Utsiktene vurderes som gode. Bankens regnskap vil preges av høye kostnader i 2026, men styret mener at banken har et godt grunnlag for å skape gode resultater i årene framover.

Det ventes at husholdningenes kjøpekraft vil styrke seg, selv om det kan ta tid før prisveksten i Norge kommer ned mot målsatt nivå og rentene går videre ned. Deler av næringslivet sliter, mens andre sektorer opplever gode tider. Arbeidsledigheten ventes å øke litt, men fortsatt være lav. I sum ventes økt etterspørsel og

økt aktivitet, og at norsk økonomi vil styrke seg. Forhold og hendelser internasjonalt kan endre på dette, da Norge har en svært åpen økonomi.


Den samlede situasjonen for bankens privatkunder, landbrukskunder og bedriftskunder er i all hovedsak god. Risikoen ved utlån til privatmarkedet vil reduseres ved økning i boligprisene.

Grue Sparebank forventer en samlet utlånsvekst i privatmarkedet på noe høyere nivå enn i 2025. For bedriftsmarkedet ventes også reell utlånsvekst på høyere nivå enn i 2025. Våren 2025 ble det flyttet en portefølje med landbrukskunder fra privatmarked til bedriftsmarked, noe som ga en teoretisk høy vekst på bedriftsmarked. Banken ønsker utlånsvekst for bedriftsmarked, basert på lav-moderat risiko og god inntjening.

Volumet av misligholdte lån og tapsutsatte lån er lavt. Samlet har banken budsjettert med tap på 0,14 % av brutto utlån i 2026. Til sammenligning utgjorde tap på utlån 0,02 % av brutto utlån i 2025 og 0,03 % av brutto utlån i 2024. Samlet sett vil kredittrisikoen være moderat.

Styret mener Grue Sparebank er konkurransedyktig med sine produkter både på pris og kvalitet. Styret vurderer bankens økonomiske stilling som tilfredsstillende og forventer en stabil utvikling som gjør oss i stand til å oppfylle kundenes krav på en tilfredsstillende måte.

Kirkenær, 04.03.2026


Hanne Haukerud Rolsdorph
Styreleder

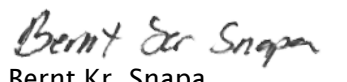

Anne Gudrid Tomterstad
Nestleder


Vegard Herlyng
Styremedlem


Helge Hartz
Styremedlem


Kari Nordset Birkely
Styremedlem


Jeanette Bjørndalen
Styremedlem


Bernt Kr. Snapa
Administrerende banksjef

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		233.548	228.236
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		40.478	28.900
Rentekostnader og lignende kostnader		148.372	138.764
Netto renteinntekter	18	125.654	118.372
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		40.787	35.812
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.514	1.576
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.735	9.220
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.696	2.622
Andre driftsinntekter		1.972	1.685
Netto andre driftsinntekter	20	48.284	47.764
Lønn og andre personalkostnader	21	54.911	42.217
Andre driftskostnader	22	49.753	39.096
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	5.614	2.912
Sum driftskostnader før kredittap		110.277	84.226
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	946	961
Resultat før skatt		62.715	80.950
Skattekostnad	23	13.846	18.948
Resultat av ordinær drift etter skatt		48.869	62.002
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	23.008	-5.647
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		23.008	-5.647
Sum andre inntekter og kostnader		23.008	-5.647
Totalresultat		71.877	56.355

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	37.694	34.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	140.113	118.156
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.841.598	3.665.135
Rentebærende verdipapirer	26	585.858	478.883
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	308.049	279.599
Eierinteresser i konsernselskaper	29	9.828	0
Varige driftsmidler	30	40.168	42.182
Utsatt skattefordel	23	2.003	2.063
Andre eiendeler	31	363	1.335
Sum eiendeler		4.965.674	4.622.250

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	32	3.557.045	3.421.711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	604.246	453.530
Annen gjeld	34	29.745	32.124
Betalbar skatt	23	13.973	18.775
Andre avsetninger	6, 10-11	127	119
Ansvarlig lånekapital	33	70.631	70.676
Sum gjeld		4.275.767	3.996.936

Fondsobligasjonskapital	35	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000

Fond for urealiserte gevinster		92.665	69.657
Sparebankens fond		536.742	501.157
Gavefond		20.500	14.500
Sum opptjent egenkapital		649.906	585.314

Sum egenkapital		689.906	625.314
------------------------	--	----------------	----------------

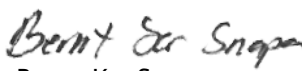
Sum gjeld og egenkapital		4.965.674	4.622.250
---------------------------------	--	------------------	------------------

Kirkenær, 31. desember 2025 / 04. mars 2026


Hanne Haukerud Rolsdorff
Styreleder


Vegard Herlyng
Styremedlem


Kari Nordset Birkeby
Styremedlem


Bernt Kr. Snapa
Administrerende banksjef


Anne Gudrid Tomterstad
Nestleder


Helge Hartz
Styremedlem


Jeanette Bjørndalen
Styremedlem

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner

	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-176.758	-350.997
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	212.132	208.660
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	135.334	342.834
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-113.088	-104.665
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.270	7.064
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-104.578	-31.906
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	30.236	27.333
Netto provisjonsinnbetalinger	39.273	34.236
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	1.410	3.710
Utbetalinger til drift	-102.692	-79.628
Betalt skatt	-18.588	-14.849
Utbetalte gaver	-4.023	-3.429
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-92.071	38.363
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-6.443	-3.968
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	12.155	8.483
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-13.053	-64.253
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10.735	9.220
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	3.395	-50.518
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-2.258	0
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	300.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-150.000	-200.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-25.498	-24.855
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	70.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-40.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-5.009	-3.834
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-3.804	-3.919
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	113.431	-2.608
A + B + C Netto endring likvider i perioden	24.754	-14.763
Likviditetsbeholdning 1.1	153.053	167.816
Likviditetsbeholdning 31.12	177.807	153.053
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	37.694	34.898
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	140.113	118.156
Likviditetsbeholdning	177.807	153.053

Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital		Fond for vurderingsforskjeller	Sum egenkapital
	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond		
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2024	40.000	501.157	14.500	69.657	625.314
Resultat av ordinær drift etter skatt		39.869	9.000		48.869
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				23.008	23.008
Totalresultat 31.12.2025	0	39.869	9.000	23.008	71.877
Renter på fondsobligasjonskapital		-3.804			-3.804
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster		-480			-480
Andre egenkapitaltransaksjoner			-3.000		-3.000
Egenkapital 31.12.2025	40.000	536.742	20.500	92.665	689.907
Egenkapital 31.12.2023	40.000	452.287	9.500	75.375	577.162
Resultat av ordinær drift etter skatt		53.002	9.000		62.002
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-5.719	-5.719
Totalresultat 31.12.2024	0	53.002	9.000	-5.719	56.284
Renter på fondsobligasjonskapital		-3.919			-3.919
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster		-213			-213
Andre egenkapitaltransaksjoner			-4.000		-4.000
Egenkapital 31.12.2024	40.000	501.157	14.500	69.657	625.314

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2025	2024
Nøkkeltall resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,08 %	51,51 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	30,93 %	8,58 %
Egenkapitalavkastning*	7,91 %	11,05 %
Innskuddsmargin hittil i år**	3,18 %	3,14 %
Utlånsmargin hittil i år***	6,09 %	6,23 %
Netto rentemargin hittil i år ****	2,61 %	2,63 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert (resultat etter skatt minus fondsobligasjonsrenter / snittet av egenkapital IB og UB)</i>		
<i>** Innskuddsmargin hittil i år (Sum rentekostnader kunder / gjennomsnittlig innskudd)</i>		
<i>*** Utlånsmargin hittil i år (Sum renteinntekter kunder / gjennomsnittlig utlån)</i>		
<i>**** Netto rentemargin hittil i år (Netto renteinntekter / gjennomsnittlig forvaltningskapital)</i>		
Innskudd og utlån		
Utlån til kunder - Andel BM - Bankens egen balanse	15,96 %	11,86 %
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	28,27 %	27,19 %
Innskuddsdekning (bank)	92,29 %	93,05 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	24,23 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	26,05 %	23,10 %
Kapitaldekning	29,15 %	26,12 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,35 %	9,87 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
Likviditet		
LCR	203 %	177 %
NSFR	146 %	143 %

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Banken tilbyr banktjenester og forsikringstjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Solørvegen 1048, Kirkenær.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Grue Sparebank 04.03.2026.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

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

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

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

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Investering i datterselskaper

Datterselskaper er enheter som banken har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når banken er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har mulighet for å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører. Normalt har banken kontroll gjennom aksjeeie på mer enn halvparten av stemmerettene. AB Økonomi AS eies 66% av banken og er datterselskap. Banken har valgt å unnlate å utarbeide konsernregnskap da dette selskapet er av uvesentlig betydning for bankregnskapet. Investeringen bokføres til historisk kostpris.

Inntektsføring

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter

etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

Finansielle instrumenter - klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

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

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

Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

Finansielle instrumenter – måling

Første gangs innregning

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

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

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

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

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

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

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Kons-

taterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

Motregning

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

Valuta

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

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

Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Egenkapital

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond urealiserte gevinster.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

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

Virkelig verdi for finansielle eiendeler

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 3 – Risikostyring

Risikostyring

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

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

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 24-28 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

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

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang

av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG risiko

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

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

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko

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

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banker 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. Banker har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

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

Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

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

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Grue Sparebank på 2,1 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,2 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,7 % per 31. desember 2025.

Banken valgte å ta i bruk eksponeringen massemarked for personmarked kunder i løpet fra 2024. Det reduserer vektningen fra 100 % til 75 % på disse eksponeringene og gir et lavere beregningsgrunnlag.

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

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

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

Grue Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelene i Eika Gruppen (1,34 %), Eika Boligkreditt (1,05 %) og Kredittbanken (0,21%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

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, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarende artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 245,5 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 12,3 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

	2025	2024	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarbeidsgruppe	
			2025	2024
Opptjent egenkapital	536.742	501.157	514.338	495.280
Overkursfond	0	0	78.426	77.270
Fond for urealisert gevinst	92.665	69.657	92.871	55.061
Egenkapitalbevis	0	0	18.584	18.649
Gavefond	20.500	14.500	20.500	14.500
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	649.906	585.314	724.719	660.761
Immaterielle eiendeler	0	0	-66.139	-66.740
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-904	-758	1.667	3.718
Fradrag i ren kjernekapital	-7.509	-5.857	-28.902	-24.574
Ren kjernekapital	641.493	578.698	631.345	573.165
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	47.389	48.315
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Kjernekapital	681.493	618.698	678.735	621.480
Tilleggskapital - ansvarlig lån	70.000	70.000	80.745	81.200
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Ansvarlig kapital	751.493	688.698	759.480	702.680
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	22.999	22.306	38.903	33.189
Institusjoner	29.322	25.776	39.231	38.520
Foretak	45.978	23.887	46.753	24.741
Massemarked	716.150	279.142	858.320	312.225
Pantsikkerhet eiendom	822.470	1.301.179	1.040.321	1.743.895
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	474.161	0	691.928	0
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	348.309	0	348.393	0
Forfalte engasjementer	46.824	36.581	49.538	38.524
Høyrisiko engasjementer	0	0	0	61
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	0	0	0	23.481
Obligasjoner med fortrinnsrett	39.027	30.155	28.492	23.631
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26.003	23.631	27.841	29.534
Andeler i verdipapirfond	24.109	25.912	28.448	89.626
Egenkapitalposisjoner	226.049	177.293	136.312	57.048
Øvrige engasjement	45.276	48.265	53.735	14.861
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.044.208	1.994.126	2.347.894	2.429.336
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	218.862	246.063	234.438	261.098
CVA-tillegg			19.694	
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			3.761	
Sum beregningsgrunnlag	2.263.070	2.240.189	2.605.787	2.690.434
Kapitaldekning i %	33,21 %	30,74 %	29,15 %	26,12 %
Kjernekapitaldekning	30,11 %	27,62 %	26,05 %	23,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	28,35 %	25,83 %	24,23 %	21,30 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,90 %	12,75 %	10,35 %	9,87 %

Note 5 – Kredittrisiko

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	37.694	34.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	140.113	118.156
Utlån til og fordringer på kunder	3.841.598	3.665.135
Rentebærende verdipapirer	585.858	478.883
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	308.049	279.599
Eierinteresser i konsernselskaper	9.828	0
Varige driftsmidler	40.168	42.182
Andre eiendeler	2.366	3.398
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	4.965.674	4.622.250
Garantiforpliktelser	27.748	5.517
Ubenyttede trekkfasiliteter	642.276	265.340
Lånetilsagn		
Total kredittrisikoeksponering	5.635.698	4.893.107
Lån overført til Eika Boligkreditt	1.276.666	1.210.175
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	12.767	12.102

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

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

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

Nedskrivningsmodell i banken

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

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

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

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

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedrifts-markedet.

