



Tinde

SPAREBANK

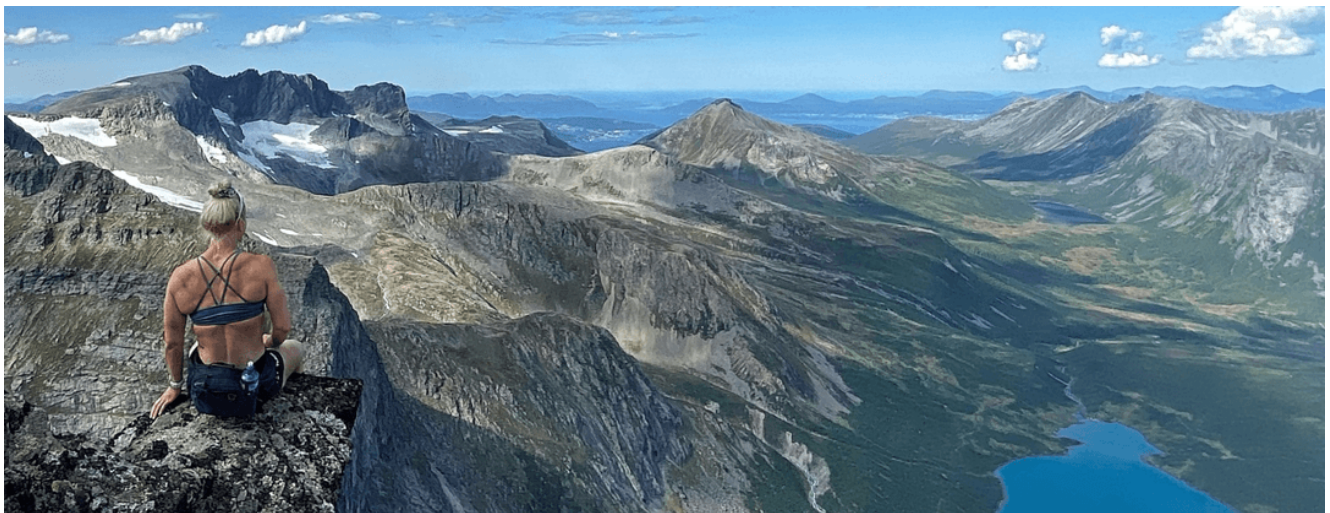
ÅRSRAPPORT 2025



Forord

I snart 150 års tjeneste i Møre og Romsdal

2025 ble et historisk år for de to gamle bankene Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank. Etter nær ett og et halvt år med utredning, forhandlinger og formelle vedtak, ble vi offisielt én bank fra 2. juni 2025 med ny merkevare – **Tinde Sparebank**. Det nye navnet er inspirert av landskapet i Møre og Romsdal og symboliserer ambisjon, styrke og lokal forankring. Tinde Sparebank har tjenestegjort i sine lokalsamfunn i nær 150 år, og det er med stolthet vi nå tar sats inn i framtiden for å bidra til videre vekst, aktivitet og økonomisk trygghet for personkunder og bedrifter i Møre og Romsdal. Økt størrelse styrker konkurransekraften til fordel for kunder, lokalsamfunn, eiere og medarbeidere. Men sammenslåingen handler om mer enn størrelse. Det handler om å bygge en bank som skaper merverdier for kunder, medarbeidere og lokalsamfunn. Selv om vi bli større skal vi hegne om vår personlige kundebetjeningsmodell som handler om det å være lokal, nær og tilgjengelig.



“ Tinde Sparebank har tjenestegjort i sine lokalsamfunn i nær 150 år, og det er med stolthet vi nå tar sats inn i framtiden for å bidra til videre vekst, aktivitet og økonomisk trygghet for personkunder og bedrifter i Møre og Romsdal.»

Ny organisasjon har vist stor entusiasme for sammenslåingen, og framover skal fokuset være på å forsterke vinnerlaget med en solid bedriftskultur som konkurransestrategi. Engasjerte medarbeidere er avgjørende for vår suksess. I 2025 startet vi derfor et viktig arbeid med kulturbygging og

organisasjonsutvikling, og et eget kulturprosjekt ble etablert som skal arbeide med implementering av de nye kjerneverdiene *skikkelig, modig, interessert og lagspiller (SMIL)*. Å samle to solide fagmiljøer i én organisasjon stiller krav til tydelig ledelse, god kommunikasjon og et sterkt verdigrunnlag. Vår nye visjon – **Sammen løfter vi livet her** – gir oss retning i hverdagen. Den handler om hva vi skal bety for kunder, medarbeidere og lokalsamfunn, at vi skal bidra til utvikling, at vi skal være tilgjengelig, at vi skal skape trygghet og løfte mennesker og bedrifter – *sammen*.

Vår lokale tilstedeværelse har også blitt ytterligere styrket med blant annet reåpningen av bankkontoret på Vestnes tidlig i januar 2026. Det er et tydelig signal om at vi ønsker å være en fysisk møteplass for god finansiell rådgivning, og at vi er en samarbeidspartner som står sammen med folk og bedrifter der livene leves.



I 2025 oppnådde Tinde Sparebank et driftsresultat før skatt på 100 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 5,7 prosent. Resultatet er i tråd med forventningen til året, som i stor grad var preget av stort internt fokus knyttet til gjennomføring av juridisk og teknisk fusjon. Basert på en totalvurdering av soliditeten foreslår Styret at det gis et kontantutbytte på 4,90 kroner per egenkapitalbevis.

Jeg vil takke alle medarbeidere i Tinde Sparebank, som hver på sin måte har gitt solide bidrag til verdiskapingen og fusjonen i 2025. Sammen skaper vi verdi for kundene, eiere og lokalsamfunn. Jeg vil også takke våre kunder for at de velger Tinde Sparebank som sin hovedbank. Det er en tillit vi skal forvalte på beste måte også framover.

2025 markerte vi starten på noe nytt. I 2026 skal vi fortsette arbeidet med å utvikle banken, styrke lokalsamfunnene og skape verdi – for folk og bedrifter. **Sammen løfter vi livet her.**

Jonny Engdahl

Adm.banksjef



Hos oss handler arbeidsdagen om mer enn oppgaver og mål; den handler om mennesker som heier på hverandre, løfter sammen og skaper trygghet for kundene våre.

Bildene viser glimt fra hverdagen vår – med samarbeid, engasjement og ekte arbeids glede i fokus.

Det er rett og slett trivelig å gå på jobb når man jobber i Tinde Sparebank!



På jobb for Tinde sparebank



Om Tinde Sparebank

Nøkkeltall

	2025	2024	2023
Lønnsomhet			
Kostnader i % av totale inntekter	56,0 %	49,4 %	50,3 %
Netto rentemargin	2,48 %	2,49 %	2,51 %
Egenkapitalavkastning - basert på ordinært resultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital	5,7 %	8,5 %	8 %
Egenkapitalavkastning - basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital	10,1 %	7,5 %	10,3 %
Soliditet og likviditet			
Ren kjernekapitaldekning inkl. konsolidering av samarbeidende gruppe	20,75 %	18,83 %	18,11 %
Kjernekapitaldekning inkl. konsolidering av samarbeidende gruppe	22,45 %	20,49 %	19,96 %
Kapitaldekning inkl. konsolidering av samarbeidende gruppe	24,30 %	21,75 %	21,36 %
Uvektet kjernekapitalandel inkl. konsolidering av samarbeidende gruppe	9,48 %	9,90 %	9,39 %
LCR	229	181	270
NSFR	128	134	137
Balansen			
Forvaltningskapital	14 514 992	7 904 068	7 104 679
Forreningskapital (inkl. lån overført til Eika Boligkreditt AS)	19 333 203	10 580 693	8 980 686
Utlån til kunder på egen balanse	12 063 011	6 538 354	5 899 630
Utlån til kunder overført til Eika Boligkreditt AS	4 818 211	2 676 625	1 876 007
Andel av utlån til bedriftsmarked av totale utlån på balansen	30,8 %	32,8 %	33,2 %
Andel lån overført til Eika Boligkreditt AS - kun privatmarked	36,6 %	37,8 %	32,2 %
Innskudd fra kunder	9 496 988	5 514 379	4 813 476
Innskuddsdekning, egen balanse	78,7 %	84,3 %	81,6 %



Virksomheten

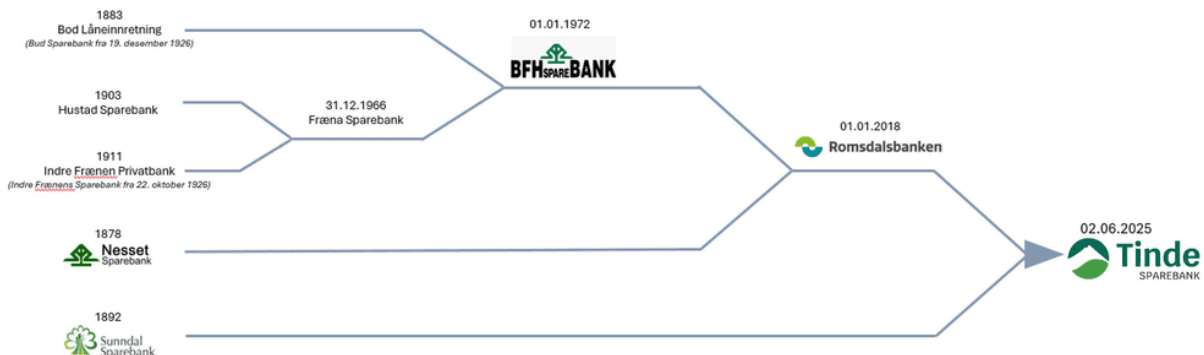
Historikk

I snart 150 års tjeneste for lokalsamfunnet - Ny identitet – Samme samfunnsoppdrag

Tinde Sparebanks røtter går tilbake til slutten av 1800-tallet, med utgangspunkt i flere lokale banker – Nettet Sparebank (1878), Bod Øre Sparekasse (1883), Sunndal Sparebank (1892), Hustad Sparebank (1903) og Indre Frænen Privatbank (1911). I 1972 ble Bud, Fræna og Hustad Sparebank etablert med utgangspunkt i tre banker i daværende Fræna kommune, noe som også kom fram av navnet på banken.

I 2018 fusjonerte Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Nettet Sparebank, og ble til Romsdal Sparebank. Tinde Sparebank er igjen et resultat av fusjonen mellom Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank 2. juni 2025.

Banken har tilpasset seg samfunnets utvikling, behov og forventninger. Økt robusthet og konkurransekraft var hovedmål med fusjonen, samt tydelig regional forankring. Selv om banken har utviklet seg, er samfunnsoppdraget det samme – I tjeneste for lokalsamfunnet.



Ny identitet

I arbeidet med etableringen av Tinde Sparebank har medarbeiderne deltatt i ulike prosjekter og prosesser for å sikre involvering og engasjement i prosjektet med å forene de to gamle bankene. Involvering av hele organisasjonen var også viktig da nytt navn og logo skulle velges. Målet var å sikre en identitet som er solid forankret i regionen, og som gir en tydelig og langsiktig retning for den nye banken.

Navn og logo

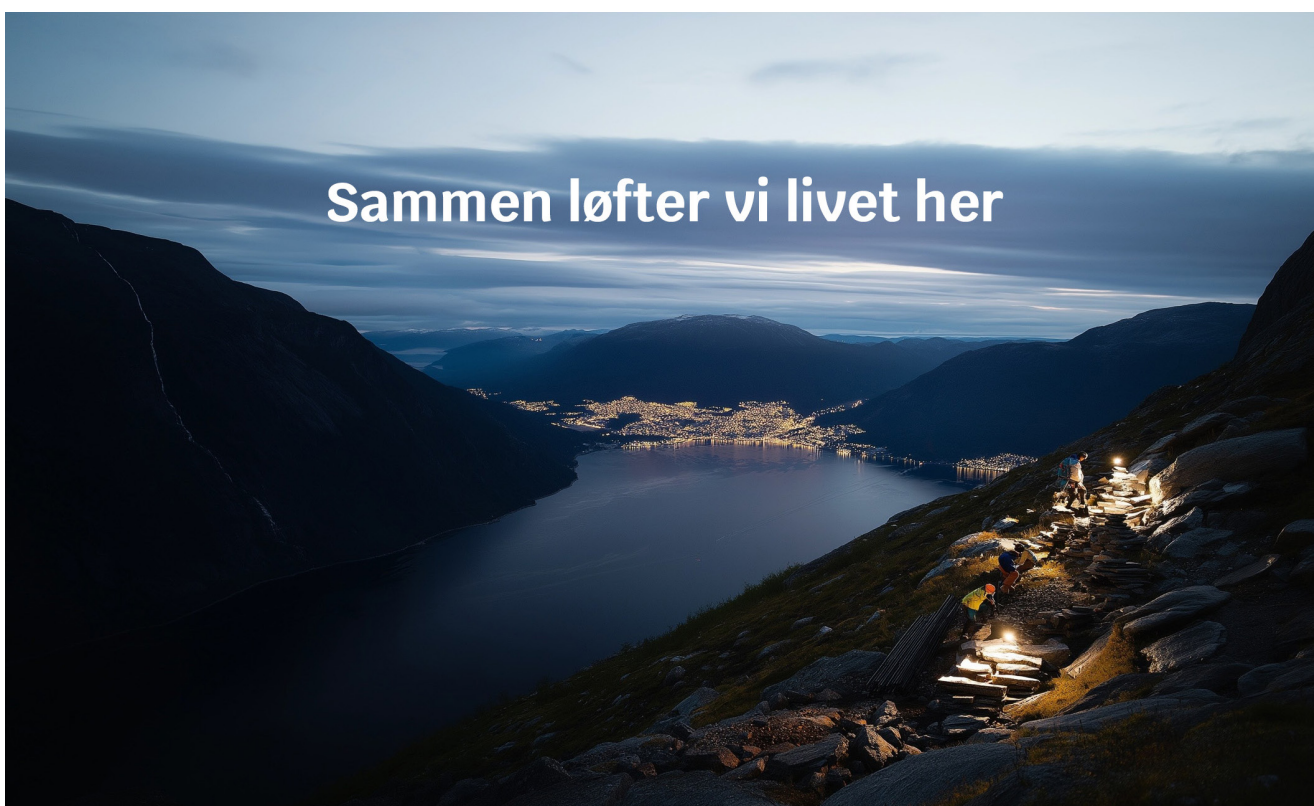
Navnet **Tinde Sparebank** uttrykker ambisjon, retning og lokal tilhørighet. Det speiler både regionens karakter og vår målsetting om å sette oss høye mål.

Logoen er utviklet med inspirasjon fra landskapet i Møre og Romsdal, med høye «tinder» og tydelige referanser til fjellformasjoner og natur. Designet vektlegger styrke, stabilitet og ambisjon – verdier som skal kjennetegne banken i møte med kunder og samarbeidspartnere. Den grønne fargepaletten viderefører vår historiske forankring og understreker vår rolle som en tilgjengelig og pålitelig aktør som setter grønne verdier høyt.

Visjon

Visjonen **«Sammen løfter vi livet her»** er utformet for å gi en tydelig retning for hvordan vi skal arbeide og skape verdi i lokalsamfunnene våre. Den uttrykker et felles ansvar for utvikling og en praktisk tilnærming til hvordan vi møter kunder, bedrifter og lokalmiljø.

Visjonen er integrert i måten vi jobber på og skal bidra til at banken opptrer helhetlig og konsistent – i beslutninger, prioriteringer og i hverdagen.



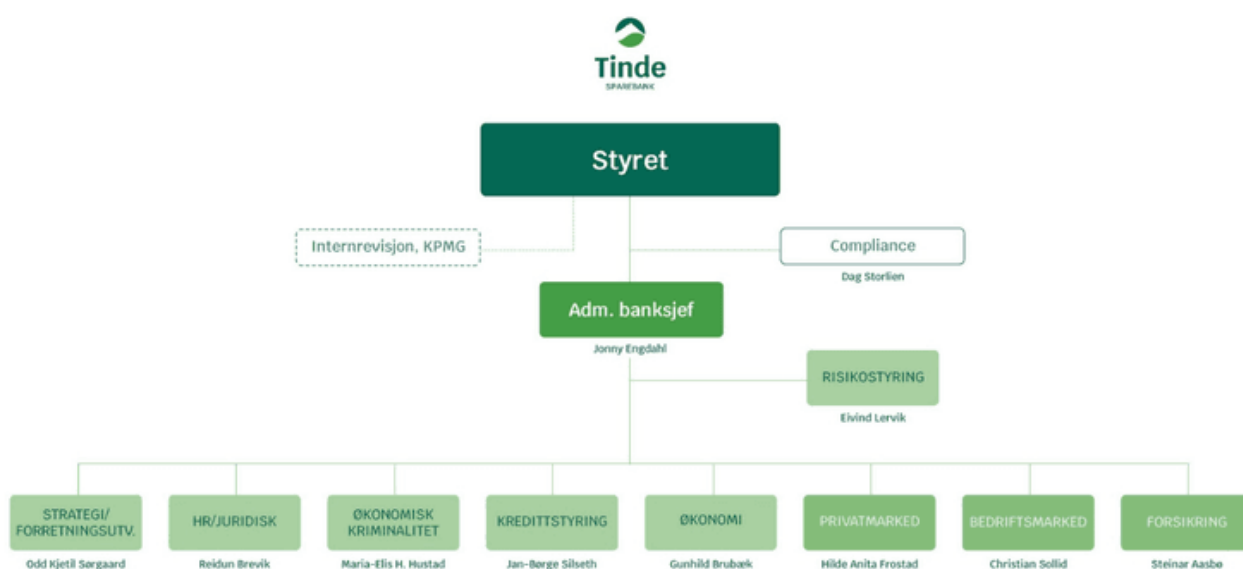
Markedsområde

Bankens kontornett strekker seg fra Surnadal i nord til Ålesund i sør, fra Sunndal på «indre» til Kristiansund på «ytre». Med våre ni bankkontor er vi sterkt representert på Nordmøre, i Romsdal og på Sunnmøre, med en miks av veletablerte kontorer med lang historie og nye kontorer med stort vekstpotensiale, ikke minst i fylkets tre byer. Vår geografiske tilstedeværelse gjenspeiler vår kundebetjeningsmodell med god tilgjengelighet, lokal kraft og nærhet til våre privat- og bedriftskunder i regionen.



