

Delårsrapport

4. kvartal 2025



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

Oppsummering hovedtall

Generelt

4	Resultat
6	Innskudd
6	Utlån
6	Forvaltningskapital
6	Soliditet
7	Risikoforhold
7	Kredittrisiko
7	Renterisiko
7	Valutarisiko
7	Kursrisiko
7	Likviditetsrisiko
7	Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)
9	Styrets forslag til overskuddsdisponering
9	Utsiktene fremover
9	Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Høland og Setskog Sparebank 4. Kvartal

11	Resultat
----	----------

12	Balanse - Eiendeler
12	Balanse – Gjeld og egenkapital
13	Egenkapitaloppstilling
14	Nøkkeltall
15	Kontantstrømoppstilling

Noter

16	Note 1	Generell informasjon
16	Note 2	Regnskapsprinsipper og -estimer
17	Note 3	Konsernselskaper og tilknyttede selskaper
17	Note 4	Transaksjoner med nærstående parter
18	Note 5	Kredittforringede engasjementer
19	Note 6	Fordeling på utlån kunder
20	Note 7	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
25	Note 8	Segmentinformasjon
26	Note 9	Verdipapirer
27	Note 10	Verdipapirgjeld
28	Note 11	Kapitaldekning
30	Note 12	Egenkapitalbevis
32	Note 13	Hendelser etter balansedagen

Oppsummering hovedtall

17,5%

Ren kjernekapital konsolidert

10,5 mrd.

Bankens forretningskapital, inkl. Finansiering i EBK

4,9 mrd.

Banken forvalter innskudd fra kunder på til sammen
4.883 mill., en 12 måneders økning på 1 %.

47,4 mill.

Resultat etter skatt 47,4 mill. (55,0 mill.)

8,5 mrd.

Brutto utlån inkl. EBK på 8,460 mrd.

9,96 %

12 måneders vekst i utlån inkludert lån i EBK*

*EBK = Eika Boligkreditt

Forretningskapital er bankens eiendeler inkludert utlån finansiert i EBK

(Tall i parentes er tall for fjoråret)

Generelt

Verdenssamfunnet preges av Russlands angrepskrig i Ukraina, og en uforutsigbar president Trump i USA, som påfører verdenssamfunnet betydelig usikkerhet med sitt «tollregime». Inflasjonen er betydelig ned, og rentene i USA og Europa er satt ned betydelig. Norges Bank har også startet rentereduksjonen med kutt i juni og september, og antyder ett eller to kutt i 2026.

Høland og Setskog Sparebank er primært eksponert mot bolig – private boliglån og boligbygging. Bruktboligmarkedet er bra, mens nybolig fortsatt er tregt. Igangsetting av nye boliger er svært lavt, i sentrale områder er leiemarkedet svært presset, og vi forventer på mellomlang sikt betydelig økt boligbygging.

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Regnskapet er ikke revidert.

Resultat



Resultat av ordinær drift etter skatt

47,4 mill.

55,0 mill.



Driftskostnader

105,2 mill.

94,5 mill.

Resultat etter skatt er NOK 47,4 mill (NOK 55,0 mill). Resultatet før tap er NOK 90,5 mill (NOK 102,3 mill), noe lavere enn forventet. Rentenettoen er NOK 133,0 mill (NOK 132,7 mill), hensyntatt rentenetto fra finansiering i EBK NOK 141,4 mill (NOK 139,9 mill).

I fjerde kvartal er renteelementet (5,9 mill) i likviditetsfond for hele 2025 omklassifisert fra «Verdiendring finansielle instrumenter» til «Renteinntekter», noe som gjør rentemargin i fjerde kvartal ekstraordinært høy. Det er ikke gjort endringer i sammenlignbare tall fra 2024.

Netto provisjonsinntekter (eksl. EBK) er NOK 38,2 mill (NOK 41,6 mill).

Driftskostnadene utgjør NOK 105,2 mill (NOK 94,5 mill). Banken har tatt i bruk nye lokaler som medfører høyere kostnader. Lønnskostnadene øker med 5,7 % i forhold i fjor, i tråd med budsjett. K/I justert for VP er 58,29 % (51,79 %).

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 32,8 mill (NOK 32,5 mill). Balanseførte avsetninger er NOK 84,6 mill. Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

Regnskapet for 2025 viser en betydelig økning i misligholdte engasjement. På egen balanse øker «Misligholdte og tapsutsatte» (ref. Note 5) fra 3,3 % til 9,5 %, reelt ift totale brutto utlån fra 2,9 % til 8,0 % (hensyntatt finansiering gjennom EBK). Netto misligholdte og tapsutsatte øker fra 2,5 % til 7,2 %.

Økningen skyldes to store engasjement som av forskjellige grunner er klassifisert som misligholdt/tapsutsatt («Steg 3»). De to engasjementene utgjør 65% av totalen og hele økningen.

Det ene engasjementet har ikke tilstrekkelig løpende kontantstrøm til å betjene gjelden, og det er avsatt til tap. Sikkerhet i sentrale boligtomter, som vil realiseres over tid.