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen minimum årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedrifts-markedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.811.981	2.626	0	2.814.608
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	653.226	136.431	0	789.657
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	60.911	135.487	0	196.398
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	496	52.906	53.402
Sum brutto utlån	3.526.119	275.040	52.906	3.854.065
Nedskrivninger	-1.248	-4.992	-6.226	-12.467
Sum utlån til balanseført verdi	3.524.871	270.048	46.680	3.841.598

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.507.857	2.626	0	2.510.484
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	491.271	94.411	0	585.682
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.883	75.907	0	95.790
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	46.863	46.863
Sum brutto utlån	3.019.012	172.944	46.863	3.238.820
Nedskrivninger	-570	-1.346	-5.743	-7.660
Sum utlån til bokført verdi	3.018.442	171.598	41.120	3.231.160

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	304.124	0	0	304.124
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	161.955	42.020	0	203.975
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41.028	59.580	0	100.608
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	496	6.043	6.538
Sum brutto utlån	507.107	102.096	6.043	615.245
Nedskrivninger	-678	-3.646	-483	-4.807
Sum utlån til bokført verdi	506.429	98.450	5.560	610.438

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	640.593	197	0	640.790
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22.992	2.967	0	25.960
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	879	2.058	0	2.937
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	148	189	337
Sum ubenyttede kreditter og garantier	664.464	5.370	189	670.024
Nedskrivninger	-60	-63	-4	-127
Netto ubenyttede kreditter og garantier	664.404	5.307	185	669.897

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.763.901	0	0	2.763.901
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	569.464	145.294	0	714.758
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.944	114.090	0	155.034
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	43.615	43.615
Sum brutto utlån	3.374.309	259.384	43.615	3.677.308
Nedskrivninger	-969	-2.403	-8.804	-12.175
Sum utlån til balanseført verdi	3.373.341	256.981	34.811	3.665.133

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.484.794	0	0	2.484.794
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	457.723	138.619	0	596.342
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.022	83.019	0	121.041
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37.818	37.818
Sum brutto utlån	2.980.539	221.638	37.818	3.239.995
Nedskrivninger	-529	-609	-4.777	-5.914
Sum utlån til bokført verdi	2.980.010	221.029	33.042	3.234.081

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	279.107	0	0	279.107
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	111.741	6.675	0	118.416
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.922	31.071	0	33.993
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.797	5.797
Sum brutto utlån	393.770	37.746	5.797	437.313
Nedskrivninger	-440	-1.794	-4.027	-6.261
Sum utlån til bokført verdi	393.330	35.952	1.769	431.051

*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	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	240.987	186	0	241.173
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	20.604	3.622	0	24.226
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.196	2.162	0	5.359
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	100	100
Sum ubenyttede kreditter og garantier	264.787	5.970	100	270.857
Nedskrivninger	-45	-71	-3	-119
Netto ubenyttede kreditter og garantier	264.742	5.899	97	270.738

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

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	495.220	438.381
Byggelån	25.959	43.153
Nedbetalingslån	3.332.886	3.195.773
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.854.065	3.677.308
Nedskrivning steg 1	-1.248	-967
Nedskrivning steg 2	-4.992	-2.403
Nedskrivning steg 3	-6.226	-8.804
Netto utlån og fordringer på kunder	3.841.598	3.665.135
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.276.666	1.210.158
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.118.264	4.875.293

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Innlandet	4.306.203	3.998.970
Oslo	381.029	409.135
Akershus	261.467	291.838
Utlandet	3	436
Landet for øvrig	182.028	187.087
Sum	5.130.731	4.887.466

Note 8 - Kredittforringede engasjementer

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	45.769	-5.743	40.026
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	6.007	-483	5.524
Sum	51.776	-6.226	45.550

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	36.997	-4.964	32.033
Næringssektor fordelt:			
Omsetning og drift av fast eiendom	5.677	-3.800	1.877
Tjenesteytende virksomhet	40	-40	0
Sum	42.714	-8.804	33.910

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	16.066	23.318
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	404
Nedskrivning steg 3	-2.269	-3.212
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	13.796	20.510
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	29.703	13.679
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	6.007	5.313
Nedskrivning steg 3	-3.957	-5.592
Netto andre kredittforringede engasjementer	31.754	13.400
Netto kredittforringede engasjementer	45.550	33.910

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	45.436	87,8 %	27.669	79,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	204	0,4 %	372	1,1 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	6.043	11,7 %	6.776	19,4 %
Engasjementer uten sikkerhet	93	0,2 %	94	0,3 %
Sum kredittforringede engasjementer	51.776	100 %	34.911	100 %

Banken har 21 engasjement på til sammen kr. 34,6 mill. som er forbearance merket.