Organisasjon

Tinde Sparebanks organisasjonsstruktur er bygget for å støtte tydelig ansvar, effektiv drift og god faglig styring. Organisasjonskartet viser bankens tre forretningsområder – som utgjør kjernen i vår kunde- og markedsrettede virksomhet – samt våre stabsfunksjoner, som leverer støtte, rådgivning og spesialistkompetanse på tvers av organisasjonen. Sammen sikrer disse en helhetlig og robust drift med tydelige roller og godt samspill.



Styret

Styret i Tinde Sparebank består av engasjerte, erfarne og strategisk sterke personer som sammen ivaretar bankens strategiske mål, langsiktige utvikling og samfunnsrolle. Her følger en presentasjon av vårt styre.



Iver Kristian Arnesen, styreleder

Født i 1971 og bosatt i Molde. Utdannet Siviløkonom og master i Regnskap og Revisjon. Statsautorisert revisor. Arbeidserfaring som revisor og forretningskonsulent. Daglig leder i Sensacon AS.

Styreleder fra 30.03.2022 og nestleder i styret fra 25.03.2021 i tidligere Romsdal Sparebank. Styreleder i Tinde Sparebank fra 02.06.2025.



Magnhild Pape Meringen, styrets nestleder

Født i 1972 og bosatt i Kristiansund. Advokat og daglig leder i Advokat Magnhild Meringen AS og styrets leder i Advokatene på Storkaia DA.

Nestleder i styret i Tinde Sparebank fra 02.06.2025. Nestleder i styret i tidligere Sunndal Sparebank siden 25.03.2021.



Ingunn Molden Sylte

Født i 1970 og bosatt på Søsnes i Molde kommune. Utdannet allmennlærer. Daglig leder i Oskar Sylte Invest AS, en rekke styreverv, blant annet Oskar Sylte Mineralvannsfabrikk AS, Molo Brew AS, Rauma Industribygg AS og Oskar Sylte Invest AS. Eier og driver av Søsnes gård.

Styremedlem fra 20.02.2020 i tidligere Romsdal Sparebank, og styremedlem i Tinde Sparebank fra 02.06.2025.



Roar Ørsund

Født 1962 og bosatt på Sunndalsøra. Master of Science/ph.d i Materialteknologi/fysikk. Visepresident i Hydro Aluminium AS. Har i løpet karrieren i Hydro innehatt en rekke roller, blant annet to utestasjoningsopphold (USA – 2 år/Qatar – 3 år) I tillegg har han erfaring fra en rekke styreverv.

Styremedlem i Tinde Sparebank fra 02.06.2025.
Styreleder i tidligere Sunndal Sparebank siden 25.03.2021.



Svein Arve Tronsgård

Født i 1971 og bosatt på Sunndalsøra. Utdannet ved Trondheim Økonomiske Høgskole (HIST). Business Development Director i OXZO Technologies Norway AS, samt styreleder i OXZO Technologies Norway AS og SA Tronsgård AS, styremedlem i OBAX AS, Bredesen og Eiendom AS og JH Tronsgård AS.

Styremedlem i Tinde Sparebank fra 02.06.2025.
Styremedlem i tidligere Sunndal Sparebank siden 21.03.2024.



Tonje Sellevoll Imafidon

Født i 1985 og bosatt på Skåla i Molde kommune. Utdannet Bachelor i Business & Marketing fra London Metropolitan University. Kommersiell direktør i Ecoxy AS. Tidligere markedssjef i REMA 1000, Region Nordre Vestland. Kvalifikasjoner innen markedsføring og bærekraft.

Styremedlem i Tinde Sparebank fra 02.06.2025.
Styremedlem i tidligere Romsdal Sparebank siden 29.03.2023.



Kjersti Helen Haugen

Født i 1967 og bosatt i Ålesund. Utdannet ved Handelshøyskolen BI. Kjersti er rådgiver personmarked ved bankens avdeling i Ålesund. Hun har lang arbeidserfaring fra finans siden 1986 med privat- og næringsfinansiering fra foretak som Nordea ASA, Nordea Finans, Handelsbanken AS, Sparebanken Møre.

Styremedlem (ansattrepresentant) i Tinde Sparebank fra 02.06.2025.



Knut Bertil Øygard

Født i 1974, bosatt i Molde. Utdannet ved Norges miljø- og biovitenskapelige universitet (NMBU) – cand. Agric. Knut Bertil er forsikringsrådgiver ved bankens avdeling i Molde. Har tidligere jobbet som forsikringsrådgiver i Varig forsikring Nordmøre og Romsdal Gjensidige. Hovedtillitsvalgt i i banken fra 21.10.2022. Nestleder i Finansforbundet avd. Møre og Romsdal fra 2014 til d.d.

Styremedlem (ansattrepresentant) i Tinde Sparebank fra 02.06.2025. Varamedlem i styret i tidligere Romsdal Sparebank siden 25.03.2021, og styremedlem (ansattrepresentant) siden 29.03.2023.

Ledergruppen

Ledergruppen i Tinde Sparebank består av dyktige og faglig sterke ledere som sammen sørger for at banken utvikler seg i tråd med strategi, verdier og kundeløfter. Med bred erfaring, tydelige ansvarsområder og et felles engasjement for å skape verdi for både kunder og lokalsamfunn, utgjør gruppen et solid fundament for bankens styring og drift. Her følger en presentasjon av vår ledergruppe.



Jonny Engdahl

Administrerende banksjef

Født 1971. Bosatt på Sunndalsøra i Sunndal kommune. Utdannet sivilmarkedsfører fra BI i 1996. Mer enn 25 års erfaring fra sparebanksektoren og ulike styreverv blant annet i ulike Eika selskap.

Administrerende banksjef i Sunndal Sparebank siden 2006, og har fortsatt som administrerende banksjef i Tinde Sparebank.



Odd Kjetil Sørgaard

Leder strategi og forretningsutvikling/
viseadministrerende banksjef

Født 1966. Bosatt i Elnesvågen i Hustadvika kommune. Utdannet siviløkonom fra NHH i 1991. Erfaring fra Norges Bank, Danske Bank/Fokus Bank, Romsdals Fellesbank/Sparebank 1 SMN samt kommunal og statlig økonomistyring. Ansatt som administrerende banksjef i BHF Sparebank 2012 og fortsatte som adm. banksjef i Romsdal Sparebank frem til fusjonen med Sunndal Sparebank i 2025. Leder i dag avdelingen for strategi og forretningsutvikling.



Christian Sollid

Leder bedriftsmarked

Født 1974. Bosatt i Elnesvågen i Hustadvika kommune. Økonomisk utdanning fra Høgskolen i Molde/BI. Erfaring fra Moxy Trucks AS, Romsdals Fellesbank/Sparebank 1 SMN. Begynte i BHF Sparebank i 2007.

Ansatt som leder bedriftsmarked i BHF Sparebank i 2014, og har fortsatt som leder bedriftsmarked i Tinde Sparebank etter fusjonen i 2025.



Steinar Aasbø

Leder forsikring

Født 1968. Bosatt i Surnadal. Autorisert innen skadeforsikring personforsikring for personmarked og næringsliv.

Erfaring fra 1999 i ulike faglige stillinger innen forsikring, samt vært rådgiver/selger av forsikringsprodukter mot både person-, landbruk- og bedriftsmarked.



Eivind Lervik

Leder risikostyring

Født 1983. Bosatt på Sunndalsøra i Sunndal kommune. Bachelor i økonomi og administrasjon fra Høgskolen i Molde fra 2010.

Ansatt som økonomisjef i Sunndal Sparebank siden 2011 og leder for risikostyring i Tinde Sparebank fra 2025.



Gunhild Brubæk

Leder økonomi og finans

Født 1985. Bosatt på Nesje i Molde kommune. Utdannet siviløkonom fra NHH i 2011. Erfaring innen ledelse og økonomistyring fra Mesta AS og Vinje Ullvarefabrikk AS.

Ansatt i stillingen fra mars 2023.



Hilde Anita Furland Frostad

Leder Personmarked

Født i 1974. Bosatt på Hagneset i Vestnes kommune. Økonomisk utdanning fra BI Oslo og Høgskolen i Molde samt Pedagogikk ved NTNU. Erfaring fra Gjensidige Nor Sparebank, Danske Bank, Sparebank 1 SMN og Ørskog Sparebank. Jobbet i bank siden 2000.

Ansatt i Romsdal Sparebank som leder for salg og marked i 2023 og som leder for personmarked etter fusjonen med Tinde Sparebank i 2025.



Jan-Børge Silseth

Leder kredittstyring

Født 1967. Bosatt på Raudsand i Molde kommune. Utdannet bankøkonom fra BI. Eksamen i mange bankrelaterte fag på Bankakademiet. Erfaring fra Nettet Sparebank fra 1987 og banksjef i Nettet Sparebank frem til fusjonen med BHF Sparebank i 2018.

Leder kredittstyring siden 2018.



Maria-Elis Henøen Hustad

Leder avdeling økonomisk kriminalitet

Født i 1985. Bosatt i Elnesvågen i Hustadvika kommune. Bachelorgrad i økonomi og administrasjon med videreutdanning i revisjon fra Universitetet i Agder/Høgskolen i Molde. Erfaring fra økonomiarbeid i privat sektor samt revisjon i kommunal/ fylkeskommunal sektor.

Ansatt som rådgiver risk- og compliance i 2019. Antihvitvaskansvarlig fra 2021. Er i dag leder for avdeling økonomisk kriminalitet og antihvitvaskansvarlig.



Reidun Brevik

Leder HR / juridisk

Født 1974. Bosatt på Sunndalsøra i Sunndal kommune. Høgskolekandidat fra Universitetet i Agder fra 1997. Med enn 20 års ledererfaring fra sparebanksektoren, og har i flere av disse årene hatt ledende stillinger med personalansvar.

Siden 2017 leder personmarked i Sunndal Sparebank. Leder HR / juridisk i Tinde Sparebank siden fusjonen i 2025.



Fiord tri summit, Åndalsnes

Vi er stolte av å være en aktiv støttespiller for frivilligheten og engasjementet som skaper liv, aktivitet og muligheter i lokalsamfunnene våre.

Gjennom et bredt spekter av sponsorer – fra små initiativ til større arrangementer – ønsker vi å bidra til fellesskap, inkludering og opplevelser som betyr noe for folk der de bor.



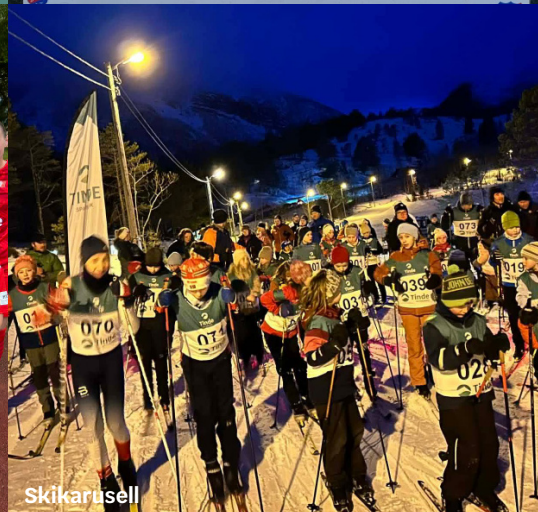
Knottecup, IL Bryn på pallen



Ramsåil, Kristiansund



Sunndal IL Fotball



Skikarusell

På lag med lokalsamfunnet



Hustadvika Taekwon- Do klubb

Bildene på denne siden viser noe av alt det flotte vi får være en del av.

For oss handler sponsing om mer enn synlighet; det handler om å styrke lokal tilhørighet og aktivitet, støtte ildsjeler og stimulere til glede og bolyst for å skape enda mer attraktive nærmiljøer.

Sammen løfter vi livet her



Kleive Skytterlag



Tour of Norway for Kids, Ålesund



Bjørnsonfestivalen, Nesset



Ringar i Vatnet, Vestnes

Foto: Torstein M. Sønstabo/Vestnesavis

Årsregnskap

Styrets beretning

Tinde Sparebank

Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank fusjonerte 2. juni 2025 med regnskapsmessig virkning fra samme tidspunkt. Finanstilsynet ga tillatelse til sammenslåingen 14. mai 2025 med Romsdal Sparebank som overtakende bank. Fusjonen er regnskapsmessig behandlet etter oppkjøpsmetoden.

Hovedformålene med fusjonen er å skape en større og sterkere lokalbank i fylket, øke konkurransekraften, bedre lønnsomheten over tid, skape sterkere fagmiljøer samt bedre evnen til å utvikle det lokale næringsliv og lokalsamfunnene banken er en del av.

Generell regnskapsinformasjon og redegjørelse for årsregnskapet

Tinde Sparebank sitt regnskap er avlagt i samsvar med IFRS® Accounting Standards (IFRS) og norsk regnskapslovgivning. 2025 er første året banken avlegger sitt regnskap etter IFRS, tidligere år er regnskapet avlagt etter årsoppgjørskravet for banker.

Tallene presentert i resultatregnskapet gjelder for perioden 01.01–31.05.2025 for Romsdal Sparebank, og for perioden 01.06–31.12 for sammenslått bank. Opptjent resultat for årets fem første måneder i tidligere Sunndal Sparebank er bokført mot sparebankens fond og utjevningsfondet i tråd med eierbrøken.

Egenkapitalbevisiere i Sunndal Sparebank fikk på transaksjonstidspunktet 2. juni tildelt 2 662 892 vederlagsegenkapitalbevis i Tinde Sparebank ved at eierandelskapitalen ble forhøyet med om lag 266,3 millioner kroner. Vederlagsegenkapitalbevisene ble utstedt til hvert pålydende NOK 100 og til tegningskurs NOK 117,97, og reflekterer virkelig verdi av transaksjonen. Dette er i tråd med fusjonsplanen mellom partene og lovbestemmelser.

På transaksjonstidspunktet ble det utarbeidet en foreløpig kjøpsprisallokering for å identifisere mer-/mindreverdi knyttet til virkelig verdi av eiendelene innregnet fra Sunndal sparebank. Transaksjonen identifiserte spesielt verdien av kunderelasjoner og arbeidsstyrken som immaterielle eiendeler og det ble totalt identifisert en goodwill på 48,0 millioner kroner, inkludert utsatt skatt, og andre immaterielle eiendeler på 17,5 millioner. I tillegg ble det identifisert merverdi knyttet til varige driftsmidler. I fjerde kvartal ble det gjennomført en endelig kjøpsprisallokering etter en ny vurdering av virkelig verdi av låneporteføljen til tidligere Sunndal Sparebank ved transaksjonstidspunktet. Goodwill økte med 35,3 millioner kroner og goodwill og andre immaterielle eiendeler er på 99,8 millioner kroner ved utgangen av kvartalet.

For informasjon om forhold knyttet til regnskapsmessig gjennomføring av fusjonen vises det til note 3 i rapporten. For bedre sammenlignbarhet av regnskapstallene er det i seksjonen *Proformatall* utarbeidet proformatall for resultatet og utvalgte balanseposter. Om det ikke er angitt særskilt, er det benyttet sammenligningstall for tidligere Romsdal Sparebank for 2024.

Overordnet resultatutvikling

I 2025 oppnådde Tinde Sparebank et resultat før skatt på 100,2 (100,0) millioner kroner, som er likt med 2024. Resultat etter skatt ble 83,3 (79,8) millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 5,7 (8,5) prosent. Høyere kostnader som følge av fusjonen og økte kredittap, er forklaringen på svakere inntjening og redusert egenkapitalavkastning siste tolv måneder.

Virksomhetens art

Tinde Sparebank er lokalisert i Møre og Romsdal og har kontorer i Elnesvågen, Molde, Ålesund, Vestnes, Åndalsnes, Kristiansund, Eidsvåg, Surnadal og Sunndal. Banken skal kjennetegnes som en offensiv og framtidsrettet lokalbank og vår visjon – **Sammen løfter vi livet her** – er vår ledestjerne. Vårt indre kompass som skal veilede oss i realiseringen av visjonen er våre kjerneverdier – *skikkelig, modig, interessert og lagspiller (SMIL)*.

Lønnsom drift og god soliditet står sentralt, men like viktig er det å ha nærhet til kundene gjennom sterk lokal forankring, desentralisert beslutningsstruktur og kunnskap om lokalt næringsliv. Dette verdsettes høyt hos våre kunder. Vi skal ta ansvar for bærekraftig vekst og utvikling med finansiering til folk og lokalt næringsliv som ønsker å få realisert sine drømmer. På den måten bidrar banken positivt til at folk kan bygge, bo og arbeide i sitt lokalsamfunn.

Bankens egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo (tickerkode TINDE).

Tinde Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen. Ved årsskiftet bestod alliansen av 40 selvstendige sparebanker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og 2.500 ansatte, er Eika Alliansen en viktig aktør i det norske bankmarkedet. Eika-bankene betjener om lag 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nær 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Med et personlig og kompetent engasjement, effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i Eika en unik kundeopplevelse. Med sterk lokal forankring, gir dette et viktig konkurransefortrinn. Over tid har dette bidratt til at Eika-bankene har noen av landets mest tilfredse kunder i både person- og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet blir stadig viktigere, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere en helhetlig tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som

gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet økonomi- og regnskapsrapportering, depottjenester, kundesenter, bærekraft, IT-sikkerhet og virksomhetsstyring. Felles utviklingsplaner og prioritering av leveranser fra Eika, sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får Tinde Sparebank og våre kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, med blant annet spareprodukter i fond og pensjon, forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

Eika eier 20,1 prosent av Fremtind Forsikring AS, som er Norges største forsikringsselskap i personmarkedet. I tillegg eier Eika-bankene 14,6 prosent av Kredittbanken AS, som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap og er en sentral del av bankenes produktportefølje.



Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonale ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i både det norske og internasjonale finansmarkedet.

Ved utgangen av 2025 har Eika Boligkreditt en forvaltningskapital på om lag 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Rammebetingelser

Tall fra IMF viser at verdensøkonomien vokste med 3,2 prosent i 2025. Avanserte økonomier hadde en vekst på anslagsvis 1,5 prosent og fremvoksende økonomier hadde mer enn 4 prosent. Den økonomiske aktiviteten har holdt seg på et godt nivå siste år som følge av svakere prisvekst, lavere renter og økte lønninger. Dette har bidratt til økt kjøpekraft i husholdningene og økt investeringsvilje i bedriftene.

Rammebetingelsene for den globale aktiviteten i 2025 er i stor grad påvirket av proteksjonistiske tiltak ved bruk av tolltariffer fra USA mot handelspartnere. Det er ventet at dette over tid kan gi lavere investeringer og aktivitet, og endring i verdikjedene mellom landene. Lavere vekst i internasjonal handel grunnet høye tollsatser, kan svekke den globale veksten med svakere konkurranse og mindre teknologioverføring mellom land. Økt toll vil trolig også bidra til økt prisvekst i land som innfører toll på importvarer. På den annen side bidrar den geopolitiske usikkerheten i verden til økte forsvars- og energiinvesteringer som vil bidra til økt BNP-vekst framover. På grunn av økt usikkerhet forventes en forsiktig pengepolitikk internasjonalt i 2026. Et høyere globalt usikkerhetsnivå kan påvirke finansmarkedene negativt fremover.