Det andre engasjementet har ikke nødvendig kontantstrøm fra drift, og det er prosess for realisering av sikkerheter. Eksterne ressurser bistår banken i prosessen. Det er avsatt til tap, men banken har forventning om god dekning. Engasjementet vil reduseres betydelig allerede i første halvår.

Resultatførte tap og tapsavsetninger er betydelige og på nivå med fjoråret. Tapsavsetningene knytter seg i hovedsak til disse to engasjementene, med tillegg av økt avsetning ved et tredje engasjement.

For øvrige næringsengasjement reduseres «Steg 2» med 32 %, mens «Steg 1», øker med 11 %. Tapsavsetninger beregnet i steg 1 og steg 2 reduseres.

Det forventes en betydelig reduksjon i utsatte engasjement ila første halvår 2026.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4 883 mill, vekst siste 12 måneder 1 %, innskuddsdekningen; 68,98 % (71,98 %), innskuddsdekning hensyntatt EBK-finansiering 57,72 % (62,83 %).



Totale innskudd fra kunder

4 883 mill.

Økning på 1 % siste 12 mnd.



Totale brutto utlån

8 460 mill.

Økning på 9,96% siste 12 mnd.

Utlån

Totale brutto utlån inkl. finansiering gjennom EBK utgjør NOK 8,5 mrd og øker siste 12 måneder med 9,96 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er 24,4 % (18,7 %). BM-andelen er 33,2 % (32,0 %) inkl. utlån finansiert gjennom EBK.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 9,2 mrd, med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 10,5 mrd, en økning i forretningskapital på 9,9 % siste 12 mnd.

Soliditet

Kapitaldekning på konsolidert nivå; ansvarlig kapital 25,2 % (23,6 %), kjernekapital 22,1 % (20,2 %), ren kjernekapital 17,5 % (17,5 %) og uvektet 10,4 % (9,6 %). Banken oppfyller kapitalmålet ved årsslutt og jobber videre med tiltak for å sikre en solid kapitaldekning.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risk- og compliance-rapporter.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Banken beregner tapsavsetninger etter IFRS9. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåkning av risiko i utlånsmassen.

Renterisiko

Renterisikoen er svært begrenset da banken har flytende rente både på lån og innskudd. Egne obligasjonslån løper til flytende rente.

Valutarisiko

Banken har er ikke eksponert i utenlandsk valuta.

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis er helt ubetydelig. Banken har som følge av krav til likviditet, en vesentlig portefølje i obligasjonsmarkedet med lav risiko, som markedspriser til enhver tid.

Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets krav til LCR. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som meget god, og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Banken er Miljøfyrtårnsertifisert.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger, og «Grønt boliglån» - energiklasse A og B - for kjøp av bolig lokalt – med svært gunstig rente. Som lokalbank støtter vi vesentlig opp om frivillige organisasjoner og lokal utvikling.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim.



Styrets forslag til overskuddsdisponering

Årsresultatet på 47.435 mill. foreslås disponert slik:

	2025	2024
Netto renter fondsobligasjon	13.984.637	10.178.977
Overført til gaver	1.500.000	2.000.000
Overført til Sparebankens fond	27.250.752	36.243.281
Overført til utjevningssfond	4.699.803	6.601.092
Sum disponeringer	47.435.192	55.023.350

Banken har 687.900 egenkapitalbevis. Styre foreslår et utbytte på 3.439.500 mill. (6.191.100 mill.). Dette medfører et utbytte på kr. 5,00 pr. egenkapitalbevis og at kr. 1,83 overføres til utjevningssfondet pr. egenkapitalbevis.

Bankens forstanderskap vedtar endelig disponering av årsresultatet 19. mars 2026.

Utsiktene fremover

Det er større spenning knyttet til utviklingen i verden enn på veldig lenge. Stormaktene, med Trump uten hemninger, ser ut til å ta seg til rette i sine sfærer. Vi opplever ingen økning i problemlån i privatmarkedet, men nyboligmarkedet har fortsatt bremsen på, og dette påvirker fortsatt våre bedriftskunder i det segmentet.

Banken har stort fokus på god kundebetjening, kompetanseutvikling og effektivisering for å skape god langsiktig lønnsomhet. Kunder og egenkapitalbevisiere skal oppleve banken som fremtidsorientert og som en betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet, nær og engasjert.

Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskap etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Bjørkelangen, 31. desember 2025 / 12. februar 2026