Note 9 - Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke for- falte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kreditt- forring- ede utlån	Sikkerhet for for- falte utlån > 90 dager	Sikkerhet for andre kreditt forringede utlån
2025										
Privatmarkedet	3.204.318	11.156	7.280	4.191	2	11.873	34.502	29.703	13.797	26.229
Bedriftsmarkedet	609.442	5.802	1	0	0	0	5.803	6.007	0	5.524
Totalt	3.813.760	16.958	7.281	4.191	2	11.873	40.305	35.711	13.797	31.753
2024										
Privatmarkedet	3.212.814	2.177	1.686	2.098	11.232	9.988	27.181	13.679	20.137	11.896
Bedriftsmarkedet	436.909	0	0	0	0	404	404	5.313	373	1.504
Totalt	3.649.723	2.177	1.686	2.098	11.232	10.392	27.585	18.992	20.510	13.400

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

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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

Note 10 - Eksponering på utlån

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks. kreditt-eksponering
Personmarkedet	3.238.820	-570	-1.346	-5.743	523.965	675	-10	-2	-4	3.755.783
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	424.454	-406	-581	-483	86.939	470	-23	-5	0	510.364
Industri og bergverk	7.385	-25	-58	0	11.070	759	-11	-2	0	19.117
Kraftforsyning	20.876	-14	0	0	0	385	0	0	0	21.247
Bygg og anleggsvirksomhet	21.700	-58	-25	0	3.813	727	-4	-14	0	26.137
Varehandel	5.095	-17	-9	0	3.738	579	-2	-14	0	9.370
Transport	275	0	0	0	499	1.388	0	-5	0	2.157
Overnattings- og serveringsvirk.	3.084	-4	-60	0	442	99	-1	-12	0	3.549
Informasjon og kommunikasjon	2.452	-4	0	0	0	0	0	0	0	2.447
Omsetning og drift av fast eiendom	115.578	-118	-2.885	0	4.446	0	-6	-2	0	117.012
Tjenesteytende virksomhet	14.346	-30	-27	0	7.364	22.666	-3	-5	0	44.311
Sum	3.854.066	-1.248	-4.992	-6.226	642.276	27.748	-60	-63	-4	4.511.495

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks. kreditt-eksponering
Personmarkedet	3.239.995	-663	-1.505	-4.964	151.888	756	-12	-8	-3	3.385.486
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	259.635	-62	-583	0	72.866	547	-14	-48	0	332.342
Industri og bergverk	4.754	-1	-1	0	6.872	459	-2	0	0	12.080
Kraftforsyning	22.090	-10	0	0	100	385	0	0	0	22.565
Bygg og anleggsvirksomhet	23.322	-19	-8	0	4.456	550	-2	-2	0	28.299
Varehandel	8.233	-18	-14	0	6.596	557	-3	-3	0	15.348
Transport	1.212	0	0	0	1.630	1.387	0	-5	0	4.223
Overnattings- og serveringsvirk.	513	-1	-3	0	676	99	0	0	0	1.283
Informasjon og kommunikasjon	2.592	-4	0	0	0	0	0	0	0	2.588
Omsetning og drift av fast eiendom	78.094	-165	-289	-3.800	10.047	0	-5	-3	0	83.878
Tjenesteytende virksomhet	36.869	-27	0	-40	10.209	777	-6	-2	0	47.779
Sum	3.677.308	-969	-2.403	-8.804	265.340	5.517	-45	-71	-3	3.935.871

Note 11 – Nedskrivninger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	529	609	4.777	5.915
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	260	-249	-11	0
Overføringer til steg 2	-51	51	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-181	182	0
Netto endring	-226	1.401	1.000	2.175
Endringer som følge av nye eller økte utlån	207	127	387	721
Utlån som er fraregnet i perioden	-149	-410	-591	-1.151
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	570	1.347	5.744	7.660

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.981.808	221.638	37.835	3.241.281
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64.623	-63.107	-1.516	0
Overføringer til steg 2	-85.820	85.820	0	0
Overføringer til steg 3	-3.834	-10.035	13.868	0
Netto endring	-181.593	-38.653	-5.090	-225.336
Nye utlån utbetalt	1.007.218	35.372	8.741	1.051.332
Utlån som er fraregnet i perioden	-763.393	-58.091	-6.974	-828.458
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	3.019.011	172.945	46.864	3.238.820

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	437	1.794	4.027	6.258
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	527	-527	0	0
Overføringer til steg 2	-166	166	0	0
Overføringer til steg 3	0	-109	109	0
Netto endring	-482	2.452	188	2.157
Endringer som følge av nye eller økte utlån	390	92	0	482
Utlån som er fraregnet i perioden	-29	-222	-3.840	-4.091
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	678	3.646	483	4.807

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	392.479	37.746	5.802	436.027
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.590	-19.590	0	0
Overføringer til steg 2	-61.620	61.620	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5.549	5.549	0
Netto endring	28.855	32.016	494	61.364
Nye utlån utbetalt	232.678	3.778	0	236.456
Utlån som er fraregnet i perioden	-104.875	-7.925	-5.801	-118.602
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	507.106	102.096	6.043	615.245

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	45	71	3	119
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	32	-32	0	0
Overføringer til steg 2	-4	4	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15	15	0
Netto endring	-18	38	-14	6
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	24	4	0	28
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-7	0	-26
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	60	63	4	127

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	550.657	5.970	176	556.803
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.549	-1.549	0	0
Overføringer til steg 2	-4.142	4.142	0	0
Overføringer til steg 3	-100	-800	900	0
Netto endring	68.939	-1.488	-878	66.574
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	98.490	489	0	98.979
Engasjement som er fraregnet i perioden	-50.928	-1.394	-10	-52.331
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	664.465	5.371	189	670.024

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.774	8.490
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.244	2.686
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.036	1.282
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6.788	-3.121
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-40	-533
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	6.226	8.804

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.547	314
Endring i perioden i steg 3 på garantier	1	3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.879	-872
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	40	533
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	-190
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	573	1.173
Tapkostnader i perioden	946	961

Note 11 – Nedskrivninger og tap (2024)

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	626	1.550	4.800	6.977
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.288	-904	-383	0
Overføringer til steg 2	-30	282	-252	0
Overføringer til steg 3	-1	-51	51	0
Netto endring	-1.373	152	2.585	1.364
Endringer som følge av nye eller økte utlån	184	176	353	713
Utlån som er fraregnet i perioden	-166	-597	-2.377	-3.140
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	529	609	4.777	5.915

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.710.681	267.395	45.651	3.023.726
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	124.881	-122.305	-2.576	0
Overføringer til steg 2	-92.619	92.871	-252	0
Overføringer til steg 3	-2.090	-10.188	12.278	0
Netto endring	-93.731	-14.646	-5.337	-113.714
Nye utlån utbetalt	900.953	60.808	1.458	963.220
Utlån som er fraregnet i perioden	-566.267	-52.297	-13.387	-631.951
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2.981.808	221.639	37.835	3.241.281