BNP-veksten for Fastlands-Norge økte med 1,8 prosent i 2025. Dette er opp fra om lag 1 prosent i 2024. De viktigste driverne for veksten i 2025 er høy sysselsetting, reallønnsvekst og fallende renter. Motsatt har lave bolig- og bedriftsinvesteringer, svak etterspørsel fra kommunesektoren og internasjonal handelsuro dempet veksten i norsk økonomi det siste året. Det er ventet at BNP-veksten kommende år vil holde seg om lag på nivået for 2025, hvor husholdningenes økte kjøpekraft og konsum vil være det største bidraget til BNP-veksten.

På grunn av redusert prisvekst senket Norges Bank styringsrenten to ganger til 4,0 prosent i 2025. I pengepolitisk rapport fra desember, antyder Norges Bank at styringsrenten kan bli satt ytterligere ned i 2026 om utviklingen i norsk økonomi blir slik sentralbanken anslår. Dersom prisveksten blir lavere enn anslagene eller at arbeidsledigheten øker mer, kan styringsrenten settes ned mer og raskere enn det som legges til grunn. Og motsatt kan høyere lønns- og prisveksten enn det som legges til grunn, gi grunnlag for høyere styringsrente. Det kommende året er det imidlertid positive utsikter til lavere renter, men dette vil som alltid avhenge av utenlandske forhold som Norge i liten grad rår med.

12-månders samlet kredittvekst i Norge var 4,4 prosent ved utgangen av 2025. Dette er en økning på 1,1 prosentpoeng og skyldes i stor grad økt kredittetterspørsel fra husholdningene som følge av lavere rentenivå og økt kjøpekraft. Siste tolv måneder har husholdningene økt sin kredittetterspørsel med 1,1 prosentpoeng til 4,8 prosent. Bedriftene har i samme periode økt sin kredittetterspørsel med 1,6 prosentpoeng til 2,9 prosent. Forventninger til lavere renter og økt kjøpekraft kan gi økt kredittetterspørsel og gjeldsvekst i husholdningene framover. Det er tegn til at aktiviteten i boligmarkedet er på vei opp og at dette vil fortsette i 2026. Boliginvesteringene har falt betydelig siden 2022, og er den største nedgangen på mer enn 30 år. En kraftig oppgang i materialkostnader og høyere boligrenter er de viktigste driverne for denne utviklingen. Det vil fortsatt ta tid før kapasiteten innen bygge- og anleggsnæringen tar seg opp til et normalt nivå. Tiden fra igangsetting til ferdige boliger tar normalt 18-24 måneder, og i denne tiden vil det fortsatt være prispress i annenhåndsmarkedet for

boligeiendommer ettersom tilbudssiden er svak. Den lave tilførselen av nye boliger i markedet, trekker i retning av høyere bruktboligpriser framover.

Ifølge tall fra Eiendom Norge, Finn og Eiendomsverdi AS, steg boligprisene med 5,5 prosent i 2025. Dette skyldes i stor grad en begrenset tilbudsside for nye boliger og rentenedgang. Det forventes en moderat boligprisvekst i 2026.

Ifølge tall fra Arbeids- og velferdsetaten (NAV) i desember har arbeidsledigheten økt til 2,1 (2,0) prosent siste tolv måneder. Ledigheten er på et stabilt lavt nivå, og er størst innen bygge- og anleggsnæringen, industri, reiseliv og transport. Med den marginale endringen i ledigheten det siste året, er tilbudet av arbeidskraft fortsatt stramt i mange næringer. Ledigheten i Møre og Romsdal var 1,8 prosent ved utgangen av 2025. Dette er lavere enn landsgjennomsnittet, og er uendret fra tolv måneder tidligere. Ifølge NAV Møre og Romsdal melder de aller fleste bedrifter at de har store utfordringer med å rekruttere arbeidskraften de behøver, og at dette først og fremst er knyttet til manglende kvalifisert arbeidskraft. I enkelte kommuner i fylket er ledigheten så lav som 1 prosent av arbeidsstyrken. For det enkelte individ er høy sysselsettingsgrad positivt, men er samtidig en utfordring for bedriftene og mobiliteten som er nødvendig å ha i arbeidsstyrken.

Markedsforholdene for bedriftene i Tinde Sparebanks nedslagsfelt vurderes å ha vært relativt gode og stabile i 2025. En svak norsk krone har bidratt positivt for eksportfylket Møre og Romsdal i året som gikk. Samtidig er markedsbetingelsene imidlertid mer usikre enn på lenge som følge av økte geopolitiske spenninger og handelshindringer. Av medlemsbedriftene i NHO i Møre og Romsdal rapporterer nær 80 prosent om en tilfredsstillende eller god markedssituasjon ved utgangen av 2025. Og av de samme bedriftene mener om lag 75 prosent at markedsutseiktene de neste 6-12 månedene blir om lag uendret eller bedret. Det er ventet at bygge- og anleggsnæringen og eiendomsbransjen trolig vil fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå i 2026, men at detaljhandel, hotell- og restaurant kan forvente et oppsving som følge av økt privat konsum. Leverandørindustrien drar nytte av fortsatt høye petroleumsinvesteringer også inn i 2026. Tilsvarende forventes etterspørselen å være sterk innen maritim og marine næringer. Rekrutteringsutfordringer vil trolig være det største hinderet for ekspansjon og vekst for mange bedrifter det kommende året.



Stine Moen Nilsen er har brukt sin erfaring fra idretten til å komme i gang med målrettet sparing, og ser at samme dedikasjon og innsats over tid lønner seg både når det gjelder personlig økonomi og toppidrett.

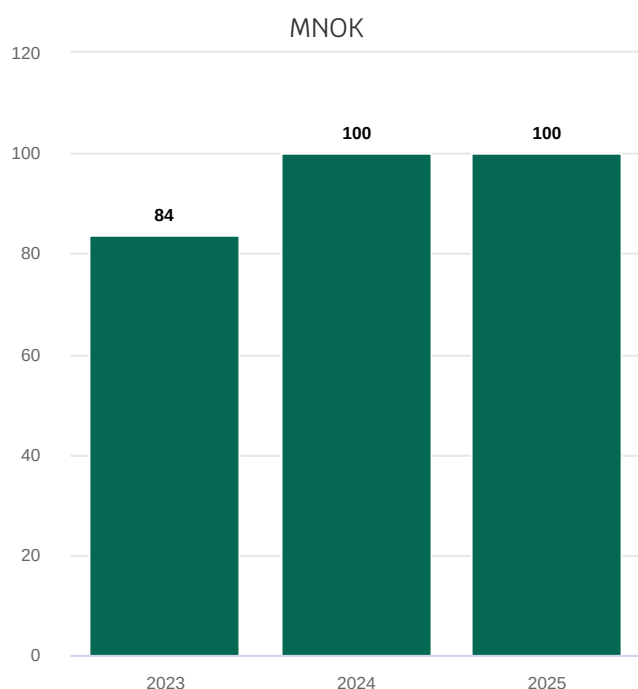


Stine har etablert seg som en av Norges fremste utøvere innen funksjonell fitness. Hun ble verdensmester i både 2023 og i 2025, etter å ha hevdet seg helt i verdenstoppen over tid. I tillegg til VM-gullet har hun flere sterke internasjonale og nasjonale meritter, og er kjent for sin målrettede innsats, høye profesjonalitet og mentale styrke. Vi er stolte av å være sponsor for Stine, og av å støtte en utøver som inspirerer langt utover idrettsarenaen.

Resultatet

Driftsresultatet før skatt for 2025 ble 100,2 (100,0) millioner kroner, og er likt med 2024. Nettoresultatet ble 83,3 (79,8) millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 5,7 prosent. Stort internt fokus med gjennomføring av aktiviteter knyttet til juridisk og teknisk fusjon, har påvirket resultatutviklingen i 2025. De samlede driftskostnadene er økt fra 2024 som følge av dette. Samtidig er tapsnivået økt som følge av konkurser i bedriftsmarkedsporteføljen og økte individuelle nedskrivninger (steg 3) siste tolv måneder.

Utvikling driftsinntekter (MNOK)



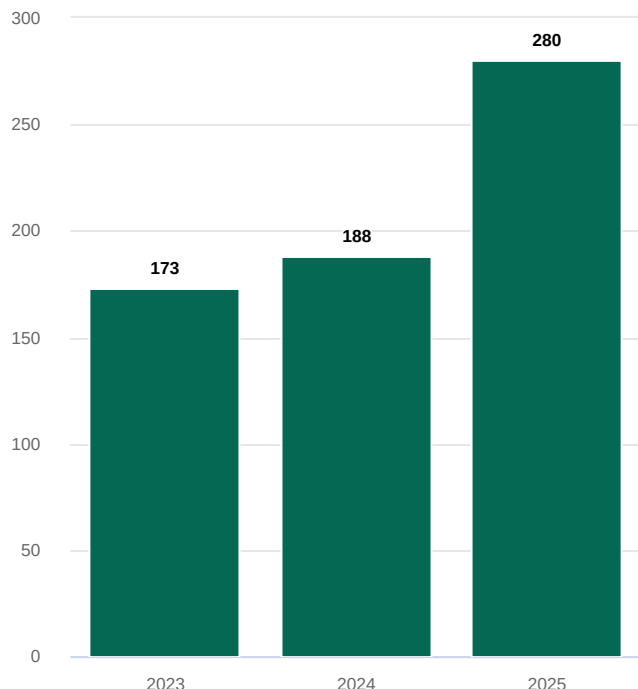
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er økt med 92,1 millioner, eller 49 prosent, til 280,2 millioner kroner siste tolv måneder. Dette skyldes inkludering av inntektsbasen til tidligere Sunndal Sparebank og volumendringer. Renteinntektene er økt med 211,7 millioner kroner til 653,6 millioner kroner siste tolv måneder. Rentekostnadene er i samme periode økt med 119,6 millioner kroner til 373,4 millioner kroner.

I 2025 har Norges Bank redusert styringsrenten to ganger (juni og september) med til sammen 0,50 prosentpoeng til 4,0 prosent. I kjølvannet av rentekuttene, har Tinde Sparebank foretatt reprisinger av innskudds- og utlånsporteføljen. På grunn av at rentekuttene skjedde i andre halvår og tidsetterslepseffekter, har disse endringene ikke hatt full effekt i bankens rentenetto i 2025. Dog vil disse renteendringene ha full effekt på bankens rentenetto i 2026. Forutsatt at utviklingen i norsk

økonomi blir slik Norges Bank anslår, kan styringsrenten bli redusert ytterligere med 0,25-0,50 prosentpoeng i 2026.

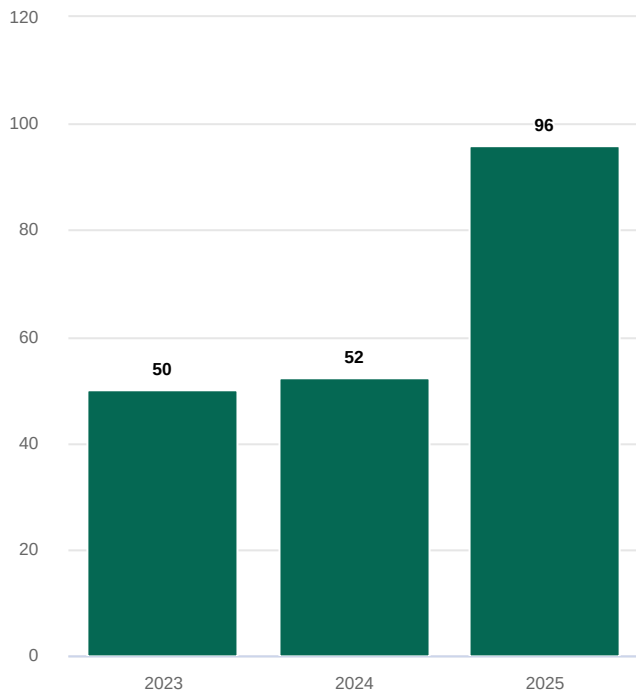
Utvikling netto renteinntekter (MNOK)



Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 96,1 (52,4) millioner kroner i 2025. Dette er en økning på 43,6 millioner kroner, eller 45,4 prosent fra 2024, og forklares med inkludering av inntektsbasen til tidligere Sunndal Sparebank, kundevekst og økt produksalg. Avkastningen på finansielle eiendeler er økt med 15,3 millioner kroner til 23,6 millioner kroner. Økningen skyldes høyere kontantutbytte på strategiske aksjer i Eika Gruppen AS, samt økt avkastning på verdipapirer i likviditetsporteføljen. God kundevekst og økt produktdekning over flere år, gjenspeiles i økte provisjonsinntekter i alle forretningsområder.

Utvikling andre inntekter (MNOK)



Driftskostnader

Driftskostnadene ble 210,8 (118,9) millioner kroner i 2025, en økning på 91,9 millioner kroner eller 77,3 prosent sammenlignet med 2024. Dette forklares med inkludering av kostnadsbasen til tidligere Sunndal Sparebank, kostnader knyttet til gjennomføring av fusjonsaktivitetene i 2025 og generell prisvekst på innsatsfaktorer i leverandørkjeden.

Personalkostnadene er økt med 45,4 millioner kroner til 110,5 millioner kroner, en økning på 69,7 prosent siste tolv måneder, og skyldes flere årsverk grunnet fusjonen og ansettelse i forbindelse med åpning av nytt avdelingskontor på Vestnes medio 2024. Personalkostnadene er også økt som følge av generell lønnsjustering, samt høyere sosiale kostnader og pensjonskostnader.

Andre driftskostnader er økt med 42,3 millioner kroner til 90,9 millioner kroner, en økning på 87 prosent siste tolv måneder. Dette skyldes dels inkludering av kostnadsbasen til tidligere Sunndal Sparebank og dels påløpte fusjonskostnader med om lag 19 millioner kroner, herunder kostnader til juridisk bistand, markedsføring og navnebytte. Alle fusjonsaktiviteter er nå fullført, og kostnadene er i sin helhet innregnet i 2025.

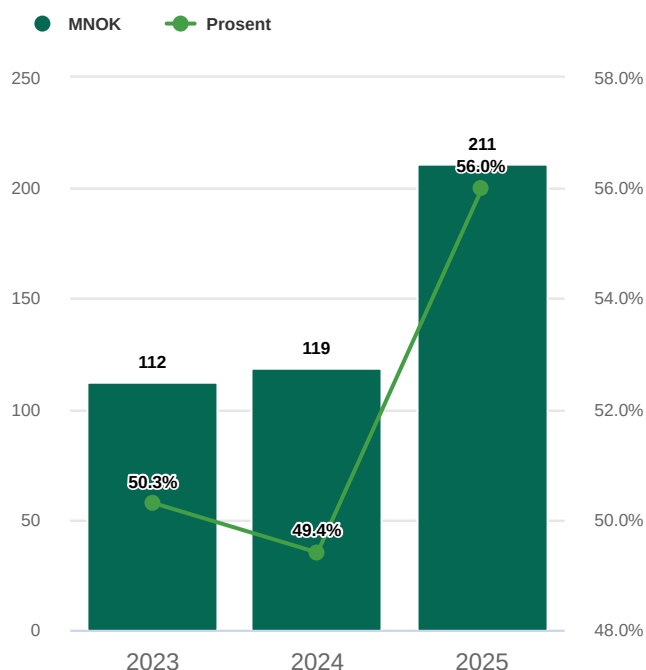
Formuesskatt er beregnet til 2,3 millioner kroner for 2025 og er en økning på 0,3 millioner kroner fra 2024.

Avskrivninger øker med 4,2 millioner kroner til 9,4 millioner kroner. Dette skyldes inkludering av kostnadsbasen til tidligere Sunndal og avskrivninger på merverdier som følge av fusjonen. I overenstemmelse med IFRS er det ved utgangen av 2025 foretatt nedskrivningstest (impairment test)

av goodwill. Resultatet av testen har ikke avdekket verdifall på eiendeler siden transaksjonstidspunktet 2. juni, og det er dermed ikke grunnlag for nedskrivning.

I 2025 ble kostnadsprosenten 56,0 (49,4). Justert for engangsposter knyttet til fusjonen utgjør kostnadsprosenten 51,0 (49,4).

Utvikling kostnader og kostnadsprosent



Tap og mislighold på utlån

Netto tap på utlån og garantier ble 65,3 millioner kroner i 2025. Dette er en økning på 43,6 millioner kroner fra 2024. Økningen gjelder i hovedsak økte steg 3-nedskrivninger på bedriftsmarkedsporteføljen og konkurser. Det samlede tapsnivået utgjør 0,38 (0,24) prosent av brutto utlån inklusive lån i Eika Boligkreditt.

Ved utgangen av 2025 utgjorde nedskrivninger på utlån og garantier 172,4 (44,2) millioner kroner eller 1,02 (0,48) prosent av brutto utlån inklusive lån i Eika Boligkreditt. Dette er en økning på 128,2 millioner kroner siste tolv måneder, og gjelder overtagelse av låneportefølje fra Sunndal Sparebank samt økte avsetninger på bedriftsmarkedsporteføljen. De samlede nedskrivningene fordeler seg med 14,2 millioner kroner i personmarkedet og 158,2 millioner kroner i bedriftsmarkedet. Modellberegnete nedskrivninger (steg 1 og 2) utgjør 16,6 (7,7) millioner kroner. Individuelle nedskrivninger (steg 3) beløper seg til 155,8 (36,5) millioner kroner.

Brutto misligholdte og andre kredittforringede engasjementer utgjorde 449 millioner kroner ved utgangen av 2025. Dette utgjorde 2,66 prosent av brutto utlån inklusive Eika Boligkreditt. For

personmarked utgjorde brutto misligholdte og andre kredittforringede engasjementer 69 millioner kroner eller 0,52 prosent. For bedriftsmarked var det tilsvarende 380 millioner kroner eller 10,2 prosent.

Kvaliteten i utlånsporteføljen er etter styrets vurdering akseptabel, og det arbeides løpende med mislighold og tapsutsatte engasjementer. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er bedret siste tolv måneder, mens den er noe svekket i bedriftsmarkedsporteføljen. Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å opprettholde en god risikoprofil i utlånsporteføljen over tid. Slik styret vurderer situasjonen forventes tapsnivået å holde seg lav til moderat i 2026.