Åsmund Krogstad
Styreleder



Lene Malnes



Liv Torhild Lorentzen



Tom Carsten Troberg



Øystein Heggedal



Camilla Lunder Jensen



Sigbjørn Høgne



John Sigurd
Bjørknes
Adm. banksjef

Høland og Setskog Sparebank 4. Kvartal

Resultat

Resultat		4. kvartal isolert		4. kvartal	4. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		120 650	116 149	472 520	453 194	453 194
Rentekostnader og lignende kostnader		81 622	82 782	339 556	320 454	320 454
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39 029	33 367	132 964	132 739	132 739
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15 331	17 534	51 946	54 473	54 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 420	1 350	5 291	5 735	5 735
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 247	1 446	14 236	9 324	9 324
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	-4 199	-307	1 019	4 998	4 998
Andre driftsinntekter		194	190	798	1 055	1 055
Netto andre driftsinntekter		11 152	17 513	62 708	64 114	64 114
Lønn og andre personalkostnader		12 365	12 431	49 046	46 392	46 392
Andre driftskostnader		13 895	11 464	45 942	41 580	41 580
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2 938	1 191	10 170	6 564	6 564
Sum driftskostnader		29 198	25 087	105 159	94 537	94 537
Resultat før tap		20 983	25 794	90 514	102 317	102 317
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	8 537	5 462	32 820	32 520	32 520
Resultat før skatt		12 446	20 332	57 693	69 797	69 797
Skattekostnad		1 858	3 874	10 258	14 774	14 774
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 588	16 458	47 435	55 023	55 023
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	21 813	4 307	35 287	-4 578	-4 578
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		21 813	4 307	35 287	-4 578	-4 578
Totalresultat		32 402	20 765	82 722	50 445	50 445
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		1,28	2,95	6,83	9,60	9,60

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		627 049	291 403	291 403
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10 945	35 131	35 131
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	6 998 024	6 657 782	6 657 782
Rentebærende verdipapirer	9	828 829	1 065 478	1 065 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	510 954	447 944	447 944
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	36 064	36 590	36 590
Varige driftsmidler		81 373	53 500	53 500
Andre eiendeler		64 570	22 154	22 154
Sum eiendeler		9 157 807	8 609 983	8 609 983

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder		4 883 069	4 834 516	4 834 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	2 903 554	2 594 587	2 594 587
Annen gjeld		50 043	21 007	21 007
Forpliktelser ved skatt		13 707	18 419	18 419
Andre avsetninger		3 933	995	995
Ansvarlig lånekapital	10	151 825	151 973	151 973
Sum gjeld		8 006 132	7 621 497	7 621 497
Innskutt egenkapital	12	69 556	69 556	69 556
Opptjent egenkapital		809 683	738 907	738 907
Fondsobligasjonskapital		225 000	125 000	125 000
Periodens resultat etter skatt		47 435	55 023	55 023
Sum egenkapital		1 151 675	988 487	988 487
Sum gjeld og egenkapital		9 157 807	8 609 983	8 609 983

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	68 790	766	125 000	649 756	37 136	6 191	4 000	1 838	93 006	2 004	988 487
Resultat etter skatt				39 271	3 225	3 440	1 500				47 435
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				-87	-14				35 388		35 287
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	39 184	3 211	3 440	1 500	0	35 388	0	82 722
Utbetalt utbytte						-6 191					-6 191
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital			100 000								100 000
Utbetaling av gaver							-1 000				-1 000
Utbetalte renter fonsobligasjon				-11 933	-1 951						-13 884
Endring påløpte renter hybridkapital										1 540	1 540
Egenkapital 31.12.2025	68 790	766	225 000	677 007	38 397	3 440	4 500	1 838	128 394	3 544	1 151 675
Egenkapital 31.12.2023	68 790	766	75 000	613 502	36 724	4 815	3 000	1 838	97 596	598	902 630
Resultat etter skatt				44 924	1 908	6 191	2 000				55 023
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				11	2				-4 590		-4 578
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	44 934	1 910	6 191	2 000	0	-4 590	0	50 445
Utbetalt utbytte						-4 815					-4 815
Utbetaling av gaver							-1 000				-1 000
Utstedelse av ny hybridkapital			100 000								100 000
Forfall hybridkapital			-50 000								-50 000
Renter på hybridkapital				-8 681	-1 498						-10 179
Endring påløpte renter hybridkapital										1 406	1 406
Egenkapital 31.12.2024	68 790	766	125 000	649 756	37 136	6 191	4 000	1 838	93 006	2 004	988 487

Nøkkeltall

	4. kvartal	4. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	58,29 %	51,79 %	51,79 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,30 %	27,28 %	27,28 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,77 %	1,09 %	1,09 %
Utlånsmargin hittil i år	1,35 %	1,17 %	1,17 %
Netto rentemargin hittil i år	1,49 %	1,59 %	1,59 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,24 %	5,95 %	5,95 %
<i>¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Bokført verdi pr. egenkapitalbevis	161,93	163,99	163,99
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	39,65 %	36,71 %	36,71 %
Andel av utlån til BM av totale utlån (inkl. EBK)	33,18 %	32,00 %	32,00 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,44 %	18,70 %	18,70 %
Innskuddsdekning	68,98 %	71,98 %	71,98 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	1,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,39 %	9,77 %	9,77 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,96 %	7,67 %	7,67 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8 933 928	8 312 736	8 312 736
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	10 065 889	9 323 354	9 323 354
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,47 %	0,51 %	0,51 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,14 %	0,88 %	0,88 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,51 %	17,46 %	17,46 %
Kjernekapitaldekning	22,05 %	20,23 %	20,23 %
Kapitaldekning	25,20 %	23,58 %	23,58 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,43 %	9,56 %	9,56 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	264	250	250
NSFR	139	151	151