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	543	1.560	3.609	5.712
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	119	-117	-2	0
Overføringer til steg 2	-46	46	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-162	648	421	906
Endringer som følge av nye eller økte utlån	230	27	0	257
Utlån som er fraregnet i perioden	-246	-368	-2	-617
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	437	1.794	4.027	6.258

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	261.007	25.574	16.004	302.584
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21.294	-21.402	108	0
Overføringer til steg 2	-24.520	24.520	0	0
Overføringer til steg 3	0	-49	49	0
Netto endring	17.302	5.824	-7.319	15.806
Nye utlån utbetalt	160.100	3.373	0	163.472
Utlån som er fraregnet i perioden	-42.703	-94	-3.039	-45.836
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	392.479	37.746	5.802	436.027

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	32	46	0	78
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	19	-19	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-24	45	3	24
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	24	3	0	27
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-3	-7	0	-10
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	45	71	3	119
2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	230.598	6.886	626	238.110
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.949	-4.399	-550	0
Overføringer til steg 2	-3.094	3.094	0	0
Overføringer til steg 3	-90	-1	91	0
Netto endring	273.864	-374	8	273.498
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	65.262	1.546	0	66.808
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20.830	-782	0	-21.612
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	550.657	5.970	176	556.803

Note 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,67% (2024:7,64%) av brutto engasjement.

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

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,53% av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	301.544	301.610
Totalt brutto engasjement	4.524.089	3.948.165
i % brutto engasjement	6,67 %	7,64 %
Kjernekapital	681.493	618.698
i % kjernekapital	44,25 %	48,75 %
Største engasjement utgjør	6,53 %	7,35 %

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

Note 13 – Sensitivitet

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

2025

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.199	1.060	932	1.246	1.100	2.149	2.025	569	1.628
Steg 2	4.764	5.620	5.263	5.123	4.628	6.179	5.811	3.920	5.395

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	890	795	723	959	826	1.720	1.445	456	1.276
Steg 2	2.212	2.471	2.526	2.417	2.070	4.564	3.040	1.510	3.633

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet 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 vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 85 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 230 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 429 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 92%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 203 %.

Grue Sparebank har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 1.277 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på minimum 420 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 36.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0 - 1 mnd	1 -3 mnd	3 mnd – 1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						37 694	37 694
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						140 113	140 113
Netto utlån til og fordringer på kunder	10	183	33 049	78 828	3 230 922	498 606	3 841 598
Rentebærende verdipapirer			38 360	493 054	54 444		585 858
Aksjer						308 049	308 049
Øvrige eiendeler						52 362	52 362
Sum finansielle eiendeler	177.817	183	71.409	571.882	3.285.366	859.016	4.965.674
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 366 919	190 126	0	0			3 557 045
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 265	4 319	122 621	529 577			659 782
Øvrig gjeld						43 845	43 845
Ansvarlig lånekapital		1 209	3 570	82 577			87 356
Fondsobligasjonskapital som EK		877	2 756	46 272			49 905
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbet. lånetilsagn	58 672					583 604	642 276
Sum forpliktelser	3.428.857	196.531	128.948	658.425	0	627.449	5.040.209

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						34 898	34 898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						118 156	118 156
Netto utlån til og fordringer på kunder	3	4 366	9 874	84 677	3 096 791	469 424	3 665 135
Rentebærende verdipapirer				478 883			478 883
Aksjer						279 599	279 599
Øvrige eiendeler						45 580	45 580
Sum finansielle eiendeler	3	4.366	9.874	563.560	3.096.791	947.657	4.622.251
Innskudd og andre innlån fra kunder						3 421 711	3 421 711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 621	2 780	165 575	319 472			491 448
Øvrig gjeld						51 019	51 019
Ansvarlig lånekapital		1 295	3 885	89 425			94 605
Fondsobligasjonskapital som EK		959	2 848	49 817			53 624
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	27 544					237 796	265 340
Sum forpliktelser	31.165	5.034	172.308	458.714	0	3.710.526	4.377.747

Noten er noe endret fra 2024 til 2025. Linjene "Øvrig gjeld" og "Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn" er lagt til i 2025. Det samme er da gjort i noten for 2024

Note 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,5 mill. kr og har ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding					Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	37 694	37 694
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	140 113	140 113
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 841 598	0	0	0	0	3 841 598
Obligasjoner, sertifikat og lignende	64 851	521 007	0	0	0	0	585 858
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	360 410	360 410
Sum eiendeler	64.851	4.362.605	0	0	0	538.218	4.965.674
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	555	555
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 557 045	0	0	0	0	3 557 045
Obligasjonsgjeld	253 004	351 243	0	0	0	0	604 246
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	43 845	43 845
Ansvarlig lånekapital	0	70 631	0	0	0	0	70 631
Sum gjeld	253.004	3.978.919	0	0	0	43.845	4.275.767
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-188.153	383.687	0	0	0	494.372	689.906

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding					Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	34 898	34 898
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	118 156	118 156
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 665 135	0	0	0	0	3 665 135
Obligasjoner, sertifikat og lignende	84 280	394 603	0	0	0	0	478 883
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	325 179	325 179
Sum eiendeler	84.280	4.059.737	0	0	0	478.232	4.622.250
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	537	537
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 421 711	0	0	0	0	3 421 711
Obligasjonsgjeld	252 672	200 858	0	0	0	0	453 530
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	51 019	51 019
Ansvarlig lånekapital	0	70 676	0	0	0	0	70 676
Sum gjeld	252.672	3.693.245	0	0	0	51.019	3.996.936
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-168.392	366.492	0	0	0	427.213	625.314

Rentefølsomhet

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	-1.553	-846
Parallellforskyvning ned	1.059	299
Brattere rentekurve	1.080	647
Flatere rentekurve	-1.867	-1.297
Korte renter opp	-2.325	-1.520
Korte renter ned	1.640	778

Rentefølsomhet

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

Note 18 - Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	10 019	7 647		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	223 529	220 590		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	30 144	27 663		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	10 334	1 237		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	274.027	257.137		
			Gj.sn. eff. rentesats	Gj.sn. eff. rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	749	583		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	113 088	104 665	3,18 %	3,14 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 815	25 628	5,13 %	5,59 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 964	4 308	7,00 %	7,15 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 757	3 581		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	148.372	138.764		
Netto renteinntekter	125.654	118.372		