Utvikling tap (MNOK)

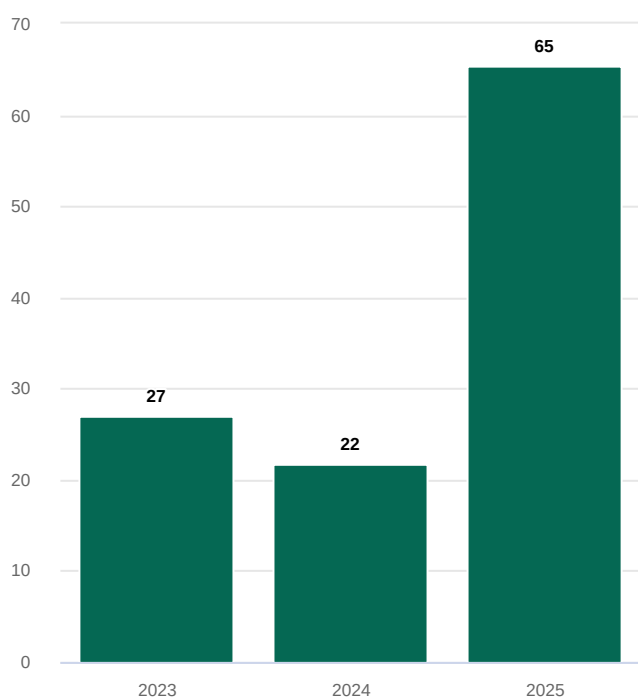




Foto: Lady Arbuthnott / Rune Bakkebo



 lady ARBUTHNOTT



Spelet om Lady Arbuthnott er et kultur-historisk musikkspill som har blitt satt opp årlig i Sunndal siden 1996, og regnes i dag som Norges lengstlevende musikkspill.

Forestillingen spilles i Sunndal kulturhus og samler hvert år over 3 000 tilskuere, med jevnt høyt besøk og utsolgte forestillinger.



Produksjonen involverer rundt 150 medvirkende og frivillige, og representerer et betydelig lokalt dugnads- og kulturengasjement. På scenen står både profesjonelle aktører og lokale kulturaktører, og gode krefter forenes på tvers av generasjoner.

Tinde Sparebank er stolt over å være hovedsponsor for forestillingen!

Resultatdisponering

Tinde Sparebank har en målsetting om å føre en konsistent utbyttepolitikk som over tid gir et konkurransedyktig kontantutbytte. I dette ligger;

- Å oppnå gode nettoresultater hvert år
- At egenkapitalbeveiseiernes andel av nettoresultatet fordeles mellom kontantutbytte og utjevningsfond med mål om at 70-100 prosent utdeles som kontantutbytte

Ved vurdering av nivået på foreslått kontantutbytte for 2025, har styret vurdert ulike forhold med spesiell vekt på nåværende og fremtidige myndighetskrav til soliditet og bankens vekstambisjon. Vurderingen tilsier at forslaget til kontantutbytte er forsvarlig, og styret foreslår derfor overfor generalforsamlingen at kontantutbyttet fastsettes til 4,90 kroner per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad til eierne på 90,0 prosent. Overskytende på om lag 3 millioner kroner tilføres utjevningsfondet. Etter disponering og per 1. januar 2026 vil eierbrøken utgjøre 34,83 prosent.

Kontantutbyttet betales til de egenkapitalbeveiseiere som er registrert som eiere per 26.03.2026 (ex utbytte-dato).

Til slutt foreslår styret at det avsettes 8 millioner kroner til allmennyttige gaveformål i bankens geografiske nedslagsfelt.

Disponering resultat 2025	I hele kroner
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	26 705 103
Overført til utjevningsfond	2 967 445
Overført til gavefond	-
Overført til gaver allmennyttige formål	8 000 000
Overført til sparebankens fond	45 627 672
Sum disponert	83 300 220

Utlån til og innskudd fra kunder

Ved utgangen av 2025 utgjorde brutto utlån til kunder 16,9 milliarder kroner, inklusive utlån overført til Eika Boligkreditt. Proforma gir dette en økning på 0,4 milliarder kroner, eller 2,2 prosent siste tolv måneder. Utlånsveksten i personmarkedet har vært 2,1 prosent siste tolv måneder, og tilsvarende 2,6 prosent i bedriftsmarkedet. Kredittveksten i Norge i 2025 i personmarkedet og bedriftsmarkedet var henholdsvis 4,8 og 2,9 prosent. Andelen utlån til bedriftskunder utgjorde 30,8 (32,8) prosent av samlede utlån i egen balanse ved utgangen av 2025.

Forretningskapitalen (inklusive utlån overført til Eika Boligkreditt) utgjorde 19,3 milliarder kroner ved utgangen av 2025. Proforma gir dette en økning på om lag 0,6 milliarder kroner eller 3,2 prosent siste tolv måneder.

Proforma og ved utgangen av 2025 utgjorde innskudd 9,5 (9,4) milliarder kroner. Dette tilsvarer en vekst på 1,3 prosent sist tolv måneder. Innskuddsveksten i Norge for husholdningene og bedriftene i 2025 var 7,3 prosent. Ved utgangen av 2025 var innskuddsdekningen 78,7 (84,3) prosent. Høyere kredittvekst på egen balanse enn innskuddsvekst er hovedforklaringen til redusert innskuddsdekning siste år. Styret mener innskuddsdekningen er på et tilfredsstillende nivå.



Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter er betydelig lavere enn bankens årsresultat. Netto inn-/utbetalinger av lån og innskudd til kunder medregnet renter har svekket bankens likviditet med 315,9 millioner kroner i 2025. Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og sertifikater og obligasjoner, samt provisjonsinnbetalinger gir en positiv kontantstrøm på til sammen 137,8 millioner kroner. Kjøp av sertifikater og obligasjoner, samt utbetalinger til drift og betalt skatt har til sammen redusert bankens likviditet med 256,3 millioner kroner i 2025.

Største nettoposter i kontantstrømmen fra investerings- og finansieringsaktiviteter er tilført likviditet i forbindelse med fusjonen med Sunndal sparebank på 204,5 millioner kroner samt innbetaling ved netto endring i utstedelse av verdipapirgjeld på 400,0 millioner kroner.

Samlet har bankens likviditetsbeholdning økt med 53,6 millioner kroner i 2025.

Soliditet og kapitaldekning

Styret behandler årlig bankens kapitalplan (ICAAP / ILAAP) som skal sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Det foretas framskrivninger som tar hensyn til både forventet utvikling de neste årene, samt scenarioer med et mer alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år.

Minimumskravet til konsolidert ren kjernekapital fastsatt av myndighetene utgjorde 14,0 prosent ved utgangen av 2025. I Finanstilsynets tillatelse til fusjonen fra mai 2025, ble det stilt vilkår om at sammenslått bank skal ha et forhøyet bankspesifikt kapitalkrav (Pilar 2-krav) som utgjør 2,2 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Av dette skal minimum 56,25 prosent oppfylles med ren kjernekapital og minst 75 prosent skal oppfylles med kjernekapital. Det forhøyede kapitalkravet er fastsatt med bakgrunn i de to respektive bankenes egne beregnede pilar 2-krav før fusjonen, samt forhøyet operasjonell risiko forbundet med integrasjonen av bankene og diversifiseringseffekter knyttet til enkeltkundekonsentrasjon. I samme vedtak har Finanstilsynet en forventning til at sammenslått bank holder en kapitalkravsmargin på minst 1,25 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag i pilar 1, og at dette kravet oppfylles med ren kjernekapital. Tinde Sparebank legger slik kapitalkravsmargin til grunn. Inklusive Pilar 2-kravet er minimumskravet til ren kjernekapital på konsolidert basis for Tinde Sparebank 15,25 prosent. Med tillegg av en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng, har styret fastsatt kapitalmålet til konsolidert ren kjernekapital på 16,5 prosent. Minstekravet til kjernekapital og ansvarlig kapital på konsolidert basis vil etter dette være 18,4 og 21,0 prosent.

Ved utgangen av 2025 rapporterer Tinde Sparebank kapitaldekning godt over de regulatoriske kapitalkravene (CRD/CRR), samt internt minimumsmål til ren kjernekapitaldekning. Konsolidert ren kjernekapital var 20,75 prosent, noe som er 4,25 prosentpoeng høyere enn kapitalmålet på 16,5 prosent. Konsolidert kjernekapitaldekning var 22,5 prosent og konsolidert kapitaldekning 24,3 prosent.

I følge CRR/CRD IV-forskriften skal banker til enhver tid oppfylle minimumskravet til uvektet kjernekapitalandel på 3 prosent. Ved utgangen av 2025 hadde banken en uvektet kjernekapitalandel på konsolidert nivå 9,5 (9,6) prosent. Dette er godt over myndighetskravet på 5 prosent.

En ny og mer risikosensitiv standardmetode (CRR3 / «Basel IV») trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Dette har bidratt til likere konkurransevilkår i det norske markedet for banker som benytter standardmetode for beregning av kapitalkrav versus banker som benytter IRB-metode. Alt annet like, ga effekten av redusert beregningsgrunnlag en bedring i konsolidert ren kjernekapital på om lag 2,5 prosentpoeng for Tinde Sparebank.

Med utgangspunkt i gjeldende myndighetskrav og strategisk ambisjonsnivå, mener styret at bankens finansielle stilling er solid.

Risikostyring

Bankens risikostyring skal understøtte strategisk utvikling og måloppnåelse, og den skal bidra til en forsvarlig formuesforvaltning. I dette ligger at vår kjernevirksomhet er å skape verdier og lønnsomhet ved å ta kalkulert risiko. Bankens langsiktige målsettinger skal nås gjennom:

- god risikokultur og forståelse for hvilke risikoer som driver inntjening og tap
- i størst mulig grad å prise aktiviteter og produkter ut fra underliggende risiko
- unngå at enkelthendelser skader bankens finansielle stilling i alvorlig grad
- å ha en tilstrekkelig soliditet ut fra vedtatt risikoprofil

Overordnet risikostrategi, kredittpolicy, likviditetspolicy, markedspolicy og policy for operasjonell risiko evalueres årlig av styret. Risikoeksponering og –utvikling følges opp og rapporteres periodisk til styret.

Styrets vurdering er at rammeverket for risikostyring fungerer godt og at risikoeksponeringen er innenfor fastsatte risikorammer ved utgangen av 2025.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke oppfyller sine forpliktelser knyttet til utlån, kreditter og garantier.

Kredittrisikoen styres strategisk gjennom etablering av rammer for samlet eksponering mot person- og bedriftsmarkedet, samt rammer for store kundeengasjement. Styringsrammene behandles i forbindelse med bankens ICAAP-prosess, og etableres i kreditt risikostrategien og kredittretningslinjene. Den overordnede kredittstrategien legger til grunn en moderat risikoprofil.

Risikoen i personmarkedsporteføljen har vært stabil med lave nivåer på risikoparametere fra kredittrisikomodeller, og lavt mislighold og lave tap. Ved utgangen av 2025 var 97,1 prosent av porteføljen kategorisert med lav til middels risiko. Porteføljen er i all hovedsak sikret med pant i fast eiendom med moderate belåningsgrader. Sammenlignet med for tolv måneder siden er fremtidsutsiktene i personkundemarkedet bedret med god reallønnsvekst, lav arbeidsledighet, fallende inflasjon og lavere renter. Boligprisutviklingen forventes å stige som følge av fortsatt svak tilbudsside for nye boliger. Ut fra dette forventes tapsrisikoen i personkundemarkedsporteføljen å være begrenset i tiden som kommer.



For utlånsporteføljen i bedriftsmarkedet har kredittrisikoen siste tolv måneder vært stabil, der om lag 72,6 prosent av porteføljen er kategorisert med lav til middels risiko. Risikonivået vurderes som moderat. Utlån til eiendomssektoren representerer bankens største bransjekonsentrasjon. En vesentlig andel av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom heleid av driftsselskaper med god kontantstrøm, samt bygg under oppføring for videresalg til forbruker med underliggende kontrakt.

Banken har enkelte store kredittengasjementer som enkeltvis eller på konsolidert basis skal grupperes sammen. Kredittengasjementer som overstiger 10 prosent av kjernekapitalen, rapporteres til myndighetene kvartalsvis. Ved utgangen av 2025 har banken ingen engasjementer som overstiger 10 prosent av kjernekapitalen. Bankens største engasjement på konsolidert basis utgjør 8,6 prosent av kjernekapitalen.

Styret vurderer at den samlede kredittrisikoen i utlånsporteføljen er moderat.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko omfatter miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold (ESG) som kan påvirke bankens finansielle stilling, lønnsomhet eller omdømme. Risikoen kan oppstå både gjennom direkte påvirkning på bankens egne aktiviteter og gjennom kunders og leverandørers virksomhet og er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Banken arbeider systematisk med å identifisere, vurdere og håndtere bærekraftsrisiko i tråd med gjeldende regelverk og forventninger fra myndigheter og markedet. Dette inkluderer integrering av relevante ESG-faktorer i kredittprosesser, kundeoppfølging, produktutvikling og rapportering. Arbeidet er forankret i egne kredittretningslinjer, bankens ESG-policy og Eika Alliansens felles klimaambisjon, som setter retning for en gradvis og ansvarlig omstilling mot netto null innen 2050.

Bærekraftsrisiko er for eksempel integrert del av kredittområdet, hvor det foretas en særskilt bærekraftsvurdering av bedrifts- og landbrukskunder som gis en egen bærekrafts-score basert på et sett av vurderingskriterier innen klima, miljø og selskapsstyring. For personkunder gjøres en kvalitativ vurdering av fysisk risiko (klimarisiko ift. kundens eiendeler) og overgangsrisiko. Overgangsrisiko for en personkunde er i hovedsak knyttet til hvilken bransje kunden jobber i og om arbeidsgiver økonomisk og teknologisk vil være i stand til å være en del av lavutslippssamfunnet (omstillingsevne). Herunder kommer også en vurdering av kundens egen omstillingsevne knyttet til utdanning, kompetanse mv.

I vurderingen av bærekraftsrisiko legger banken prinsippet om dobbel vesentlighet til grunn: både hvordan eksterne bærekraftsfaktorer kan påvirke bankens risikoeksponering, samt hvordan bankens utlån, investeringer og operasjonelle aktiviteter påvirker miljø, mennesker og lokalsamfunn. Klimarisiko er vurdert som den mest vesentlige risikoen innenfor bærekraftsrisiko og det er satt i gang flere prosjekt internt og i samarbeid med Eika Alliansen, for å utvikle arbeidet innenfor styring av klimarisiko.

Styret vurderer bærekraftsrisikoen i porteføljen å være på et moderat nivå.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller framtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedspriser. Styring av markedsrisikonivået foregår gjennom strategi og rammer fastsatt av styret i Policy for markedsrisiko. Bankens markedsrisiko oppstår i all hovedsak en følge av ordinær bankdrift.

Banken har inngått mandatavtale om aktiv forvaltning av renteporteføljen med Eika Kapitalforvaltning (EKF). Porteføljen overvåkes daglig av EKF med løpende mandatkontroll og periodiske rapporter til ledelse og styret.

Markedsrisikoen er i all hovedsak knyttet til kredittspreadrisiko ved investeringer i obligasjoner og sertifikater. Porteføljen består av verdipapirer med høy kredittrating utstedt av stater, boligkredittforetak, norske kommuner og norske banker. Beholdningen av rentebærende verdipapirer utgjør 1.333 millioner kroner ved utgangen av 2025.

Renterisiko oppstår fordi balansepostene kan ha ulik gjenstående bindingstid. Styret har vedtatt risikorammer for den totale renterisikoen med hensyn til parallellskift i rentekurven. Renterisikoen ligger godt innenfor styrets risikotoleransenivå.

Styret har fastsatt at banken ikke skal ta valutarisiko for egen regning.

Egenkapitalrisiko måles mot eksponeringen i egenkapitalinstrumenter. Banken har ingen handelsportefølje av aksjer. Hoveddelen av eksponeringen gjelder strategiske eierskap i Eika Boligkreditt AS, Eika Gruppen AS, Eika VBB AS og Kredittbanken AS, hvor banken eier aksjer til en virkelig verdi på 673 millioner kroner. Øvrige mindre strategiske aksjeposter gjelder Aktiv Nordvest AS til en virkelig verdi på 3,5 millioner kroner.

Eiendomsinvesteringer består av egne bankbygg på Sunndalsøra, i Eidsvåg og i Elnesvågen. I tillegg eier banken en firmahytte i Tingvoll kommune, en firmahytte i Oppdal kommune, ferieleilighet i Elviria på Marbella i Spania og et feriehus i Torrevieja i Alicante i Spania. Markedsrisikoen for eiendom vurderes som beskjedent.

Styret vurderer at den samlede markedsrisikoen er lav og innenfor vedtatt risikotoleransenivå.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å være i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke evner å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Styring av likviditetsrisiko følger rammer fastsatt av styret i policy for likviditetsrisiko, og gjenspeiler en konservativ risikoprofil på området. Likviditetsrisikoen skal være lav. I rammeverket for styring av likviditetsrisiko er det satt krav til langsiktighet i finansieringen, diversifiserte kilder, størrelser og kvalitet. Bruk av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Eika Boligkreditt er en sentral del av finansieringen. I tillegg kommer utstedelse av senior ordinære og senior grønne obligasjonslån.

Innskudd er hovedkilden til finansiering av bankens aktiva. Tinde Sparebank har som mål å opprettholde en bred innskuddsbase fra både person- og bedriftskunder, og ved utgangen av 2025 var innskuddsdekningen 78,7 prosent.

Senior obligasjonsgjeld utgjorde til sammen om lag 2,6 milliarder kroner ved utgangen av 2025. Gjennomsnittlig kreditturasjon utgjorde 2,75 år ved utgangen av året. Det norske kapitalmarkedet vurderes å være velfungerende ved inngangen til 2026.

Som et viktig ledd i likviditetsstyringen har Tinde Sparebank en likviditetsbuffer bestående av likvide verdipapirer, bankinnskudd og tilrettelagte lån for overføring til kredittforetaket Eika Boligkreditt AS.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio) var henholdsvis 229 (181) og 128 (134) ved utgangen av 2025. Dette godt over myndighetskravet på 100 prosent og interne styringsrammer fastsatt i bankens likviditetspolicy.