Kontantstrømoppstilling

	4. kvartal	4. kvartal
Tall i tusen kroner	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-364 532	-622 034
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	393 214	379 307
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	48 553	-479
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-179 671	-178 905
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 035	11 609
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	232 436	-28 129
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	56 547	60 810
Netto provisjonsinnbetalinger	46 655	48 737
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	-100 000
Utbetalinger til drift	-89 131	-95 759
Betalt skatt	-16 339	-13 601
Utbetalte gaver	-1 184	-1 383
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	139 583	-539 827
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	3 967	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-58 050	-15 967
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	3 693	6 391
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-23 980	-30 698
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16 170	7 603
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-58 199	-32 671
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-3 516	-955
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	900 000	1 060 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-600 000	-689 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-136 651	-121 827
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	100 000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-50 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-10 222	-8 977
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	100 000	100 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	-50 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-12 343	-8 773
Utbetalinger fra gavefond	-1 000	-1 000
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6 191	-4 815
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	230 076	324 652
A + B + C Netto endring likvider i perioden	311 459	-247 846
Likviditetsbeholdning 1.1	326 534	574 380
Likviditetsbeholdning 31.12	637 994	326 534
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	627 049	291 403
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10 945	35 131
Likviditetsbeholdning	637 994	326 534

Noter

Note 1 Generell informasjon

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.10-31.12.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper 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 balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimater

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 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. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i-steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Note 3 Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Q4 2025								
Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Inngående balanse	Motatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
B-S Regnskap AS	991 608 923	30	30 %	2 285	30		162	2 417
Bankenes Boligmegler AS	981 129 792	2 132	35 %	3 175	1 320		1 420	3 275
Bjørkelangen Torg AS	988 808 423	1 700	40 %	28 265			-3 034	25 231
Holding 1954 AS	998 166 527	400	40 %	0				0
Mjermen Hyttepark AS	924 764 716	710	42 %	2 581			-300	2 281
Løken Utvikling AS	933 146 723	30	30 %	284				284
Damtjern Kapital og Eiendom AS	917 601 062	100	100 %	0		2 758	-182	2 576
Sum investering i tilknyttet selskap				36 590	1 350	2 758	-1 934	36 064

Q4 2024								
Selskapets navn	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Inngående balanse	Motatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
B-S Regnskap AS	991 608 923	30	30 %	2 400	113		-3	2 285
Bankenes Boligmegler AS	981 129 792	2 132	35 %	2 325	250		1 100	3 175
Bjørkelangen Torg AS	988 808 423	1 700	40 %	15 486		12 000	779	28 265
Holding 1954 AS	998 166 527	400	40 %	0				0
Mjermen Hyttepark AS	924 764 716	710	42 %	2 711			-130	2 581
Løken Utvikling AS	933 146 723	30	30 %	-		309	-25	284
Sum investering i tilknyttet selskap				22 922	363	12 309	1 721	36 590

Banken kjøpte i mars 2025 100% av Damtjern Kapital og Eiendom AS.

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

B-S Regnskap AS, Bankens Boligmegler Akershus AS, Bjørkelangen Torg AS, Holding 1954 AS, Mjermen Hyttepark AS, Løken Utvikling AS og Damtjern Kapital og Eiendom AS er definert som nærstående parter.

Balanseført mellomværende med nærstående	2025	2025	2024	2024
	Innskudd	Gjeld	Innskudd	Gjeld
B-S Regnskap AS	1 086	2 377	1 022	-
Bankenes Boligmegler Akershus AS	-	-	-	-
BjørkelangenTorg AS	220	26 489	8 098	4 209
Holding 1954 AS	9	-	30	-
Mjermen Hyttepark AS	133	18 195	191	16 795
Løken Utvikling AS	59	3 254	-	3 273
Damtjern Kapital og Eiendom AS	-	1 503	-	-

Bjørkelangen Torg As har i løpet av 2025 gjennomført et større investeringsprosjekt.
Alle innskudd og kreditter er på komersielle vilkår.
Banken leier lokaler i Bjørkelangen Torg AS på komersielle vilkår.
Ingen av bankens ansatte har eierandeler i noen av selskapene.
Adm. Banksjef er styremedlem i Bjørkelangen Torg AS og Bankenes Boligmegler Akershus AS.
Bankens ansatte Ole Einar Holth er styreleder og Hege B. Bergersen styremedlem i B-S Regnskap AS.
Bankens ansatte Bjørg A. Lunder er styreleder i Holding 1954 AS, Mjermen Hyttepark AS og Damtjern Kapital og Eiendom AS, og styremedlem i Løken Utvikling AS.

Eierskap ledelse/styre i andre selskaper	2025	2025	2024	2024
	Innskudd	Gjeld	Innskudd	Gjeld
Faulekøl Utvikling AS	245	4 800	1 077	-
- Adm. Banksjef eier 14%				
LM Bygg AS	184	3 500	584	4 209
- Styremedlem Malnes eier 25%				
Alle engasjement er på kommersielle vilkår				

Note 5 Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	22 656	18 664	18 664
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	104 468	121 094	121 094
Nedskrivninger i steg 3	-27 978	-25 570	-25 570
Netto misligholdte engasjementer	99 146	114 188	114 188

Andre kredittforringede

Andre kredittforringede	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	49 302	45 254	45 254
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	495 120	38 357	38 357
Nedskrivninger i steg 3	-38 408	-9 372	-9 372
Netto andre kredittforringede engasjement	506 014	74 239	74 239

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

Regnskapet for 2025 viser en betydelig økning i misligholdte engasjement. På egen balanse øker «Misligholdte og tapsutsatte» (ref. Note 5) fra 3,3 % til 9,5 %, reelt ift totale utlån fra 2,9 % til 8,0 % (hensyntatt finansiering gjennom EBK). Netto misligholdte og tapsutsatte øker fra 2,5 % til 7,2 %.