Note 19 – Segmentinformasjon

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

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

	2025				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	97.184	17.065	11.406	125.654	111.113	6.495	764	118.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			10.735	10.735			9.220	9.220
Netto provisjonsinntekter	5.168	734	33.372	39.273	4.505	640	29.092	34.236
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-3.696	-3.696			2.622	2.622
Andre driftsinntekter			1.972	1.972			1.685	1.685
Netto andre driftsinntekter	5.168	734	42.382	48.284	4.505	640	42.620	47.764
Lønn og personalkostnader			54.911	54.911			42.217	42.217
Andre driftskostnader			49.753	49.753			39.096	39.096
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5.614	5.614			2.912	2.912
Sum driftskostnader	0	0	110.277	110.277	0	0	84.226	84.226
Tap på utlånsengasjement og garantier	2.356	-1.410	0	946	-119	1.080	0	961
Resultat før skatt	99.995	19.209	-56.489	62.715	115.736	6.055	-40.842	80.950
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.231.160	610.438		3.841.598	3.234.081	431.051		3.665.133
Innskudd fra kunder	2.803.803	753.242		3.557.045	2.737.778	683.933		3.421.711

Note 20 - Andre inntekter

	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	596	123
Verdipapirforvaltning	3 405	3 145
Betalingsformidling	6 856	5 998
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 527	10 595
Formidlingsprovisjoner	4 980	3 571
Forsikringstjenester	13 238	12 149
Andre provisjons- og gebyrinntekter	185	230
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	40.787	35.812

	2025	2024
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	1 051	1 135
Andre gebyr- og provisjonskostnader	463	441
Sum provisjonskostnader med mer	1.514	1.576

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1.196	51
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-5.268	2.359
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-117	-91
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	493	304
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-3.696	2.622

	2025	2024
Andre driftsinntekter		
Leieinntekter faste eiendommer	1.795	1.647
Andre driftsinntekter	177	38
Sum andre driftsinntekter	1.972	1.685

	2025	2024
Utbytte		
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10.735	4.848
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	4.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	10.735	9.220

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	39.339	31.019
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7.506	5.821
Pensjoner	3.903	2.959
Sosiale kostnader	4.162	2.418
Sum lønn og andre personalkostnader	54.911	42.217

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

2025	Lønn mv..	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.717	-	199	5.554
Ledende ansatte	8.380	-	851	15.443
		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret		476	-	12.447

2024	Lønn mv..	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.584	-	163	3.454
Ledende ansatte	6.245	-	522	15.879
		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Styret		402	-	10.232

Leder i valgkomiteen har fast godtgjørelse kr 5.915 i tillegg til ordinær møtegodtgjørelse kr 1.500 for møte med varighet under 3 timer og kr 2.500 for møte med varighet over 3 timer. Øvrige medlemmer i valgkomiteen mottar ordinær møtegodtgjørelse. Leder i generalforsamlingen har fast godtgjørelse kr 17.745 i tillegg til ordinær møtegodtgjørelse kr 1.500 for møte med varighet under 3 timer og kr 2.500 for møte med varighet over 3 timer. Øvrige medlemmer i generalforsamlingen mottar ordinær møtegodtgjørelse.

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

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	44,1	35,8
Antall ansatte pr. 31.12	46	42
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	829,1	538,6

Note 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	11.085	6.557
IT kostnader	17.639	15.861
Kostnader leide lokaler	1.214	445
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.701	1.647
Reiser	174	272
Markedsføring	8.909	5.273
Ekstern revisor	1.013	816
Andre driftskostnader	8.019	8.225
Sum andre driftskostnader	49.753	39.096

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	755	609
Andre attestasjonstjenester	113	113
Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer	94	94

Note 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	62 715	80 950
Permanente forskjeller	- 13 504	- 13 040
Endring i midlertidige forskjeller	- 242	955
Sum skattegrunnlag	48.970	68.865

Betalbar skatt	13.973	18.775
-----------------------	---------------	---------------

Årets skattekostnad

Betalbar inntektsskatt	13 973	18 775
Endring utsatt skatt over resultatet	60	- 239
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 188	411
Årets skattekostnad	13.846	18.948

Resultat før skattekostnad	62 715	80 950
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	17 410	21 797
Permanente forskjeller	- 3 376	- 3 260
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 188	411
Skattekostnad	13.846	18.948
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01.2025	- 2 063	- 1 824
Resultatført i perioden	60	- 239
Balanseført utsatt skatt 31.12.2025	-2.003	-2.063

Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 326	- 1 089
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	37	- 167
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	- 714	- 808
Sum utsatt skatt	-2.003	-2.063

Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 237	- 196
Pensjonsforpliktelse	204	- 172
Finansielle derivat	94	130
Sum endring utsatt skatt	60	-239

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

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

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

Note 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	37.694			37.694
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	140.113			140.113
Utlån til og fordringer på kunder	3.841.598			3.841.598
Rentebærende verdipapirer		585.858		585.858
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		99.226	208.822	308.049
Sum finansielle eiendeler	4.019.405	685.084	208.822	4.913.312
Finansiell gjeld				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.557.045			3.557.045
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	604.246			604.246
Ansvarlig lånekapital	70.631			70.631
Leverandørgjeld	2.645			2.645
Sum finansiell gjeld	4.234.567	0		4.234.567

2024		Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Finansielle eiendeler					
	Kontanter og kontantekvivalenter	34.898			34.898
	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	118.156			118.156
	Utlån til og fordringer på kunder	3.665.135			3.665.135
	Rentebærende verdipapirer		478.883		478.883
	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		96.450	183.149	279.599
	Sum finansielle eiendeler	3.818.188	575.333	183.149	4.576.669
Finansiell gjeld					
	Innskudd og andre innlån fra kunder	3.421.711			3.421.711
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	453.530			453.530
	Ansvarlig lånekapital	70.676			70.676
	Sum finansiell gjeld	3.945.917	0	0	3.945.917

Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld målt til amortisert kost	2025	Virkelig verdi	2024	Virkelig verdi
	Balansført verdi		Balansført verdi	
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	37 694	37 694	34 898	34 898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	140 113	140 113	118 156	118 156
Utlån til og fordringer på kunder	3 841 598	3 841 598	3 665 135	3 665 135
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4.019.405	4.019.405	3.818.188	3.818.188
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 557 045	3 557 045	3 421 711	3 421 711
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	604 246	604 246	453 530	453 530
Ansvarlig lånekapital	70 631	70 631	70 676	70 676
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4.231.922	4.231.922	3.945.917	3.945.917

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		694.912		694.912
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			208.822	208.822
Sum eiendeler	0	694.912	208.822	903.735

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	183.149
Realisert gevinst resultatført	-480
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	23.008
Investering	13.053
Salg	-9.907
Utgående balanse	208.822

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk ba- sert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		575.333		575.333
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			183.149	183.149
Sum eiendeler	0	575.333	183.149	758.482

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	192.311
Realisert gevinst resultatført	-213
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-5.719
Investering	5.253
Salg	-8.483
Utgående balanse	183.149

	2025			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	167.058	187.940	229.705	250.587
Sum eiendeler	167.058	187.940	229.705	250.587

	2024			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	146.520	164.835	201.464	219.779
Sum eiendeler	146.520	164.835	201.464	219.779

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 193,2 mill. kroner av totalt 208,8 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 - Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	134.141	133.292	133.292
Kommune / fylke	128.164	129.087	129.087
Bank og finans	80.071	80.726	80.726
Obligasjoner med fortrinnsrett	240.935	242.753	242.753
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	583.312	585.858	585.858
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0
2024			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	98.141	97.475	97.475
Kommune / fylke	111.308	111.530	111.530
Bank og finans	90.232	91.077	91.077
Obligasjoner med fortrinnsrett	177.380	178.801	178.801
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	477.061	478.883	478.883

NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Org. nummer	Antall	2025 Kostpris	Bokført verdi	2024 Antall	2024 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			583.312	585.858	477.061	478.883	
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	48.030	49.786	48.566	43.295	45.000	46.222
Eika Kreditt	912370275	5.608	5.697	5.628	6.752	6.863	7.483
Eika Likv OMF	893253432	44.786	45.829	45.032	40.342	41.362	42.745
Sum aksje- og pengemarkedsfond			101.311	99.226	93.225	96.450	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			101.311	99.226	93.225	96.450	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			684.623	685.084	570.286	575.333	

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

Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Org. nummer	Eierandel	2025		Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Antall	Kostpris		
AS Sparebankmatriell - SPAMA	916148690		120	12	221	
Eika Gruppen AS	979319568	1,34 %	357.053	38.050	129.003	10.434
Eika Boligkreditt AS	885621252	1,05 %	15.800.019	67.021	64.195	
Kvinesdal Sparebank	937894805		7.388	739	1.159	63
Eika VBB AS	921859708		1.165	3.626	7.343	
VN Norge AS	821083052		714	1	111	238
Kredittbanken ASA	975966453	0,21 %	19.163	6.709	6.790	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				116.158	208.822	10.735

	Org. nummer	Eierandel	2024		Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Antall	Kostpris		
AS Sparebankmatriell - SPAMA	916148690		120	12	176	29
Eika Gruppen AS	979319568	1,30 %	337.384	31.707	100.878	4.386
Eika Boligkreditt AS	885621252	1,22 %	18.248.824	77.409	74.515	0
Kvinesdal Sparebank	937894805		7.388	739	1.155	55
Eika VBB AS	921859708		1.165	3.626	5.857	0
VN Norge AS	821083052		714	1	569	378
Kredittbanken ASA	975966453					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				113.493	183.149	4.848

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.2025	183.149	192.311
Tilgang	13.053	5.253
Avgang	-9.907	-8.483
Realisert gevinst/tap	-480	-213
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	23.008	-5.719
Balanseført verdi 31.12.2025	208.822	183.149

Note 29 - Konsernselskap og tilknyttede selskap

2025

Selskapets navn	Org. nummer.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
AB Økonomi AS	994745433	660	66 %				9.828

Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap

9.828

2024

Selskapets navn	Org. nummer	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Grue Næringselskap AS	983392083	0	0 %			4.372	-

Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap

-

Note 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport	Fast	Bruksrett- eiendeler	Sum
	midler	eiendom		
Kostpris pr. 01.01.2025	9.689	48.624	17.358	75.671
Tilgang	5.912	0	44	5.957
Avgang til kostpris		2.356		2.356
Utrangerte til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	15.602	46.267	17.402	79.271
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	4.602	31.401	3.101	39.103
Bokført verdi pr. 31.12.2025	11.000	14.866	14.301	40.168

Kostpris pr. 01.01.2024	5.191	46.267	5.670	57.128
Tilgang	4.498	2.356	14.404	21.258
Avgang til kostpris			2.716	2.716
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	9.689	48.624	17.358	75.671
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	2.479	29.801	1.209	33.489
Bokført verdi pr. 31.12.2024	7.211	18.823	16.149	42.182

Avskrivninger 2024	735	1.599	577	2.912
Avskrivninger 2025	2.123	1.599	1.891	5.614
Levetid	10% - 20%	3% - 10%	10 %	

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Note 31 - Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	2.003	2.063
Andre eiendeler	363	1.335
Sum andre eiendeler	2.366	3.398

Note 32 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.557.045	3.421.711
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.557.045	3.421.711

Innskudd fordelt på geografiske områder

Innlandet fylke	2.813.453	2.687.807
Herav Grue Kommune	1.284.360	1.284.257
Landet for øvrig	719.296	710.612
Utlandet	24.296	23.292
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.557.045	3.421.711

Innskuddsfordeling

Personkunder	2.803.803	2.737.778
Primærnæringer	118.455	78.991
Industri og bergverk	17.341	11.788
Kraftforsyning	10.912	10.641
Bygg og anleggsvirksomhet	26.189	32.766
Varehandel	98.405	102.097
Transport	28.449	30.871
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.343	5.407
Informasjon og kommunikasjon	27.157	41.182
Omsetning og drift av fast eiendom	124.477	126.282
Tjenesteytende virksomhet	297.514	243.909
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.557.045	3.421.711

Note 33 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekap.