Likviditetssituasjonen er meget god, og det er styrets vurdering at den samlede likviditetsrisikoen er godt innenfor vedtatt risikotoleranse ved utgangen av 2025. Likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko er et omfattende risikoområde og inkluderer blant annet cyber/IT-risiko, svindel og omdømmerisiko.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i styrets vedtatte risikotoleransenivå i Policy for operasjonell risiko. Det er et mål at ingen enkelthendelser knyttet til operasjonelle hendelser skal kunne skade den finansielle stillingen i alvorlig grad. Operasjonell risiko overvåkes og styres gjennom lederbekreftelser, løpende vurderinger, oppfølging av kundeklager og hendelser. Styret mottar periodiske rapporter på hendelser og avvik. Det er i 2025 ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet og de operasjonelle tapene er lave.

På bakgrunn av den iboende risikoen ved bruk av informasjonsteknologi er det etablert ulike sikkerhetsløsninger og -nivåer, og risikoer på dette området overvåkes løpende. Eika Gruppen, bankene og leverandørnettverket innen IT-området arbeider tett for å levere gode sikkerhetsløsninger og å sikre stabil drift. Dette gjelder så vel gode sikkerhetsløsninger i kundesystemer, som i bankens interne systemløsninger.

Styret vurderer operasjonell risiko for å være lav og under tilfredsstillende styring og kontroll.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter, myndighetsfastsatte

retningslinjer og offentlige påbud. Compliancefunksjonen skal avdekke og forebygge risiko relatert til etterlevelse av internt og eksternt regelverk.

Styring og kontroll med bankens compliancerisiko er basert på styrets fastsatte retningslinjer for risiko- og compliancefunksjonen. Compliancefunksjonen har ut fra disse retningslinjene utarbeidet eget årshjul for gjennomføring av ulike kontrollhandlinger og at regelverksendringer blir identifisert og fulgt opp. Observasjoner fra kontrollaktiviteter rapporteres periodisk til styret og ledelsen. Compliance er involvert i arbeidet med å sikre en ansvarlig produkt- og tjenestestyring gjennom deltakelse i godkjennelsesprosess for nye produkter, systemer og tjenester. Compliance er også involvert i arbeidet med vurdering av utkontrakteringsavtaler. Compliance gjennomfører i tillegg enkelte opplæringsaktiviteter og gir veiledning til organisasjonen knyttet til regelverk.

Compliance gjennomfører andrelinje-kontroller basert på en risikobasert tilnærming, og inngår som del av den løpende internkontrollen.

Det er styrets vurdering at banken har tilfredsstillende styring og kontroll med compliancerisikoen og at den er forsvarlig innenfor ønsket risikotoleransenivå.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

I Tinde Sparebank er medarbeiderne den viktigste ressursen for å muliggjøre bankens mål og strategier, samt skape verdier for kunder, eiere og lokalsamfunnene. Finansnæringen har i flere år stått overfor raske endringer og omstilling. I dette skiftet er videreutvikling av kompetansen til våre dyktige medarbeidere en nøkkelfaktor for bankens fremtidige konkurransekraft. Organisasjonens kapabilitet skal være tilpasset behov og markedsmessige ambisjoner.

For å lykkes med å muliggjøre bankens mål og strategier er god kunnskap og forståelse om bransjen og rammeverkene banken opererer under avgjørende. I tillegg må medarbeiderne ha god innsikt i viktige drivere for lønnsom bankdrift. Dette betegnes som avgjørende bankkompetanse, og består blant annet av obligatoriske kurs og trening på regelverk og opplæring i forebyggende arbeid mot økonomisk kriminalitet. I tillegg informeres medarbeiderne løpende om viktige forhold ved bankdriften.



Kunnskap og erfaring gir kompetanse. Av denne grunn har begge de to tidligere bankene i mange år brukt store ressurser på å etablere og videreutvikle det samlede kompetansenivået i Tinde Sparebank. I dette arbeidet er Finansnæringens autorisasjonsordninger innen AFR, Kreditt, Personforsikring og Skadeforsikring en prioritert opplæringsarena, med avgjørende støtte og struktur fra Eika-skolens kompetanseportal. Høyt kompetansenivå skal bidra til skikkelighet og høy etisk bevissthet i rådgivningen til våre kunder. Den enkelte medarbeider følges opp gjennom medarbeidersamtale og månedlige coaching-samtaler.

Ledelse, verneombud og tillitsvalgte samarbeider mot felles mål for et godt arbeidsmiljø og trivsel på arbeidsplassen. Disse forholdene er avgjørende for god produktivitet og vekst. I samarbeid med verneombud og bedriftshelsetjenesten fastsettes årlig handlingsplan for å fremme arbeidet med helse, miljø og sikkerhet. Handlingsplan, herunder oppfølging av sykefravær, overtid og eventuelle avvik eller hendelser blir gjennomgått periodisk i AMU. Samarbeidet med tillitsvalgte vurderes som meget godt.

Ved utgangen av 2025 hadde banken 103 fast ansatte og 2 vikarer fordelt på 103,3 (102,1) årsverk.

Det totale sykefraværet ble 3,8 (5,3) prosent i 2025. Fraværet fordeler seg med 1,5 prosentpoeng for korttidsfravær og 2,3 prosentpoeng for langtidsfravær. En nærværspersent på 96,2 prosent er et godt resultat og indikerer høy trivsel og stor arbeidsglede.

Det er ikke registrert eller meldt personskader til Arbeidstilsynet i 2025.

Likestilling og diskriminering

For Tinde Sparebank er arbeidet med å fremme likestilling og bekjempe diskriminering en viktig del av vårt samfunnsoppdrag. Vi har nulltoleranse for alle former for diskriminering og dette gjelder alle

former for usakelig forskjellsbehandling, direkte og indirekte, på grunn av kjønn, legning, etnisitet, livssyn, funksjonsnedsettelse, alder og andre vesentlige forhold ved en person. Banken tilstreber kjønnsmessig balanse på alle nivåer i organisasjonen.

Det er i et eget kapittel i årsrapporten avgitt en redegjørelse om forhold som gjelder likestilling og diskriminering, jfr. Likestillings- og diskrimineringslovens bestemmelser.

Etikk

Tinde Sparebank har fastsatt prinsipper og retningslinjer for utøvelse av etikk og samfunnsansvar i egen virksomhet og i møte med ulike interessegrupper. Retningslinjene skal sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon, miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Rådgivning og verdiskaping skal skje i tråd med god rådgivningsskikk og de etiske retningslinjene.

Hvert år gjennomfører autoriserte rådgivere en oppdateringsprøve om etikk som del av den årlige oppdateringen i Finansnæringens Autorisasjonsordning.

Alle ansatte er pålagt taushetsplikt. Sentralt i vårt etikkgrunnlag er respekten overfor våre kunder og samfunnsoppdraget vi er satt til å gjøre. I dette ligger et sterkt fokus på personvernet og at vi ikke skal utnytte kriser eller sårbare individer til overdreven økonomisk gevinst. Vi er opptatt av skikkelighet i rådgivningen og at kundene skal forstå vilkår og risiko som gjelder for ulike produkter. Vi tilbyr ikke kreditt til kunder som ikke kan betjene fremtidige forpliktelser, som har uønsket etisk adferd eller som er knyttet til kriminell virksomhet.

Det har ikke vært varsler om eller rapporterte brudd på etiske regler i 2025.



Antihvitvasking og antikorrupsjon

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon er en sentral del av Tinde Sparebank sitt samfunnsoppdrag. Arbeidet på området er risikobasert og inngår som del av den totale risikostyringen. Gjennom et omfattende internt rammeverk og leveranser fra Eika Gruppen, er det innført vesentlige tiltak for å hindre at banken blir misbrukt som ledd i hvitvasking og terrorfinansiering. Minimum årlig får styret forelagt en risikovurdering og handlingsplan for området. I tillegg mottar styret periodisk risikorapport med en redegjørelse av utviklingen på området og status på handlingsplanaktiviteter.

Banken etterlever undersøkelsesplikten for alle mistenkelige forhold og terskelen for å varsle relevante myndighetsorganer er lav.

Tinde Sparebank ser alvorlig på korrupsjon knyttet til ansatte, kunder og forretningsbindelser. God kommunikasjon, retningslinjer, opplæring og tydelige forventninger bidrar til å bygge god compliancekultur. Ant-korrupsjonsarbeid er omtalt i etiske retningslinjer og annet relevant internt regelverk.

I 2025 har banken sendt 177 (135) saker til Enheten for finansiell etterretning i Økokrim for videre oppfølging.

Styret

I vedtaket for gjennomføringen av sammenslåingen (fusjonsplanen og vedtektene) av Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank, ble partene enige om at styret for Tinde Sparebank skal bestå av 8 personer, hvorav 2 medlemmer med personlige varamedlemmer velges av og blant de ansatte. Ved

første gangs valg ble styrets leder og to medlemmer valgt av generalforsamlingen i Romsdal Sparebank, og styrets nestleder og to medlemmer valgt av generalforsamlingen i Sunndal Sparebank. For å ivareta kontinuitet ble det ved første gangs valg vedtatt at to medlemmer og ett medlem fra hver av de tidligere bankene skulle velges for en periode på henholdsvis to år og ett år. De som ble valgt er

- Iver Kristian Arnesen (leder), valgt for 2 år
- Magnhild Pape Meringen (nestleder), valgt for 2 år
- Tonje Sellevoll Imafidon (medlem), valgt for 2 år
- Roar Ørsund (medlem), valgt for 2 år
- Ingunn Molden Sylte (medlem), valgt for 1 år
- Svein Arve Tronsgård (medlem), valgt for 1 år
- Kjersti Helen Haugen (ansattvalgt medlem), valgt for 2 år
- Knut Bertil Øygard (ansattvalg medlem), valgt for 2 år
- Randi Havnes (ansattvalgt varamedlem), valgt for 2 år
- Rolf Erik Sandvær (ansattvalgt varamedlem), valgt for 2 år

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Sammen med øvrige banker i Eika, har Tinde Sparebank inngått en koassurans-avtale for styre- og ledelsesansvarsforsikring. Enhver fysisk person som er tidligere, nåværende eller fremtidig medlem av bankens styre og/eller ledelsen, generalforsamling eller tilsvarende styreorgan er omfattet av forsikringsdekningen.

Forsikringen omfatter erstatningsansvar for formueskade som følge av krav mot sikrede i forsikringsperioden, og som følge av en påstått ansvarsbetinget handling eller unnlatelse i egenskap av å være medlem av styret, ledelse, medlem av generalforsamling eller tilsvarende styreorgan og ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar.

Bankens egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo (TINDE) og kursen var NOK 122,0 ved utgangen av 2025.

Tinde Sparebank har en målsetting om å dele ut et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte over tid. Forutsatt at myndighetskrav til kapital er oppfylt, er målsettingen å dele ut et kontantutbytte på 70-100 prosent av egenkapitalbeviserandelen av nettoresultatet hvert år. Den langsiktige målsettingen er å oppnå et nettoresultat som gir en egenkapitalavkastning på minst 10 prosent.

Ved utgangen av 2025 hadde banken 1 146 private og institusjonelle egenkapitalbevisiere. Siste tolv måneder er antallet investorer økt med 587 eller 105 prosent. Dette skyldes i hovedsak fusjonen mellom Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank fra 2. juni 2025. Største eier ved utgangen av 2025 er verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis med en eierandel på 4,23 prosent av egenkapitalbevisene.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Tinde Sparebank omfatter de verdier, mål, strategier og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter. Dette legger grunnlaget for langsiktig verdiskaping til det beste for eiere, kunder og andre interessenter.

Tinde Sparebank vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan disse fungerer. Banken redegjør for prinsipper og praksis for god eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapslovens § 2-9 og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Det vises til eget kapittel i årsrapporten som gir en nærmere redegjørelse av eierstyring og selskapsledelse.

Samfunnsansvar, bærekraft og åpenhetsloven

Verden står overfor store klimaendringer. Foruten skade på natur og samfunn, er klimaendringene noe som også kan påvirke finansiell stabilitet. Finansnæringen, som Tinde Sparebank er en del av, vil gjennom sin aktivitet påvirke klima og natur både indirekte og direkte. Bærekraft og styring av klimarisiko er derfor en integrert del av bankens strategi.

For Tinde Sparebank handler samfunnsansvar om hvordan vi skaper verdier ved å forstå risiko og vurdere muligheter i et langsiktig perspektiv. I dette ligger sosiale og miljømessige hensyn i daglige aktiviteter og drift. Ansvarlig bankdrift handler om åpenhet og transparens i møte med kunder, i utøvelsen av egen forretning, hvilke virksomheter vi investerer i, krav vi stiller til våre leverandører og hva vi skal vektlegge for å oppnå en bærekraftig drift. Menneske- og arbeidstakerrettigheter skal respekteres og vi skal etterleve norsk lov.

Allmennyttig virksomhet

Begge de to tidligere bankene, nå Tinde Sparebank, har lange tradisjoner for å reinvestere deler av overskuddet i form av gaver til prosjekter og aktiviteter som gagnar lokalsamfunnene og allmennheten. I tillegg kommer kommersielle sponsoravtaler som skal bidra til å opprettholde og utvikle aktiviteter i nedslagsfeltet hvor banken opererer, i særlig grad tiltak rettet mot barn og unge.

Bankenes allmennyttige virksomhet har vært en sentral del av virksomheten i mer enn 100 år. I disse årene har vi bidratt til å skape tryggere og bedre lokalsamfunn ved å gi støtte til ideelle organisasjoner, idrett, kultur, arrangementer, utdanning, helse- og velferdstjenester, lekeplasser mv.



Bærekraft i Eika Alliansen

Eika etablerte i 2025 et felles fagmiljø for bærekraft som skal styrke bankenes arbeid gjennom deling av innsikt, metodikk og verktøy. Som en del av Eika Alliansen drar Tinde Sparebank nytte av felles kompetanse, standarder og løsninger som gjør bærekraftsarbeidet mer effektivt og helhetlig.

Reguleringene legger i økende grad vekt på risikostyring, og Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav til håndtering av ESG-risiko.

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

Bærekraftsrapportering

2025 blir første år som banken rapporterer i henhold til VSME-standarden. VSME er en frivillig europeisk standard som gir små og mellomstore virksomheter et enkelt og pålitelig rammeverk for bærekraftsrapportering. Standarden gjør det mulig å levere strukturert og sammenlignbar informasjon, og den bidrar samtidig til bedre styring av egne miljømessige og sosiale forhold. For Tinde Sparebank gir dette et tydelig og effektivt grunnlag for å følge utviklingen over tid og svare på økende krav til åpenhet og bærekraft. Se eget kapittel om bærekraft i årsrapporten for fullstendig rapport.

Åpenhetsloven og aktsomhetsvurderinger

I tråd med åpenhetslovens § 5 skal Tinde Sparebank redegjøre for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetslovens § 4. Gjennom åpenhetsloven pålegges banken en rekke plikter knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og skal gi alle interessenter rett til informasjon om håndtering av faktiske og mulige negative konsekvenser for disse rettighetene.

Aktsomhetsvurderingene skal gjøres for vesentlige forhold i egen verdikjede. Det er utarbeidet egen rapport om aktsomhetsvurderingene som er offentliggjort på bankens hjemmesider. Det er ikke avdekket forhold i egen virksomhet eller hos noen av våre leverandører som er i brudd med menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold. Banken vurderer status på arbeidet med aktsomhetsvurderinger som tilfredsstillende.

Ekstern revisjon

Bankens ansvarlige revisor er BDO AS.

Fortsatt drift

Banken har god soliditet og inntjening, og årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling. I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning, regnskapslovens §4-5, er årsregnskapet utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen som vurderes å ha vesentlig innvirkning på bankens resultat eller finansielle stilling.

Det er foreslått å dele ut et kontantutbytte på 26,7 millioner kroner av årets resultat til egenkapitalbeveierne. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen og er derfor ikke bokført som gjeld i balansen, men er bokført på utjevningsfondet inntil endelig vedtak fra Generalforsamlingen foreligger 26. mars 2026.

Utsikter for 2026

Tinde Sparebank ble en realitet 2. juni 2025, da tidligere Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank ble juridisk fusjonert. Hovedformålene med fusjonen er å styrke konkurransekraften i Møre og Romsdal, samt øke robustheten og redusere sårbarheter gjennom større og sterkere fagmiljøer. Den 3.-5. oktober gjennomførte banken en vellykket teknisk fusjon ved at kunder og kontoer i tidligere Sunndal Sparebank ble overført til felles systemplattform i Tinde Sparebank. Integrasjonsprosessen har pågått i om lag ett år hvor hovedfokus, foruten forberedelser til juridisk og teknisk fusjon, har vært å utvikle ny strategisk retning, etablere ny organisasjonsstruktur og starte reisen med å bygge ny



Foto: Atlanterhavsspelet/Irene Fylling



ATLANTERHAVS SPELET



Atlanterhavsspelet i Bud har etablert seg som et av de sterkeste utespillene på Nordvestlandet, og omtales som en suksess både kunstnerisk og publikumsmessig.

Forestillingen spilles på Ergan kystfort og kombinerer profesjonelle skuespillere med lokale amatører i spektakulære omgivelser.



Siden urpremieren i 2018 har spelet hatt jevnt høye besøkstall, med over 2.000 publikummere allerede første året, og utvikling år for år.

Spelet kjennetegnes av høy kvalitet, sterk lokal forankring og betydelig mengde tilreisende, noe som gir positive ringvirkninger for reiseliv og næringsliv i regionen.

Tinde Sparebank er mangeårig stolt hovedsponsor for spelet.

organisasjonskultur. Tinde Sparebank skal bidra til videre vekst og utvikling for bedrifter og privatpersoner i bankens nedslagsfelt, og har en solid kapitalbase for fremtidig lønnsom drift.

I tredje kvartal informerte styret om at Tinde Sparebank skal starte en prosess for opplisting fra Euronext Growth Oslo til Euronext Oslo Børs (hovedlisten). Planen er fortsatt å søke opplisting, forutsatt at nødvendige forhold for slik opplisting oppfylles (herunder markedsforhold).

Bankens utbyttepolitikk tar utgangspunkt i nivå for soliditet, regulatoriske krav, risikotoleranse og strategisk ambisjonsnivå. Med innføring av CRR3 fra 1. april 2025 er bankens strategiske fleksibilitet styrket gjennom økte muligheter for kredittvekst og større utbyttekapasitet. Det er over tid et mål å oppnå gode økonomiske resultater, som skal gi en lønnsom avkastning på egenkapitalen og med det et attraktivt kontantutbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Målsetting med utbyttepolitikken er å kunne gi et kontantutbytte i intervallet 70–100 prosent av egenkapitalbeviserandelen av nettoresultatet.