Økningen skyldes to store engasjement som av forskjellige grunner er klassifisert som misligholdt/tapsutsatt («Steg 3»). De to engasjementene utgjør 65% av totalen og hele økningen.

Det ene engasjementet har ikke tilstrekkelig løpende kontantstrøm til å betjene gjelden, og det er avsatt til tap. Sikkerhet i sentrale boligtomter, som vil realiseres over tid.

Det andre engasjementet har ikke nødvendig kontantstrøm fra drift, og det er prosess for realisering av sikkerheter. Eksterne ressurser bistår banken i prosessen. Det er avsatt til tap, men banken har forventning om god dekning. Engasjementet vil reduseres betydelig allerede i første halvår.

Resultatførte tap og tapsavsetninger er betydelige og på nivå med fjoråret. Tapsavsetningene knytter seg i hovedsak til disse to engasjementene, med tillegg av økt avsetning ved et tredje engasjement.

For øvrige næringsengasjement reduseres «Steg 2» med 32 %, mens «Steg 1», øker med 11 %. Tapsavsetninger beregnet i steg 1 og steg 2 reduseres.

Det forventes en betydelig reduksjon i utsatte engasjement ila første halvår 2026.

Note 6 Fordeling på utlån kunder

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Primærnæringer	529 795	529 952	529 952
Industri og bergverk	43 935	45 735	45 735
Kraftforsyning	7 865	8 325	8 325
Bygg og anleggsvirksomhet	657 957	639 375	639 375
Varehandel	111 028	124 824	124 824
Transport	101 931	121 382	121 382
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12 457	12 751	12 751
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	1 064 088	816 504	816 504
Tjenesteytende virksomhet	277 835	167 089	167 089
Sum næring	2 806 891	2 465 937	2 465 937
Personkunder	4 271 826	4 250 760	4 250 760
Brutto utlån	7 078 716	6 716 697	6 716 697
Steg 1 nedskrivninger	-3 384	-2 799	-2 799
Steg 2 nedskrivninger	-14 191	-21 192	-21 192
Steg 3 nedskrivninger	-63 118	-34 923	-34 923
Netto utlån til kunder	6 998 024	6 657 782	6 657 782
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 381 677	977 603	977 603
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8 379 701	7 635 385	7 635 385

Note 7 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

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

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

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	764	1 383	3 783	5 930
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	381	-313	-68	0
Overføringer til steg 2	-154	468	-314	0
Overføringer til steg 3	-10	-19	28	0
Netto endring	-342	1 337	138	1 133
Endringer som følge av nye eller økte utlån	214	380	793	1 387
Utlån som er fraregnet i perioden	-206	-267	-86	-559
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	647	2 970	4 274	7 891

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	3 956 513	243 917	50 330	4 250 760
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	69 610	-67 669	-1 940	0
Overføringer til steg 2	-177 990	183 366	-5 376	0
Overføringer til steg 3	-5 750	-2 616	8 366	0
Netto endring	-79 851	-13 949	343	-93 457
Nye utlån utbetalt	1 275 913	69 718	15 398	1 361 029
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 170 465	-72 418	-3 622	-1 246 506
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	3 867 979	340 349	63 498	4 271 826

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	2 035	19 809	31 140	52 984
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	794	-794	0	0
Overføringer til steg 2	-302	302	0	0
Overføringer til steg 3	-7	-2 548	2 555	0
Netto endring	-462	-4 905	24 986	19 618
Endringer som følge av nye eller økte utlån	992	206	742	1 941
Utlån som er fraregnet i perioden	-313	-848	-579	-1 741
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 737	11 221	58 844	72 802

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 579 956	731 285	154 693	2 465 934
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	116 091	-116 091	0	0
Overføringer til steg 2	-153 058	153 058	0	0
Overføringer til steg 3	-5 068	-315 637	320 706	0
Netto endring	-83 187	77 997	71 795	66 605
Nye utlån utbetalt	627 072	43 819	18 272	689 163
Utlån som er fraregnet i perioden	-335 047	-74 353	-5 411	-414 811
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 746 759	500 078	560 054	2 806 891

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	247	729	19	995
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	92	-92	0	0
Overføringer til steg 2	-28	28	0	0
Overføringer til steg 3	-10	-119	130	0
Netto endring	-52	42	2 989	2 978
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	113	38	130	281
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-67	-253	0	-320
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	294	372	3 268	3 933