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	På- lydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0012507922	25.04.2022	25.04.2025	100.000		101.014	3 mnd. NIBOR+0,77%
NO0013049445	20.10.2023	20.10.2025	50.000		50.545	3 mnd. NIBOR+0,97%
NO0013049452	20.10.2023	20.10.2026	100.000	101.052	101.113	3 mnd. NIBOR+1,19%
NO0013246983	28.05.2024	28.05.2027	100.000	100.405	100.415	3 mnd. NIBOR+0,70%
NO0013320002	26.08.2024	26.11.2027	100.000	100.429	100.444	3 mnd. NIBOR+0,78%
NO0013524967	03.04.2025	03.04.2028	150.000	151.953		3 mnd. NIBOR+0,71%
NO0013659714	11.09.2025	11.09.2028	150.000	150.407		3 mnd. NIBOR+0,60%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				604.246	453.530	

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	På- lydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0013225771	13.05.2024	13.08.2029	70.000	70.631	70.676	3 mnd. NIBOR+2,53%
Sum ansvarlig lånekapital				70.631	70.676	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	453.530	300.000	-150.000	716	604.246
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	453.530	300.000	-150.000	716	604.246
Ansvarlig lånekapital	70.676	0	0	-45	70.631
Sum ansvarlig lånekapital	70.676	0	0	-45	70.631

Note 34 – Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Annen gjeld	2025	2024
Skyldig offentlige avgifter	4.524	3.746
Påløpte kostnader	4.725	3.917
Leverandørgjeld	2.645	5.160
Leieforpliktelser	14.608	16.207
Internkontoer	3.215	2.092
Annen gjeld	29	1.003
Sum annen gjeld	29.745	32.124

Noten er endret fra 2024 til 2025. Tallene for 2024 er satt opp i henhold til malen for 2025

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Avtalefestet førtidspensjon

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

Note 35 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første calldato	På-lydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0012949009	27.06.2023	27.06.2028	40.000	40.000	40.000	3m Nibor + 490 bp
Fondsobligasjonskapital				40.000	40.000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000

Note 36 – Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	3 849	3 881
Kontraktsgarantier	22 394	328
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	1 505	1 308
Sum garantier overfor kunder	27.748	5.517

Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	12 767	12 102
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	12.767	12.102

Sum garantier	40.514	17.619
----------------------	---------------	---------------

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Innlandet	27.578	68,1 %	5.149	29,2 %
Innlandet, herav Grue	25.151	62,1 %	2.901	16,5 %
Landet for øvrig	12.937	31,9 %	12.470	70,8 %
Sum garantier	40.514	100 %	17.619	100 %

Grue Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 1.276 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 37 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser som har innvirkning på bankens regnskap etter 31.12.2025.

Note 38 -Transaksjoner med nærstående parter

Med nærstående parter menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og selskaper holdt for salg hvor banken har betydelig innflytelse, og selskaper eid av bankens personlige nærstående. Bankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret vises i note 21. Banken har AB Økonomi AS som nærstående parter pr 31.12.25. Se note 29. Det har ikke vært transaksjoner i 2025.

Varamedlem til styret Anita Madshus har eierinteresser i A2Eiendom AS (33,4%) og A2Media AS (54%). A2Eiendom AS har lån

i Grue Sparebank på kr 3.956.331 og innskudd kr 409.430 pr 31.12.25. A2Media AS hadde innskudd i Grue Sparebank

på kr 4.870.737 pr 31.12.25.

Generalforsamlingens leder Ole Mathias Rønaasen har eierinteresser (14,286%) i Grue Bygdeservice AS. Grue Bygdeservice AS har lån i

Grue Sparebank på kr 8.249.527 og innskudd kr 2.169.130 pr 31.12.25

Note 39 – Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Grue Sparebank eier sitt eget hovedkontor, og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy.
Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	17.358	17.358
Tilgang av bruksretteiendeler	44	44
Anskaffelseskost 31.12.2025	17.402	17.402
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	1.210	1.210
Avhendinger	1.891	1.891
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	3.101	3.101
Balansført verdi 31.12.2025	14.300	14.300
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	5.670	5.670
Tilgang av bruksretteiendeler	14.404	14.404
Avhendinger	-2.716	-2.716
Anskaffelseskost 31.12.2024	17.358	17.358

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	1.701	1.701
Avskrivninger i perioden	577	577
Avhendinger	-1.068	-1.068
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	1.210	1.210

Balansført verdi 31.12.2024	16.148	16.148
------------------------------------	---------------	---------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2.258	2.258
1-2 år	2.258	2.258
2-3 år	2.258	2.258
3-4 år	2.258	2.258
4-5 år	1.728	1.728
Mer enn 5 år	6.633	6.633
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	17.393	17.393

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2.249	2.249
1-2 år	2.249	2.249
2-3 år	2.249	2.249
3-4 år	2.249	2.249
4-5 år	2.249	2.249
Mer enn 5 år	8.352	8.352
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	19.597	19.597

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	16.207	16.207
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	50	50
Betaling av hovedstol	-2.258	-2.258
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	608	608
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	14.607	14.607

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	4.280	4.280
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	12.626	12.626
Betaling av hovedstol	-904	-904
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	205	205
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	16.207	16.207

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	608	205
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.891	577

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,3%.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Banken har ikke hensyntatt forlengelse utover avtalt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

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

Til generalforsamlingen i Grue Sparebank

RSM Norge AS
Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et 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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften. Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Grue Sparebank sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 28. februar 2017 for regnskapsåret 2017.

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.

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

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

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

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

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen

Øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

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

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

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

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 16. mars 2026
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

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

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

Alf Rune Sveen

Partner

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

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-16 17:27:40 UTC



QES



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

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

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-16 17:27:40 UTC



QES



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

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

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

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

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

GRUE *spare*BANK



Kirkenær

Postboks 93
Solørveien 1048
2261 Kirkenær

Flisa

Kaffegata 9
2270 Flisa

Elverum

Lundgaardvegen 13
2408 Elverum

Hamar

Grønnegata 41
2317 Hamar

Telefon 62 94 91 00
www.gruesparebank.no
epost@gruesparebank.no