Risikoeksponeringen innenfor kreditt-, likviditet og markedsrisiko ligger godt innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av kvartalet. Myndighetskravet til likviditet er godt oppfylt og ved utgangen av desember rapporterer banken en LCR på 229 (181) og NSFR 128 (134) prosent, begge godt over minstekravet på 100 prosent.

Til tross for økte geopolitiske spenninger og handelsuro, har internasjonal økonomisk aktivitet holdt seg oppe i 2025. Usikkerheten i handelspolitikken er økt vesentlig siste tolv måneder, men har samtidig avtatt noe siden i vår. Hos Norges viktigste handelspartnere har veksten tiltatt som følge av betydelig fall i prisveksten. Det har bidratt til at husholdningene har fått reallønnsvekst og gitt sentralbankene rom til å senke styringsrentene. I Euroområdet er prisveksten nå nær inflasjonsmålet. Den økte proteksjonismen i USA, gjennom høye tollsatser, kan dog over tid bidra til å dempe den økonomiske veksten til landene som handler med USA. Det er grunn til å tro at fortsatt internasjonal uro, vil skape svingninger i finansmarkedene i tiden framover.

I pengepolitisk rapport fra desember opplyser Norges Bank at bedrifts- og boliginvesteringene falt mye i kjølvannet av pandemien, og at veksten i bruttonasjonalprodukt har vært lav i 2023 og 2024. Utviklingen var særlig svak i de delene av økonomien hvor renten virker kraftigst. Boliginvesteringene falt mye, og det har vært lav vekst i privat forbruk. Det samme gjaldt bedriftsinvesteringene. I norsk økonomi har etterspørselen fra det offentlige, eksport og petroleumsinvesteringer, kompensert for manglende vekstimpulser fra husholdningene og bedriftene. Som følge av reduserte renter og god lønnsvekst de siste par-tre årene, er etterspørselsbildet endret i 2025. Privat forbruk er økende, og boliginvesteringene har steget noe fra et lavt nivå.

På sitt rentemøte 18. desember besluttet komiteen i Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,00 prosent. Dette var i tråd med sentralbankens signaler fra rentemøtet i september, og at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk. Dette begrunnes med at prisveksten fortsatt ligger godt over inflasjonsmålet på 2 prosent, at kapasitetsutnyttelsen i økonomien er høy og at sysselsettingen trolig vil ligge på et høyt nivå også framover. Videre opprettholdt Norges Bank sin vurdering av det økonomiske bildet på rentemøtet 26. januar 2026, og anslår at styringsrenten kan bli redusert én gang i 2026 forutsatt at utviklingen blir som sentralbanken anslår.

Husholdningene har fortsatt sin rekordhøye finansielle sparing gjennom 2024 og 2025. Sparingen ligger nå på sitt høyeste nivå noensinne observert. Husholdningene har styrket evnen betydelig til å gjennomføre større realinvesteringer som kjøp av ny bolig og rehabilitering, men holdes tilbake av lav tro på egen og landets økonomiske situasjon. Aktivitetsnivået i norsk økonomi er høyt og forventes å fortsette inn i 2026, med unntak for eiendom og bygg og anlegg.

Med solid kapitalbase og økt organisasjonsmessig kapasitet, mener styret at Tinde Sparebank har et godt fundament for økt kredittvekst mot bedrifter og personkunder i Møre og Romsdal. Over tid skal ny strategi for banken bidra til verdiskaping for kunder, eiere og lokalsamfunn gjennom styrket markedsposisjon og økt lønnsomhet.

Tinde Sparebanks langsiktige finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 10 prosent og en kostnadsprosent lavere enn 40 prosent.

Styret vil takke medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement og solid innsats i året som gikk. Videre vil styret også takke kunder, egenkapitalbevisiere og forretningsforbindelser med god oppslutning om Tinde Sparebank i 2025.



Erklæring fra Styret og daglig leder

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående i rapporteringsperioden som har hatt betydning for bankens finansielle stilling eller resultat. Styret bekrefter at

- styrets beretning og årsregnskapet etter vår beste overbevisning gir ett rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og dets innflytelse på regnskapet,
- årsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir ett rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat,
- det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor i neste regnskapsperiode.

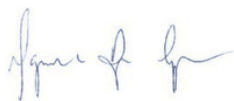
Styret i Tinde Sparebank

Elnesvågen, 31. desember 2025

4. mars 2026



Iver Kristian Arnesen
Styreleder



Magnhild Pape Meringen
Nestleder



Ingunn Molden Sylte
Styremedlem



Roar Ørsund
Styremedlem



Svein Arve Tronsgård
Styremedlem



Tonje Sellevoll Imafidon
Styremedlem



Knut Bertil Øygard
Styremedlem
Ansattrepresentant



Kjersti Helen Haugen
Styremedlem
Ansattrepresentant



Jonny Engdahl
Adm. banksjef

Resultatregnskap og utvidet resultatregnskap

Ordinært resultat – Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		596 305	403 711
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		57 256	38 156
Rentekostnader		373 360	253 755
Netto renteinntekter	18	280 202	188 112
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		80 232	48 462
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8 488	4 633
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18 890	9 717
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		4 753	-1 377
Andre driftsinntekter		684	268
Netto andre driftsinntekter	20	96 071	52 437
Lønn og andre personalkostnader	21	110 548	65 149
Andre driftskostnader	22	90 911	48 578
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	9 351	5 174
Sum driftskostnader før kredittap		210 809	118 901
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	12	65 306	21 664
Resultat før skatt		100 157	99 984
Skattekostnad	23	16 857	20 148
Resultat av ordinær drift etter skatt		83 300	79 836
<i>Andre inntekter og kostnader – Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	69 225	-9 000
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		69 225	-9 000
Verdiendring utlån til virkelig verdi	25	87	-58
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		87	-58
Sum andre inntekter og kostnader		69 312	-9 057
Totalresultat		152 612	70 779
Totalresultat per egenkapitalbevis – tall i hele kroner		9,43	8,06
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis – tall i hele kroner	38	4,90	9,19
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		83 300	79 836
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0
<i>Totalresultat</i>			
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		152 612	70 779
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,74 %	1,06 %

Balanse

Balanse – Eiendeler			
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	<u>24-25</u>	80 073	49 850
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	<u>24-25</u>	187 382	135 300
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		1 174 231	520 115
Utlån til og fordringer på kunder	<u>7-12,</u> <u>24-25</u>	10 716 348	5 973 994
Rentebærende verdipapirer	<u>26</u>	1 332 933	794 370
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>27-28</u>	769 916	369 623
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	<u>29</u>	4 357	502
Immaterielle eiendeler	<u>30</u>	99 778	0
Varige driftsmidler	<u>30</u>	93 039	48 095
Utsatt skattefordel	<u>23</u>	0	2 545
Andre eiendeler	<u>31</u>	56 934	9 673
Sum eiendeler		14 514 992	7 904 068
Balanse – Gjeld og egenkapital			
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	<u>32</u>	50 387	50 421
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>33</u>	9 496 988	5 514 379
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>34</u>	2 586 823	1 164 559
Annen gjeld	<u>35</u>	114 979	32 157
Betalbar skatt	<u>23</u>	14 905	19 594
Utsatt skatt	<u>23</u>	5 874	0
Andre avsetninger		1 407	481
Ansvarlig lånekapital	<u>34</u>	121 445	45 484
Sum gjeld		12 392 809	6 827 076
Aksjekapital/Eierandelskapital	<u>37</u>	545 002	278 713
Overkurs		80 098	8 098
Kompensasjonsfond		41 000	4 801
Fondsobligasjonskapital	<u>36</u>	120 000	70 000
Sum innskutt egenkapital		786 100	361 611
Fond for urealiserte gevinster		162 001	92 655
Sparebankens fond		1 124 286	581 335
Gavefond		19 400	9 700
Utjevningsfond		30 395	31 691
Sum opptjent egenkapital		1 336 083	715 381
Sum egenkapital		2 122 183	1 076 992
Sum gjeld og egenkapital		14 514 992	7 904 068

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner		Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
		Egenkapitalbevis	Overkursfond	Kompensasjons-fond	Fondsobligasjons- kapital	Sparebankens fond	Uttevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2024	Note	278 713	8 098	4 801	70 000	581 335	31 691	9 700	92 655	1 076 992
Resultat av ordinær drift etter skatt		0	0	0	8 268	40 305	22	0	0	48 595
Foreslått til gaveutdeling		0	0	0	0	8 000	0	0	0	8 000
Foreslått til utbytte		0	0	0	0	0	26 705	0	0	26 705
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25 og 28	0	0	0	0	0	0	0	69 260	69 260
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0	0	0	87	87
Realisert gevinst/tap strategiske aksjer		0	0	0	0	-22	-12	0	0	-34
Totalresultat 31.12.2025		0	0	0	8 268	48 283	26 715	0	69 347	152 612
Utbetaling av gaver		0	0	0	0	-3 500	0	0	0	-3 500
Utbetalt utbytte		0	0	0	0	0	-25 084	0	0	-25 084
Renter på fondsobligasjonskapital	36	0	0	0	-8 268	0	0	0	0	-8 268
Tilført egenkapital fusjon Sunndal sparebank		266 289	72 000	36 199	50 000	498 169	-2 927	9 700	0	929 431
Egenkapital 31.12.2025		545 002	80 098	41 000	120 000	1 124 286	30 395	19 400	162 001	2 122 183
Egenkapital 31.12.2023		196 470	7 905	4 441	70 000	545 622	21 070	1 000	101 671	948 178
Resultat av ordinær drift etter skatt		0	0	0	6 269	35 740	542	8 700	0	51 252
Foreslått til gaveutdeling		0	0	0	0	3 500	0	0	0	3 500
Foreslått til utbytte		0	0	0	0	0	25 084	0	0	25 084
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25 og 28	0	0	0	0	0	0	0	-8 958	-8 958
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0	0	0	-58	-58
Realisert gevinst/tap strategiske aksjer		0	0	0	0	-27	-14	0	0	-41
Totalresultat 31.12.2024		0	0	0	6 269	39 213	25 612	8 700	-9 016	70 779
Utbetaling av gaver		0	0	0	0	-3 500	0	0	0	-3 500
Utbetalt utbytte		0	0	0	0	0	-14 991	0	0	-14 991
Renter på fondsobligasjonskapital	36	0	0	0	-6 269	0	0	0	0	-6 269
Egenkapitalemisjon		82 243	192	360	0	0	0	0	0	82 795
Egenkapital 31.12.2024		278 713	8 098	4 801	70 000	581 335	31 691	9 700	92 655	1 076 992

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-687 327	-652 611
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		557 939	391 905
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		73 369	700 904
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-259 911	-173 094
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		15 061	8 117
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-75 689	-146 669
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		51 014	36 970
Netto provisjonsinnbetalinger	20	71 744	43 828
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-34 805	0
Utbetalinger til drift		-161 511	-126 055
Betalt skatt	23	-19 131	-19 275
Utbetalte gaver		-6 245	-3 840
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-475 491	60 180
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	30	0	123
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	30	-10 925	-4 198
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		1 978	3 716
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-37 859	-18 069
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	18 958	9 955
Fusjon		204 519	0
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		176 671	-8 473
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	41	-1 396	-1 308
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	34	735 000	276 373
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	34	-335 000	-305 960
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-4 378	-67 394
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	32	0	-3 297
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-2 592	-2 725
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-5 985	-3 478
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-8 181	-6 269
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-25 084	-14 991
Emisjon av egenkapitalbevis / aksjonærer		0	82 795
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		352 384	-46 254
A + B + C Netto endring likvider i perioden		53 563	5 454
Likvidetsbeholdning 1.1		183 650	178 196
Likvidetsbeholdning 31.12		237 213	183 650
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		80 073	49 850
Fordring på Norges Bank og øvrige bankinstitusjoner		157 140	133 800
Likvidetsbeholdning		237 213	183 650



Foto: SKUV/edvard Foto



Midtsommar I SURNADAL



Midtsommar i Surnadal har på kort tid blitt en ny og viktig folkefest i kommunen med bred lokal støtte og sterkt engasjement fra mange involverte.

En sentral suksessfaktor er SKUV sine utekonserter på Skei, som har trukket stort publikum også utenfra regionen. 2025 ga publikumsrekord med nær 2.000 betalende gjester over to kvelder.



Lokale toppmusikere står på scenen lørdag, mens innleide trekkplaster som appellerer til en yngre målgruppe fyller kulturhusplassen fredag.

Konsertene omtales som profesjonelle og av høy kvalitet, og har bidratt sterkt til positivt omdømme, økt aktivitet i sentrum og verdiskaping for lokalt næringsliv.

Tinde Sparebank har bidratt med sponsor-midler og støtter opp om folkefesten.

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

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

Tinde Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse i Elnesvågen i Hustadvika kommune. Banken har postadresse: Torget 14, 6440 Elnesvågen.

Banken har i tillegg kontorer i Ålesund, Vestnes, Åndalsnes, Molde, Eidsvåg, Sunndal, Kristiansund og Surnadal.

Bankens egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo, hvor bankens obligasjonsgjeld, fondsobligasjoner og ansvarlige lån også blir notert.

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er obligatoriske for årsregnskap som avlegges 31.12.2025. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Banken har avlagt årsregnskap for tidligere perioder i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken planlegger å søke opptak på Oslo Børs i løpet av 2026 og årsregnskap for 2025 er derfor første årsregnskap som er avlagt i samsvar med IFRS slik de er godkjent av EU. For ytterligere informasjon om effekter for overgang til IFRS, se note 42.

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

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

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.

Nye publiserte standarder som ikke er trådt i kraft

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Konsolideringsprinsipper

Tilknyttet foretak

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

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 medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på valuta og 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, forsikring og verdipapirtjenester.

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 vurdert 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 kontraktsmessige 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 og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

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

Overføring av boliglån til felleseid kredittforetak

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS. Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

Finansielle instrumenter – måling

Første gangs innregning

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

Etterfølgende måling – måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert 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 eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

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 6.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av

engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 12 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

Overtagelse av eiendeler

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

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres netto bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

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.

Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis.

Egenkapital

Egenkapitalbeviser eierne andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond urealiserte gevinster, fond for vurderingsforskjeller og annen egenkapital.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. 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. 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 kontantekvivalenter og fordringer på Norges Bank og øvrige bankinstitusjoner.

Note 2 Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer 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 estimer 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 presisjonen i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 6. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 14.

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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Goodwill

Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Nedskrivningstesten er basert på estimer i form av budsjetter og prognoser frem i tid. Siden estimatene som anvendes i nedskrivningstesten er usikre er det krav om at nedskrivningstesten skal inneholde sensitivitetsanalyser som viser hvordan endring i estimatene påvirker forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Se note 30 for mer informasjon om forutsetningene benyttet og resultatet av nedskrivningstesten av goodwill.

Note 3 Fusjon

Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank fusjonerte 2. juni 2025 med regnskapsmessig virkning fra samme tidspunkt. 19. desember 2024 ble fusjonsplanen vedtatt i begge bankenes generalforsamlinger og Finanstilsynet ga tillatelse til sammenslåingen 14. mai 2025. Romsdal Sparebank var overtakende bank og endret samtidig med fusjonen navn til Tinde Sparebank. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

I fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 54,4 % til Romsdal Sparebank og 45,6 % til Sunndal Sparebank.

Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til Sunndal Sparebank var i form av nye egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og forhøyelse av grunnfondskapitalen.

I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen forhøyet med 266,2 millioner ved utstedelse av 2.662.892 nye egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene utstedes med pålydende kr 100 per egenkapitalbevis og tegningskurs på kr 117,97 per bevis. Virkelig verdi av de utstedte egenkapitalbevisene var kr 127,67, tilsvarende volumvektet gjennomsnitt av gjennomsnittlig daglig omsetningskurs kurs av egenkapitalbevisene i Romsdal sparebank de siste 14 dagene før fusjonstidspunktet.

Iht IFRS 3 skal alle eiendeler og forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Goodwill skal innregnes som differansen mellom virkelig verdi av netto eiendeler som overtas og virkelig verdi av vederlaget i

transaksjonen. Virkelig verdi justeringen av de utstedte egenkapitalbevisene justeres ved differansen mellom virkelig verdi og tegningskurs per egenkapitalbevis. Virkelig verdi vurderingen av grunnfondskapitalen beregnes ved å benytte samme P/B-multippel som for egenkapitalbevisene som utstedes.

Tabellen under viser fordelingen av virkelig verdi av vederlaget mellom nye egenkapitalbevis og grunnfondet.

Beregning av PPA-justeringer	
Virkelig verdi nye vederlagsbevis	340,0
Eierbrøk Sundal før fusjon	38,54 %
Virkelig verdi GFK	542,2
Virkelig verdi vederlag	882,2
Bokført verdi netto eiendeler	809,7
Mer/(mindre)-verdi til allokering	72,4

Det er gjennomført en kjøpsprisallokering (PPA) for å identifisere mer-/mindreverdier sammenlignet med bokførte verdier. I delårsrapportene for andre og tredje kvartal 2025 ble det presentert en foreløpig kjøpsprisallokering, i fjerde kvartal ble det foretatt en ny vurdering av virkelig verdi av Sundal sparebanks utlånsportefølje og endelig kjøpsprisallokering ble utarbeidet. Tabellen under viser bokførte verdier per 31.05.2025 og allokering av identifiserte virkelig verdi justeringer.

	Balanseført verdi 31.05.2025	Virkelig verdi justering	Virkelig verdi 02.06.2025
Goodwill	0	86 948	86 948
Kunderelasjon - PM	0	16 461	16 461
Kunderelasjon - BM	0	1 095	1 095
Kontanter og kontantekvivalenter	62 751	0	62 751
Utlån og fordr. på kredittinstitusjoner	172 052	0	172 052
Utlån til og fordringer på kunder	4 807 157	-45 295	4 761 862
Rentebærende verdipapirer	459 114	0	459 114
Aksjer, andeler og andre ek.int.	253 767	0	253 767
Eierinteresser i konsernselskaper	3 500	0	3 500
Varige driftsmidler	29 003	13 217	42 221
Andre eiendeler	15 596	0	15 596
Sum eiendeler	5 802 939	72 427	5 875 366
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 910 116	0	3 910 116
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	928 306	0	928 306
Pensjonsforpliktelser	0	0	0
Annen gjeld	22 107	0	22 107
Utsatt skatteforpliktelse	0	0	0
Betalbar skatt	0	0	0
Andre avsetninger	7 087	0	7 087
Ansvarlig lånekapital	75 574	0	75 574
Sum gjeld	4 943 190	0	4 943 190
Hybridkapital	50 000	0	50 000
Egenkapital eks. hybridkapital	809 749	72 427	882 176
Sum egenkapital	859 749	72 427	932 176
Sum egenkapital og gjeld	5 802 939	72 427	5 875 366

Note 4 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 6–14 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller framtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedspriser. Bankens markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, 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 16, 17 og 24 til 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 utlånsvekst.