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	396 055	103 155	3 042	502 252
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11 699	-11 699	0	0
Overføringer til steg 2	-19 483	19 483	0	0
Overføringer til steg 3	-7 020	-17 331	24 351	0
Netto endring	-29 819	-19 811	6 173	-43 457
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	129 383	4 714	17 282	151 379
Engasjement som er fraregnet i perioden	-89 295	-26 981	0	-116 277
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	391 520	51 530	50 848	493 897

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 052	1 842	3 864	6 758
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	342	-312	-31	0
Overføringer til steg 2	-31	50	-20	0
Overføringer til steg 3	0	-51	51	0
Netto endring	-668	223	-1 796	-2 241
Endringer som følge av nye eller økte utlån	284	257	1 870	2 411
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-626	-156	-998
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	764	1 383	3 783	5 930

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3 905 943	303 382	34 885	4 244 210
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	105 611	-104 332	-1 279	0
Overføringer til steg 2	-93 532	94 338	-806	0
Overføringer til steg 3	-739	-10 065	10 804	0
Netto endring	-371 528	-10 051	-13 155	-394 734
Nye utlån utbetalt	1 312 713	64 628	31 947	1 409 289
Utlån som er fraregnet i perioden	-901 955	-93 984	-12 066	-1 008 005
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	3 956 513	243 917	50 330	4 250 760

31.12.2024	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	2 585	18 393	22 391	43 369
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 020	-1 020	0	0
Overføringer til steg 2	-456	456	0	0
Overføringer til steg 3	-165	-624	789	0
Netto endring	-1 155	3 557	8 856	11 258
Endringer som følge av nye eller økte utlån	801	986	240	2 027
Utlån som er fraregnet i perioden	-595	-1 939	-1 136	-3 670
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	2 035	19 809	31 140	52 984

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 196 961	548 877	128 693	1 874 531
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	103 548	-103 548	0	0
Overføringer til steg 2	-244 209	244 209	0	0
Overføringer til steg 3	-8 720	-57 890	66 611	0
Netto endring	270 564	96 067	-36 658	329 972
Nye utlån utbetalt	585 778	131 309	3 000	720 087
Utlån som er fraregnet i perioden	-323 965	-127 739	-6 952	-458 657
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 579 956	731 285	154 693	2 465 937

31.12.2024	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	562	664	32	1 258
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	146	-121	-26	0
Overføringer til steg 2	-83	83	0	0
Overføringer til steg 3	0	-10	10	0
Netto endring	-425	52	7	-365
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	76	156	0	232
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-97	-4	-130
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	247	729	19	995

31.12.2024	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	405 185	52 581	1 704	459 470
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14 683	-14 011	-672	0
Overføringer til steg 2	-57 095	57 095	0	0
Overføringer til steg 3	0	-802	802	0
Netto endring	6 711	-18 438	1 385	-10 343
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	111 233	33 116	0	144 349
Engasjement som er fraregnet i perioden	-84 662	-6 386	-176	-91 224
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	396 055	103 155	3 042	502 252

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	34 942	26 287
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	9 426	5 077
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	22 118	4 700
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-100	-1 122
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	66 386	34 942

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	28 195	8 595	8 595
Endring i perioden i steg 3 på garantier	3 249	-13	-13
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-6 702	95	95
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	6 227	3 652	3 652
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	2 208	21 542	21 542
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-357	-1 352	-1 352
Tapskostnader i perioden	32 820	32 519	32 519

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

Regnskapet for 2025 viser en betydelig økning i misligholdte engasjement. På egen balanse øker «Misligholdte og tapsutsatte» (ref. Note 5) fra 3,3 % til 9,5 %, reelt ift totale utlån fra 2,9 % til 8,0 % (hensyntatt finansiering gjennom EBK). Netto misligholdte og tapsutsatte øker fra 2,5 % til 7,2 %.

Økningen skyldes to store engasjement som av forskjellige grunner er klassifisert som misligholdt/tapsutsatt («Steg 3»). De to engasjementene utgjør 65% av totalen og hele økningen.

Det ene engasjementet har ikke tilstrekkelig løpende kontantstrøm til å betjene gjelden, og det er avsatt til tap. Sikkerhet i sentrale boligtomter, som vil realiseres over tid.

Det andre engasjementet har ikke nødvendig kontantstrøm fra drift, og det er prosess for realisering av sikkerheter. Eksterne ressurser bistår banken i prosessen. Det er avsatt til tap, men banken har forventning om god dekning. Engasjementet vil reduseres betydelig allerede i første halvår.

Resultatførte tap og tapsavsetninger er betydelige og på nivå med fjoråret. Tapsavsetningene knytter seg i hovedsak til disse to engasjementene, med tillegg av økt avsetning ved et tredje engasjement.

For øvrige næringsengasjement reduseres «Steg 2» med 32 %, mens «Steg 1», øker med 11 %. Tapsavsetninger beregnet i steg 1 og steg 2 reduseres.

Det forventes en betydelig reduksjon i utsatte engasjement ila første halvår 2026.