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

Se note 15 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 kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at

verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 51 % av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 13 for mer informasjon.

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til 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 5 Kapitalstyring og kapitaldekning

Tinde 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 Tinde Sparebank på 2,2 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,25 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,5 % per 31. desember 2025.

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

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025

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

Tinde Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelene i Eika Gruppen AS (3,45 %), Eika Boligkreditt AS (4,74 %) og Kredittbanken ASA (0,53 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis / Aksjekapital	545 002	278 713	623 197	310 757
Overkursfond	80 098	8 098	420 066	142 745
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	1 124 286	581 335	869 060	548 949
Kompensasjonsfond	41 000	4 801	41 000	0
Gavefond	19 400	9 700	19 400	0
Utjevningsfond	30 395	31 691	30 395	0
Fond for urealisert gevinst	162 001	92 655	0	0
Annen egenkapital	0	0	162 933	101 094
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 002 182	1 006 992	2 166 051	1 103 545
Avsatt utbytte og gaver	-34 705	-28 584	-34 705	0
Immaterielle eiendeler	-74 833	0	-245 709	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-3 281	-1 685	-4 111	0
Fradrag i ren kjernekapital	-29 151	-14 258	-38 489	-149 573
Ren kjernekapital	1 860 212	962 465	1 843 037	953 972
Fondsobligasjoner	120 000	70 000	150 697	84 095
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Kjernekapital	1 980 212	1 032 465	1 993 734	1 038 067
Tilleggskapital – ansvarlig lån	120 000	45 000	164 904	63 985
Fradrag i tilleggskapitalkapital	0	0	0	0
Ansvarlig kapital	2 100 212	1 077 465	2 158 638	1 102 052
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	48 266	21 672	114 670	39 979
Institusjoner	88 387	61 059	127 363	82 332
Foretak	143 028	103 564	146 372	105 022
Massemarked	2 365 899	579 501	2 925 993	630 935
Pantsikkerhet eiendom	2 306 249	2 277 814	3 265 956	3 018 479
– Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 425 044	0	2 384 593	0
– Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	881 205	0	881 363	0
Forfalte engasjementer	234 174	129 644	241 533	132 679
Høyrisiko engasjementer	0	283 055	0	283 150
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	681 820	0	682 038	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	114 438	58 715	77 807	41 339
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	31 428	26 760	36 177	26 760
Andeler i verdipapirfond	42 439	24 471	53 647	30 099
Egenkapitalposisjoner	666 917	292 262	314 355	143 080
Øvrige engasjement	102 859	72 044	130 795	86 556
Subordinert gjeld	0	172	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	6 825 904	3 930 733	8 116 706	4 620 409
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	620 650	397 719	666 905	421 742
CVA-tillegg	35	0	88 682	25 125
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	9 718	0
Sum beregningsgrunnlag	7 446 589	4 328 452	8 882 011	5 067 277
Kapitaldekning i %	28,20 %	24,89 %	24,30 %	21,75 %
Kjernekapitaldekning	26,59 %	23,85 %	22,45 %	20,49 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,98 %	22,24 %	20,75 %	18,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,94 %	12,30 %	9,48 %	9,64 %

Note 6 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	80 073	49 850
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	187 382	135 300
Utlån til og fordringer på kunder	11 890 580	6 494 109
Rentebærende verdipapirer	1 332 933	794 370
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	769 916	369 623
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	4 357	502
Andre eiendeler	56 934	12 218
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	14 322 175	7 855 972
Garantiforpliktelser	75 676	33 142
Ubenyttede trekkfasiliteter	488 679	364 896
Lånetilsagn	268 139	169 804
Total kredittrisikoeksponering	15 154 669	8 423 814
Lån overført til Eika Boligkreditt	4 818 211	2 676 625
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	88 598	81 927

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	100,00 %	100,00 %

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 7.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen

av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres 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 betalingslettelse 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 kreditttap basert på forventninger til fremtiden

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske 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 basissprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

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

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

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

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

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

I note 14 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 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 bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold 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. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 12 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 6, 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 7 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025					
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 674 152	5 134	0	1 174 231	7 679 285
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 557 178	400 788	0	0	2 957 966
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	410 934	579 544	0	0	990 478
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	435 282	0	435 282
Sum brutto utlån	10 642 264	985 466	435 282	1 174 231	12 063 011
Nedskrivninger	-5 859	-10 787	-155 785	-797	-172 431
Sum utlån til balanseført verdi	10 636 405	974 679	279 497	1 173 434	11 890 580

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 746 552	5 134	0	1 174 231	6 751 686
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 037 679	223 024	0	0	1 260 703
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	123 511	147 372	0	0	270 883
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	68 949	0	68 949
Sum brutto utlån	7 907 742	375 529	68 949	1 174 231	8 352 220
Nedskrivninger	-2 071	-1 513	-10 677	0	-14 261
Sum utlån til bokført verdi	7 905 671	374 016	58 272	1 174 231	8 337 959

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	927 600	0	0	0	927 600
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 519 499	177 764	0	0	1 697 263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	287 423	432 172	0	0	719 595
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	366 333	0	366 333
Sum brutto utlån	2 734 522	609 936	366 333	0	3 710 791
Nedskrivninger	-3 788	-9 274	-145 109	0	-158 171
Sum utlån til bokført verdi	2 730 734	600 662	221 224	0	3 552 620

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	370 774	0	0	0	370 774
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	122 693	18 837	0	0	141 530
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17 922	20 504	0	0	38 427
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13 625	0	13 625
Sum ubenyttede kreditter og garantier	511 389	39 342	13 625	0	564 355
Nedskrivninger	-602	-338	-466	0	-1 406
Netto ubenyttede kreditter og garantier	510 787	39 004	13 159	0	562 949

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

2024					
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 387 531	4 869	0	456 792	4 392 400
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 380 177	177 294	0	63 323	1 557 471
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	116 767	330 597	0	0	447 364
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	141 119	0	141 119
Sum brutto utlån	5 884 475	512 760	141 119	520 115	6 538 354
Nedskrivninger	-2 853	-4 856	-36 537	0	-44 245
Sum utlån til balanseført verdi	5 881 622	507 904	104 583	520 115	6 494 109

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 626 167	4 869	0	456 792	3 631 036
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	467 406	140 229	0	63 323	607 635
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24 106	118 605	0	0	142 711
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	15 577	0	15 577
Sum brutto utlån	4 117 679	263 704	15 577	520 115	4 396 960
Nedskrivninger	-955	-1 163	-3 446	0	-5 564
Sum utlån til bokført verdi	4 116 724	262 541	12 131	520 115	4 391 396

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	761 364	0	0	0	761 364
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	912 771	37 065	0	0	949 836
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	92 661	211 992	0	0	304 653
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	125 542	0	125 542
Sum brutto utlån	1 766 796	249 056	125 542	0	2 141 395
Nedskrivninger	-1 898	-3 693	-33 091	0	-38 681
Sum utlån til bokført verdi	1 764 898	245 364	92 452	0	2 102 713

*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			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	278 656	213	0	0	278 869
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	102 389	7 252	0	0	109 641
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 593	3 816	0	0	5 409
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4 120	0	4 120
Sum ubenyttede kreditter og garantier	382 638	11 281	4 120	0	398 039
Nedskrivninger	-368	-99	-14	0	-481
Netto ubenyttede kreditter og garantier	382 270	11 182	4 106	0	397 558

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

Note 8 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	660 671	524 805
Byggelån	395 768	139 984
Nedbetalingslån	11 006 572	5 873 565
Brutto utlån og fordringer på kunder	12 063 011	6 538 354
Nedskrivning steg 1	-5 859	-2 853
Nedskrivning steg 2	-10 787	-4 856
Nedskrivning steg 3	-155 785	-36 537
Netto utlån og fordringer på kunder	11 890 580	6 494 109
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	4 818 211	2 676 625
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	16 708 791	9 170 734

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Hustadvika kommune	2 577 058	2 507 616
Molde kommune	2 311 890	2 037 554
Sunnadal kommune	1 433 307	38 166
Surnadal kommune	284 347	0
Kristiansund kommune	1 048 998	107 078
Rauma kommune	494 174	260 915
Vestnes kommune	356 139	111 031
Ålesund kommune	716 009	53 500
Møre og Romsdal for øvrig	1 139 551	638 146
Oslo	431 682	224 370
Landet for øvrig	1 258 211	553 841
Utlandet	11 645	6 137
Sum	12 063 011	6 538 354

Note 9 Kredittforringede engasjementer

2025	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	68 979	-10 677	58 302
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	90 562	-52 012	38 550
Industri og bergverk	5 355	-4 000	1 355
Bygg og anleggsvirksomhet	127 693	-51 356	76 338
Varehandel	9 841	-3 323	6 518
Transport	20 605	-2 294	18 311
Overnattings- og serveringsvirksomhet	723	-200	523
Informasjon og kommunikasjon	718	-200	518
Omsetning og drift av fast eiendom	100 820	-22 894	77 926
Tjenesteytende virksomhet	23 600	-9 297	14 304
Sum	448 896	-156 252	292 644

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	15 608	-3 446	12 162
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	62 500	-4 025	58 475
Industri og bergverk	12 721	-10 525	2 196
Bygg og anleggsvirksomhet	15 944	-6 235	9 709
Varehandel	825	-321	504
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	34 899	-11 794	23 105
Tjenesteytende virksomhet	2 721	-203	2 518
Sum	145 218	-36 551	108 667

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	40 887	9 491
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	116 591	29 079
Nedskrivning steg 3	-60 046	-15 899
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	97 432	22 671
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	28 092	6 117
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	263 326	100 531
Nedskrivning steg 3	-96 206	-20 652
Netto andre kredittforringede engasjementer	195 212	85 996
Netto kredittforringede engasjementer	292 644	108 667

Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
	2025		2024	
Engasjementer med pant i bolig	275 208	61,3 %	98 190	67,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	51 875	11,6 %	13 313	9,2 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	115 309	25,7 %	31 935	22,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	6 504	1,4 %	1 780	1,2 %
Sum kredittforringede engasjementer	448 896	100 %	145 218	100 %

Forbearance merking	2021	2022	2023	2024	2025
Antall kunder	52	40	39	34	43
Antall konti	69	62	55	49	59
Sum engasjement som er merket for forbearance i steg 2 (i MNOK)	136,6	126,0	71,2	74,1	124,4
Sum engasjement som er merket for forbearance i steg 3 (i MNOK)	50,2	54,6	62,1	109,8	233,6
Forbearance merking Personmarked	2021	2022	2023	2024	2025
Antall kunder	32	24	22	20	23
Antall konti	36	28	26	24	29
Sum PM engasjement som er merket for forbearance i steg 2 (i MNOK)	31,1	27,4	18,5	26,8	38,8
Sum PM engasjement som er merket for forbearance i steg 3 (i MNOK)	11,4	10,7	10,9	6,2	20,1
Forbearance merking Bedriftsmarked	2021	2022	2023	2024	2025
Antall kunder	20	16	17	14	20
Antall konti	33	34	29	25	30
Sum BM engasjement som er merket for forbearance i steg 2 (i MNOK)	105,5	98,6	52,7	47,3	85,6
Sum BM engasjement som er merket for forbearance i steg 3 (i MNOK)	38,8	43,9	51,2	103,6	213,5

Det skal markeres for forbearance når følgende to hendelser inntreffer:

- en kunde opplever eller er i ferd med å oppleve finansielle vanskeligheter dersom lettelsler ikke innvilges, det vil si at kunden ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser; og
- banken innvilger lettelsler i vilkår.

Det er viktig å merke seg at det er kun når begge ovennevnte hendelser inntreffer, at forbearance kan oppstå og kontiene det gjelder må merkes.

Note 10 Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	8 279 153	20 215	11 966	5 753	22 570	12 563	73 068	28 092	43 471	29 451
Bedriftsmarkedet	3 442 486	135 641	16 073	25 228	3 660	87 703	268 305	263 326	67 051	217 595
Totalt	11 721 639	155 856	28 038	30 981	26 230	100 266	341 372	291 418	110 522	247 046
2024										
Privatmarkedet	4 377 032	10 439	0	3 869	818	4 802	19 928	6 117	8 037	7 231
Bedriftsmarkedet	2 093 973	10 287	8 055	3 463	11 027	14 590	47 422	100 531	21 807	80 715
Totalt	6 471 004	20 726	8 055	7 332	11 845	19 392	67 350	106 648	29 844	87 946

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 11 Eksponering på utlån

2025										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	8 352 220	-2 071	-1 513	-10 677	264 378	1 600	-25	-5	0	8 603 907
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	731 478	-286	-1 581	-52 012	54 506	1 907	-19	-8	0	733 984
Industri og bergverk	154 697	-130	-681	-4 000	36 291	6 101	-30	-180	0	192 068
Kraftforsyning	118 566	-68	-50	0	700	77	0	-2	0	119 223
Bygg og anleggsvirksomhet	194 251	-339	-610	-9 000	41 469	40 902	-124	-55	0	266 495
Varehandel	113 161	-162	-219	-3 323	16 774	7 313	-45	-26	0	133 473
Transport	112 566	-61	-195	-1 909	6 900	6 802	-10	-11	-385	123 696
Overnattings- og serveringsvirksomhet	84 810	-106	-25	-200	1 445	719	-3	-6	0	86 633
Informasjon og kommunikasjon	3 069	-4	0	-200	0	0	0	0	0	2 865
Omsetning og drift av fast eiendom	1 379 643	-2 448	-5 668	-66 600	46 859	3 893	-332	-24	-55	1 355 269
Tjenesteytende virksomhet	818 550	-184	-243	-7 865	19 358	6 363	-13	-24	-27	835 915
Sum	12 063 011	-5 859	-10 787	-155 785	488 679	75 676	-602	-338	-467	12 453 528

2024										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	4 396 960	-955	-1 163	-3 446	195 666	2 169	-15	0	0	4 589 215
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	562 254	-215	-570	-4 025	33 324	427	-6	-4	0	591 185
Industri og bergverk	92 012	-117	-135	-10 525	14 280	6 182	-20	-25	0	101 652
Kraftforsyning	12 884	-11	0	0	700	77	-1	0	0	13 649
Bygg og anleggsvirksomhet	204 818	-172	-469	-6 235	37 029	11 860	-22	-40	0	246 769
Varehandel	85 448	-67	-242	-321	14 280	3 848	-13	-6	0	102 927
Transport	99 077	-66	-1	0	7 276	4 343	-7	-10	0	110 613
Overnattings- og serveringsvirksomhet	41 043	-36	0	0	10 786	193	-13	0	0	51 973
Informasjon og kommunikasjon	826	0	-26	0	0	0	0	0	0	800
Omsetning og drift av fast eiendom	939 872	-1 046	-2 046	-11 794	45 350	1 661	-269	-10	0	971 718
Tjenesteytende virksomhet	103 160	-168	-203	-189	6 205	2 383	-5	-4	-14	111 165
Sum	6 538 354	-2 853	-4 856	-36 537	364 896	33 142	-368	-99	-14	6 891 667

Note 12 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	955	1 163	3 446	5 564
Innregnet ved fusjon	661	1 690	2 481	4 832
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 256	-1 256	0	0
Overføringer til steg 2	-59	59	0	0
Overføringer til steg 3	-10	-188	199	0
Netto endring	-918	546	6 158	5 785
Endringer som følge av nye eller økte utlån	483	297	1 154	1 934
Utlån som er fraregnet i perioden	-298	-797	-2 760	-3 855
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	2 071	1 514	10 676	14 261

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4 117 679	263 704	15 577	4 396 960
Innregnet ved fusjon	3 262 781	269 717	33 845	3 566 343
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	228 869	-228 869	0	0
Overføringer til steg 2	-174 000	174 000	0	0
Overføringer til steg 3	-6 714	-18 410	25 124	0
Netto endring	-275 672	-11 074	15	-286 731
Nye utlån utbetalt	2 425 139	91 207	6 702	2 523 048
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 670 339	-164 745	-12 314	-1 847 398
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	7 907 742	375 530	68 949	8 352 221

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 898	3 692	33 091	38 681
Innregnet ved fusjon	1 141	7 282	32 945	41 368
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 751	-3 751	0	0
Overføringer til steg 2	-426	615	-189	0
Overføringer til steg 3	-10	-2 210	2 220	0
Netto endring	-3 175	4 063	92 539	93 427
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 383	1 074	5 649	8 107
Utlån som er fraregnet i perioden	-774	-1 493	-21 145	-23 413
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	3 788	9 273	145 109	158 170

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	1 766 796	249 057	125 542	2 141 395
Innregnet ved fusjon	848 992	309 148	128 402	1 286 542
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	159 896	-159 896	0	0
Overføringer til steg 2	-353 264	355 635	-2 372	0
Overføringer til steg 3	-5 417	-101 283	106 700	0
Netto endring	21 605	-18 172	14 865	18 298
Nye utlån utbetalt	880 058	79 971	37 837	997 866
Utlån som er fraregnet i perioden	-584 145	-104 525	-44 641	-733 311
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 734 521	609 936	366 333	3 710 790

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	368	99	14	481
Innregnet ved fusjon	73	237	164	475
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	78	-78	0	0
Overføringer til steg 2	-28	28	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-122	129	0
Netto endring	64	239	173	477
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	106	20	0	126
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-52	-86	-14	-152
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	602	338	467	1 407

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	382 638	11 281	4 120	398 039
Innregnet ved fusjon	138 547	17 704	11 317	167 568
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9 270	-9 270	0	0
Overføringer til steg 2	-25 915	25 915	0	0
Overføringer til steg 3	-3 397	-7 935	11 332	0
Netto endring	-32 700	-249	-13 870	-46 820
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	138 408	7 301	1 500	147 209
Engasjement som er fraregnet i perioden	-95 463	-5 405	-775	-101 642
Brutto engasjement utenfor balansen pr. 31.12.2025	511 389	39 342	13 624	564 355

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	36 551	32 753
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	54 008	6 906
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	82 215	11 647
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-11 051	-13 395
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-5 471	-1 360
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	156 252	36 551

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	40 247	7 261
Endring i perioden i steg 3 på garantier	564	-186
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	50	-2 181
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	23 580	13 394
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 121	4 177
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-256	-801
Tapskostnader i perioden	65 306	21 664

Note 13 Store engasjement

Pr. 31. desember 2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,47 % (2024: 9,53 %) 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 8,60 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	942 853	661 027
Totalt brutto engasjement	12 627 367	6 936 393
i % brutto engasjement	7,47 %	9,53 %
Kjernekapital	1 980 212	1 032 465
i % kjernekapital	47,61 %	64,02 %
Største engasjement utgjør	8,60 %	11,79 %

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

Note 14 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 og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3.