Note 8 Segmentinformasjon

RESULTAT	4. kvartal 2025				4. kvartal 2024				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	128 624	90 512	-86 172	132 964	127 795	72 536	-67 591	132 740	127 795	72 536	-67 591	132 740
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			14 236	14 236			9 324	9 324			9 324	9 324
Netto provisjonsinntekter			46 655	46 655			48 737	48 737			48 737	48 737
Verdiendring verdipapirer			1 019	1 019			4 998	4 998			4 998	4 998
Andre inntekter			798	798			1 055	1 055			1 055	1 055
Sum andre driftsinntekter	0	0	62 708	62 708	0	0	64 114	64 114	0	0	64 114	64 114
Lønn og andre personalkostnader			49 046	49 046			46 392	46 392			46 392	46 392
Andre driftskostnader			45 942	45 942			41 580	41 580			41 580	41 580
Avskrivninger på driftsmidler			10 170	10 170			6 564	6 564			6 564	6 564
Sum driftskostnader	0	0	105 159	105 159	0	0	94 537	94 537	0	0	94 537	94 537
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	1 715	31 105		32 820	1 458	31 062		32 520	1 458	31 062		32 520
Resultat før skatt	126 909	59 407	-128 623	57 693	126 337	41 474	-98 014	69 797	126 337	41 474	-98 014	69 797
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	4 263 935	2 734 089		6 998 024	4 244 830	2 412 953		6 657 783	4 244 830	2 412 953		6 657 783
Innskudd fra kunder	3 038 737	1 844 332		4 883 069	2 929 391	1 905 125		4 834 516	2 929 391	1 905 125		4 834 516

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

Note 9 Verdipapirer

31.12.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		828 828		828 828
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		224 787	36 241	261 028
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			285 991	285 991
Sum	-	1 053 615	322 232	1 375 847

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2025		233 264	36 767
Realisert gevinst/tap		(148)	(1 135)
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(42)	(2 149)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		35 388	
Investering		21 222	2 758
Salg		(3 693)	-
Utgående balanse 31.12.2025		285 991	36 241

31.12.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 065 478		1 065 478
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		214 504	36 767	251 271
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			233 264	233 264
Sum	-	1 279 983	270 030	1 550 013

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01.2024		221 910	25 830
Realisert gevinst/tap		(55)	625
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			1 308
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		(4 590)	
Endring utsatt skatt		695	
Investering		18 389	12 309
Salg		(3 085)	(3 306)
Utgående balanse 31.12.2024		233 264	36 767

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurdering blir vurdert opp imot

sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser fram til balansedagen.

Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				0	0	0	
NO0010917180	13.01.2021	13.04.2026	117 000	118 243	252 930	252 930	3m Nibor + 70 bp
NO0011074577	19.08.2021	19.08.2026	250 000	251 225	251 078	251 078	3m Nibor + 58 bp
NO0011138869	26.10.2021	26.11.2026	250 000	250 409	249 680	249 680	3m Nibor + 59 bp
NO0012820028	23.01.2023	23.01.2026	60 000	60 610	202 201	202 201	3m Nibor + 114 bp
NO0013028837	28.09.2023	28.09.2028	300 000	300 617	300 769	300 769	3m Nibor + 132 bp
NO0013218339	25.04.2024	25.10.2027	300 000	302 862	303 313	303 313	3m Nibor + 78 bp
NO0013235069	22.05.2024	22.08.2029	300 000	301 646	301 906	301 906	3m Nibor + 95 bp
NO0013330647	06.09.2024	06.03.2029	260 000	260 718	260 840	260 840	3m Nibor + 83 bp
NO0013430579	13.12.2024	13.03.2030	300 000	301 399	150 226	150 226	3m Nibor + 97 bp
NO0013528281	03.04.2025	03.04.2028	300 000	303 573			3m Nibor + 67 bp
NO0013699348	02.12.2025	01.12.2028	200 000	200 647			3m Nibor + 52 bp
NO0013629089	12.08.2025	12.08.2030	250 000	251 606			3m Nibor + 81 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	0		18 089	18 089	3m Nibor + 67 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	0		252 444	252 444	3m Nibor + 82 bp
NO0012444621	16.02.2022	16.06.2025	0		51 111	51 111	3m Nibor + 53 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				2 903 554	2 594 587	2 594 587	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	vilkår
Ansvarlig lånekapital				0	0	0	
NO0013197087	09.04.2024	09.10.2031	100 000	101 531	101 662	101 662	3m Nibor + 250 bp
NO0011156622	24.11.2021	24.11.2031	50 000	50 294	50 311	50 311	3m Nibor + 152 bp
Sum ansvarlig lånekapital				151 825	151 973	151 973	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld	2 594 587	904 108	-598 314	3 173	2 903 554
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 594 587	904 108	-598 314	3 173	2 903 554
Ansvarlige lån	151 973			-148	151 825
Sum ansvarlig lån	151 973	0	0	-148	151 825

Note 11 Kapitaldekning

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Morbank			
Opptjent egenkapital	677 007	649 756	649 756
Overkursfond	766	766	766
Egenkapitalbevis	68 790	68 790	68 790
Gavefond	4 500	4 000	4 000
Utjevningsfond	38 397	37 136	37 136
Fond for urealisert gevinst	128 394	93 006	93 006
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838	1 838
Annen egenkapital	6 984	8 195	8 195
Sum egenkapital	926 675	863 487	863 487
Kontantstrømsikring IFRS9	0	0	0
Avsatt utbytte og gaver	-3 440	-6 191	-6 191
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 376	-1 550	-1 550
Fradrag i ren kjernekapital	-10 614	-8 466	-8 466
Ren kjernekapital	911 245	847 280	847 280
Fondsobligasjoner	225 000	125 000	125 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1 136 245	972 280	972 280
Ansvarlig lånekapital	150 000	150 000	150 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	150 000	150 000	150 000
Netto ansvarlig kapital	1 286 245	1 122 280	1 122 280
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	10 019	10 019
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	2 914	1 040	1 040
Foretak	339 055	398 659	398 659
Massemarked	716 231	124 507	124 507
Pantsikkerhet eiendom	1 722 974	2 509 657	2 509 657
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	984 308		
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	738 666		
Forfalte engasjementer	595 475	203 912	203 912
Høyrisiko engasjementer	0	357 881	357 881
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	560 547	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	28 130	49 460	49 460
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	326	7 026	7 026
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	324 020	269 593	269 593
Øvrige engasjementer	174 426	100 148	100 148
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 464 098	4 031 902	4 031 902
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 554	357 801	357 801
Beregningsgrunnlag	4 762 652	4 389 703	4 389 703
Kapitaldekning i %	27,01 %	25,57 %	25,57 %
Kjernekapitaldekning	23,86 %	22,15 %	22,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,13 %	19,30 %	19,30 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,96 %	10,92 %	10,92 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,02% i Eika Gruppen AS og på 1,02% i Eika Boligkreditt AS
Fra 30.09.2025 har banken konsolidert inn en eierandel på 0,19% i Kredittbanken ASA.

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	896 582	836 094	836 094
Kjernekapital	1 129 474	968 756	968 756
Ansvarlig kapital	1 290 874	1 129 080	1 129 080
Beregningsgrunnlag	5 121 843	4 788 864	4 788 864
Kapitaldekning i %	25,20 %	23,58 %	23,58 %
Kjernekapitaldekning	22,05 %	20,23 %	20,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,51 %	17,46 %	17,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,43 %	9,56 %	9,56 %

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. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning.

Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden».
Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %.

CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom.
Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.
Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l.
Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

Note 12 Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1- klasse og utgjør per 31.12.2025 68.790.000 kroner delt på 687.900 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HSPG.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for Q4 2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2024.

Beløp i tusen kroner	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalbevis (- egne)	68 790	68 790
Overkursfond	766	766
Utevningsfond	37 136	36 724
Sum eierandelskapital (A)	106 692	106 280
Sparebankens fond	649 756	613 502
Gavefond	3 000	2 000
Grunnfondskapital (B)	652 756	615 502
Fond for urealiserte gevinster	93 006	97 596
Verdiendring på finansielle eiendelr over utvidet resultat	35 287	-4 578
Fondsobligasjon	225 000	125 000
Annen egenkapital	-10 340	-8 176
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838
Udisponert resultat	47 435	55 023
Sum egenkapital	1 151 675	988 487
Eierandelsbrøk A/(A+B)	14,05 %	14,72 %

20 Største

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
SKODRE SA	20 000	2,91 %
ØIVIND LANGSET	19 012	2,76 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	16 014	2,33 %
PETTER ANDREAS AAMODT	16 000	2,33 %
OLAV HOLMEDAHL	14 050	2,04 %
MODALEN INVEST AS	12 881	1,87 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12 500	1,82 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	11 537	1,68 %
FINN HARALD AANERUD	9 050	1,32 %
EIKA GRUPPEN AS	8 955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8 900	1,29 %
JAN GERHARD BJØRKNES	8 278	1,20 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8 100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8 000	1,16 %
BJØRN ATLE HOLTER-HOVIND	7 709	1,12 %
ANDERS CHRISTIAN HANEBORG	7 550	1,10 %
TALLHAUG INVEST AS	7 498	1,09 %
DAG HAVNÅS	7 400	1,08 %
FELLESFORLAGET AS	7 327	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6 806	0,99 %
Sum 20 største	217 567	31,63 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	470 333	68,37 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687 900	100,00 %
Antall bevis:	687 900	

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	26 014	3,78 %
SKODRE SA	20 000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	17 677	2,57 %
ØIVIND LANGSET	17 662	2,57 %
PETTER ANDREAS AAMODT	14 850	2,16 %
OLAV HOLMEDAHL	14 050	2,04 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12 500	1,82 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	12 037	1,75 %
VARGTASS AS	9 692	1,41 %
FINN HARALD AANERUD	9 050	1,32 %
EIKA GRUPPEN AS	8 955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8 900	1,29 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8 100	1,18 %
HANS OLAV VESTRENG	8 000	1,16 %
BJØRN ATLE HOLTER-HOVIND	7 709	1,12 %
ANDERS CHRISTIAN HANEBORG	7 550	1,10 %
TALLHAUG INVEST AS	7 498	1,09 %
DAG HAVNÅS	7 400	1,08 %
FELLESFORLAGET AS	7 327	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6 806	0,99 %
Sum 20 største	231 777	33,69 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	456 123	66,31 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	687 900	100,00 %

Note 13 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet handlinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.