2025		Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier										
Steg 1		6 461	6 159	5 824	6 956	6 479	10 271	11 082	3 784	8 434
Steg 2		11 126	13 317	12 627	12 930	10 455	15 582	15 378	8 468	13 244
2024		Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier										
Steg 1		3 099	2 336	2 280	2 926	2 672	4 494	4 906	1 313	3 556
Steg 2		5 076	6 688	5 166	5 817	4 523	7 753	6 968	3 461	6 277

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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

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

Banken har gjennomført en sensitivitetsanalyse for å se effekter av mulige senarioer på bankens avsetninger i steg 3.

2025				
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	
Steg 3	164 767	200 310	129 224	
2024				
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	
Steg 3	36 552	41 565	31 538	

Nedenfor følger kommentarer de se ulike scenarioene i ovennevnte tabell.

Scenario 1 – Sikkerhetsverdier faller med 10 %

Scenariet beskriver hvordan nedskrivningene ville se ut dersom bankens sikkerhetsverdier faller med 10 % på de engasjement som har steg 3 avsetninger.

Scenario 2 – Sikkerhetsverdier øker med 10 %

Scenariet beskriver hvordan nedskrivningene ville se ut dersom bankens sikkerhetsverdier øker med 10 % på de engasjement som har steg 3 avsetninger.

Note 15 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 70 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 280 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 1.063 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på egen balanse på 78,7 %.

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 229 %.

Tinde 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 4.818 mill. NOK til Eika Boligkreditt AS. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 1.174 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.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	80 073	0	0	0	0	0	80 073
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	187 382	0	0	0	0	0	187 382
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 540	2 582	13 906	211 100	11 661 452	0	11 890 580
Rentebærende verdipapirer	0	35 298	140 955	1 131 537	25 142	0	1 332 933
Aksjer	0	0	0	0	0	769 916	769 916
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	253 997	253 997
Sum finansielle eiendeler	268 995	37 880	154 861	1 342 637	11 686 594	1 023 913	14 514 881
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	50 615	0	0	0	0	50 615
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 995 788	3 331 436	169 764	0	0	0	9 496 988
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	7 746	26 010	336 114	2 486 761	0	2 856 632
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	137 166	137 166
Ansvarlig lånekapital	0	1 255	30 807	4 616	104 392	0	141 070
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	159 225	108 914	0	0	0	488 679	756 818
Sum forpliktelser	6 155 013	3 499 966	226 582	340 730	2 591 153	625 845	13 439 288

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	49 850	0	0	0	0	0	49 850
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	135 300	0	0	0	0	0	135 300
Netto utlån til og fordringer på kunder	680 669	12 910	22 894	191 157	5 586 479	0	6 494 109
Rentebærende verdipapirer	0	37 280	54 682	702 408	0	0	794 370
Aksjer	0	0	0	0	0	369 623	369 623
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	60 815	60 815
Sum finansielle eiendeler	865 819	50 190	77 576	893 564	5 586 479	430 439	7 904 067
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	421	0	50 000	0	0	50 421
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 007 300	1 269 860	236 019	1 000	200	0	5 514 379
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	76 295	314 848	915 375	0	0	1 306 518
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	52 232	52 232
Ansvarlig lånekapital	0	872	2 521	25 163	35 969	0	64 525
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	73 864	56 167	39 772	0	0	364 896	534 699
Sum forpliktelser	4 081 164	1 403 615	593 160	991 538	36 169	417 128	7 522 775

Note 16 Kursrisiko

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

Note 17 Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns-, innlåns- og investeringsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. 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.

2025							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	80 073	0	0	0	0	0	80 073
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	187 382	0	0	0	0	0	187 382
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	11 832 872	3 793	34 194	19 721	0	11 890 580
Obligasjoner, sertifikat og lignende	374 859	958 074	0	0	0	0	1 332 933
Øvrige eiendeler	0	111	0	0	0	1 023 913	1 024 024
Sum eiendeler	642 314	12 791 057	3 793	34 194	19 721	1 023 913	14 514 992
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	50 387	0	0	0	0	50 387
Innskudd fra og gjeld til kunder	117 673	9 209 551	169 764	0	0	0	9 496 988
Obligasjonsgjeld	573 876	2 012 947	0	0	0	0	2 586 823
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	137 166	137 166
Ansvarlig lånekapital	75 993	45 452	0	0	0	0	121 445
Sum gjeld	767 542	11 318 337	169 764	0	0	137 166	12 392 809
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-125 228	1 472 720	-165 971	34 194	19 721	886 747	2 122 183

2024							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	49 850	49 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	135 300	135 300
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	6 434 471	10 580	0	49 058	0	6 494 109
Obligasjoner, sertifikat og lignende	137 325	657 045	0	0	0	0	794 370
Øvrige eiendeler	0	359	- 1	0	0	430 081	430 439
Sum eiendeler	137 325	7 091 874	10 579	0	49 058	615 231	7 904 068
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	50 421	0	0	0	0	50 421
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	5 277 361	236 019	1 000	0	0	5 514 379
Obligasjonsgjeld	60 503	1 104 056	0	0	0	0	1 164 559
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	52 232	52 232
Ansvarlig lånekapital	0	45 484	0	0	0	0	45 484
Sum gjeld	60 503	6 477 321	236 019	1 000	0	52 232	6 827 076
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	76 822	614 553	-225 440	-1 000	49 058	562 999	1 076 992

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.

EVE-metoden måler hvordan nåverdien av bankens egenkapital påvirkes av strukturelle renteendringer. Basel/EBA krever seks standardiserte sjokk på rentekurven, hver av dem utformet for å fange ulike typer renterisiko (gap, basis, opsjons og kurverisiko).

Nedenfor følger en kortfattet forklaring av de seks scenarioene.

Parallelforskyving opp

Hele rentekurven løftes opp med et gitt sjokk (200 basispunkter justert etter valuta).

Sjokket virker likt på alle løpetider og gir et bilde av hvor følsom balansen er for en bred renteoppgang.

Parallelforskyving ned

Hele kurven flyttes ned (–200 bps, med gulv på 0 der det er relevant).

Scenarioet er spesielt sensitivt ved lave renter og kan avdekke asymmetrier i bankens balanse.

Korte renter opp

Kort ende av rentekurven (overnight til ~1–2 år) økes kraftig, mens lange renter endres lite.

Effekten på EVE når kort ende strammes inn, er typisk negativ for banker med kort finansiering og lengre utlån.

Korte renter ned

Kort ende faller kraftig (gulv på 0), mens lange renter endres minimalt.

Ofte positiv effekt på EVE, men begrenset av gulveffekter. Identifiserer risiko i produkter som er koblet mot korte renter eller kort funding.

Brattere rentekurve

Korte renter faller (–100 bps) og lange renter stiger (+100 bps).

Dette gjør kurven brattere. Risiko knyttet til at banken har aktiva og passiva med ulike løpetider blir utslagsgivende.

Flatere rentekurve

Korte renter stiger (+100 bps) og lange renter faller (–100 bps)

Kurven blir flatere eller invertert – motsatt av scenarioet med brattere rentekurve. Scenarioet stresser banken for en situasjon der marginen mellom kort og lang rente blir mindre.

Tabellen viser de estimerte økonomiske konsekvensene av ulike rentescenarioene for bankens balanse.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallelforskyvning opp	–1 377	–1 346
Parallelforskyvning ned	461	980
Brattere rentekurve	–2 145	–3 085
Flatere rentekurve	731	2 004
Korte renter opp	84	1 217
Korte renter ned	–1 726	–2 330

Note 18 Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	15 927	8 951		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	580 378	394 759		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	53 618	38 162		
Andre renteinntekter	3 638	- 7		
Sum renteinntekter	653 561	441 867		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3 425	3 549	4,81 %	7,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	259 034	173 093	2,58 %	3,32 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	98 335	67 944	5,27 %	5,76 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	6 373	3 467	6,83 %	7,62 %
Andre rentekostnader	6 192	5 702		
Sum rentekostnader	373 360	253 755		
Netto renteinntekter	280 202	188 112		

Note 19 Segmentinformasjon

Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkunde grupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet. Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	177 448	143 896	-41 142	280 202	105 212	116 453	-33 554	188 112
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	18 890	18 890	0	0	9 717	9 717
Netto provisjonsinntekter	0	0	71 744	71 744	0	0	43 828	43 828
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	4 753	4 753	0	0	-1 377	-1 377
Andre driftsinntekter	0	0	684	684	0	0	268	268
Netto andre driftsinntekter	0	0	96 071	96 071	0	0	52 437	52 437
Lønn og personalkostnader	0	0	110 548	110 548	0	0	65 149	65 149
Andre driftskostnader	0	0	90 911	90 911	0	0	48 578	48 578
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	9 351	9 351	0	0	5 174	5 174
Sum driftskostnader	0	0	210 809	210 809	0	0	118 901	118 901
Tap på utlånsengasjement og garantier	5 671	59 635	0	65 306	-370	22 034	0	21 664
Resultat før skatt	171 777	84 261	-155 880	100 158	105 582	94 419	-100 018	99 984
BALANSETALL	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 337 959	3 552 620	0	11 890 579	4 391 396	2 102 713	0	6 494 109
Innskudd fra kunder	6 609 632	2 887 356	0	9 496 988	4 086 828	1 427 551	0	5 514 379

Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	1 563	814
Verdipapirforvaltning	7 267	3 881
Betalingsformidling	21 170	14 152
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	20 092	7 880
Formidlingsprovisjoner	3 141	1 763
Forsikringstjenester	26 854	19 932
Andre provisjons- og gebyrinntekter	145	38
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	80 232	48 462

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	6 169	2 923
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 319	1 710
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8 488	4 633

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	- 1 383
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1 157	- 1 150
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	3 189	758
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 53	- 72
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	459	471
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4 753	-1 377

Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	319	144
Andre driftsinntekter	365	124
Sum andre driftsinntekter	684	268

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18 958	9 955
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak	- 68	- 238
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	18 890	9 717

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	80 319	47 388
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	17 697	10 532
Pensjoner	7 803	4 682
Sosiale kostnader	4 728	2 547
Sum lønn og andre personalkostnader	110 548	65 149

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Jonny Engdahl	1 383	0	131	145

2025				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Odd Kjetil Sørgård	1 831	50	211	0
Gunhild Brubæk	1 383	50	130	551
Eivind Lervik	813	0	78	4 728
Reidun Brevik	799	8	78	3 107
Steinar Aasbø	921	8	100	5 215
Jan-Børge Silseth	1 693	50	196	3 948
Christian Sollid	1 433	50	138	6 195
Maria-Elis H. Hustad	1 158	50	101	129
Hilde Anita F. Frostad	1 398	50	139	5 999

2025				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Iver Kristian Arnesen – Styreleder		205	0	5 877
Magnhild Pape Meringen – Nestleder		94	0	0
Roar Ørsund		70	0	2 627
Svein Arve Trondsgård		70	0	0
Ingunn Molden Sylte		117	0	0
Tonje Sellevoll Imafidon		113	0	3 620
Knut Bertil Øygard		117	0	3 913
Kjersti Helen Haugen		80	0	0

2024				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Odd Kjetil Sørgaard	1599	27	191	0

2024				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Jan-BørgeSilseth	1 447	27	170	3 056
Christian Sollid	1 006	27	89	2 951
Kristin Henøen	1 004	27	85	942
Sigbjørn Ørjavik	953	27	79	4 917
Maria-Elis Henøen Hustad	865	27	61	890
Gunhild Brubæk	1 070	22	109	2 239
Hilde Anita Furland Frostad	945	18	92	5 953

2024				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Iver Kristian Arnesen – Styreleder		212	0	5 967
Georg Inge Iversen Panzer – nestleder		146	0	912
Jan Erik Nerland		108	0	1 250
Dordi Storvik		122	0	0
Ingunn Sylte		96	0	0
Tonje Sellevoll Imafidon		98	0	3 685
Knut Bertil Øygard		106	0	4 800
Karoline Øverås		58	0	1 868

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	101	55
Antall ansatte pr. 31.12	103	60
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	3 925	2 194

Generalforsamlingens medlemmer mottar godtgjørelse på kr 2.000 per møte.

Medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.000 per møte. Leder i valgkomiteen har i tillegg et fast honorar per år på kr 10.000. Medlemmer av valgkomiteen mottar et fast honorar per år kr 5.000.

Leder av Risiko- og revisjonsutvalget mottar et fast honorar per år på kr. 10.000. I tillegg mottas godtgjørelse på kr. 2.000 per møte. Medlemmer i utvalget mottar godtgjørelse på kr 2.000 per møte.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Lån til ledende ansatte er på samme vilkår som for øvrige ansatte.

Adm.banksjef og styret kan gjensidig ta opp spørsmål om adm.banksjefs avgang til en mindre ansvarsfull stilling ved fylte 60 år. Likeså kan styret, dersom det er ønskelig, be Adm.banksjef gå over til en mindre ansvarsfull stilling ved fylte 62 år, men da med bibehold av lønn. Dersom styret ber adm.banksjef om å fratre sin stilling, har Adm.banksjef rett på etterlønn i 12 måneder fra fratredelsestidspunkt. Adm.banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Banken har en bonusordning basert på mersalg og utvikling i forhold til foregående år. Bonusordningen gjelder alle ansatte, inkludert ledergruppe og administrerende banksjef. Ordningen gir likt bonusbeløp til alle, avhengig av stillingsstørrelse, men uavhengig av lønnsnivå. Ordningen er basert på generelle kriterier, innebærer ikke skjønn i forhold til enkeltansatte og skal ikke gi insentiveffekt når det gjelder overtagelse av risiko.

Ut over denne bonusordningen har ikke banken variabel godtgjørelse til ansatte eller tillitsvalgte.

OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Banken plikter å ha en tjenstepensjonsordning for alle sine ansatte.

Pr. 31. desember 2025 har banken følgende tjenstepensjonsordninger:

Innskuddsbasert pensjonsordning

Banken har en innskuddspensjonsordning med individuelt investeringsvalg og risikodekninger for alle ansatte. Banken innbetaler kvartalsvis innskudd for hver enkelt ansatt til forsikringselskapet Storebrand, og har ingen ytterligere betalingsforpliktelser utover de månedlige innskuddene. Innskuddsbeløpene utgiftsføres fortløpende som pensjonskostnader i bankens resultatregnskap.

Avtalefestet pensjon

Banken deltar i Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). På grunn av betydelig usikkerhet i tilknytning til pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen, har banken ikke foretatt noen avsetning for AFP-forpliktelser i balansen pr. 31. desember 2025. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Eksterne tjenester	33 617	13 065
Ekstern revisor	953	1 277
IT kostnader	34 404	19 440
Markedsføring	8 807	5 647
Kostnader leide lokaler	726	189
Driftskostnader egne eiendommer	1 065	475
Kontingenter	2 472	1 759
Andre driftskostnader	8 867	6 726
Sum andre driftskostnader	90 911	48 578
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	916	972
Andre attestasjonstjenester	38	305

Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	100 157	99 984
Permanente forskjeller	- 48 246	- 9 944
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 9 849	- 6 269
Endring i midlertidige forskjeller	4 281	1 207
Sum skattegrunnlag	46 343	84 978
Betalbar skatt	11 586	21 244
Formuesskatt	3 319	2 100
Korrigerings skattekostnad 2023	0	- 3 750
Betalbar skatt	14 905	19 594
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	11 586	21 244
Skatteeffekter tilegnet fusjonen med Sunndal sparebank	3 772	0
Endring utsatt skatt over resultatet	1 569	- 1 097
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 70	0
Årets skattekostnad	16 857	20 148
Resultat før skattekostnad	100 157	99 984
Skatteeffekter tilegnet fusjonen med Sunndal sparebank	3 772	0
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	25 039	24 996
Permanente forskjeller	- 11 885	- 4 848
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 70	0
Skattekostnad	16 857	20 148
Effektiv skattesats (%)	17 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01.	- 2 545	- 1 448
Resultatført i perioden	1 569	- 1 097
Skatteeffekter tilegnet fusjonen med Sunndal sparebank	6 850	0
Balanseført utsatt skatt 31.12.	5 874	-2 545
Utsatt skatt		
Driftsmidler	2 872	- 2 912
Gevinst og tapskonto	297	405
Finansielle derivat	28	89
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Skattemessig gevinst- og tapskonto	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 80	- 8
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	2 758	- 118
Sum utsatt skatt	5 874	-2 545
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 559	- 85
Gevinst- og tapskonto	- 74	- 101
Finansielle derivat	- 61	- 32
Avsetning til forpliktelser	- 376	- 84
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	2 639	- 795
Sum endring utsatt skatt	1 569	-1 097

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, 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.

Permanente forskjeller er i 2025 vesentlig høyere enn tidligere år og hovedårsaken til økningen er knyttet til skattepliktig resultat i Sunndal sparebank før fusjonen, samt høyere utbytteinntekt i 2025 enn i 2024.

Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2025				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	80 073	0	0	80 073
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	187 382	0	0	187 382
Utlån til og fordringer på kunder	10 717 146	0	1 173 434	11 890 580
Rentebærende verdipapirer	0	1 332 933	0	1 332 933
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	126 173	643 743	769 916
Andre finansielle eiendeler	0	4 469	0	4 469
Sum finansielle eiendeler	10 984 600	1 463 575	1 817 177	14 265 352
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 387	0	0	50 387
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 496 988	0	0	9 496 988
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 586 823	0	0	2 586 823
Ansvarlig lånekapital	121 445	0	0	121 445
Leverandørgjeld	17 665	0	0	17 665
Sum finansiell gjeld	12 273 308	0	0	12 273 308

2024				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	49 850	0	0	49 850
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	135 300	0	0	135 300
Utlån til og fordringer på kunder	5 973 994	0	520 115	6 494 109
Rentebærende verdipapirer	0	794 370	0	794 370
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	84 754	284 869	369 623
Andre finansielle eiendeler	0	860	0	860
Sum finansielle eiendeler	6 159 144	879 984	804 984	7 844 112
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 421	0	0	50 421
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 514 379	0	0	5 514 379
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 164 559	0	0	1 164 559
Ansvarlig lånekapital	45 484	0	0	45 484
Finansielle derivater	0	0	0	0
Leverandørgjeld	5 433	0	0	5 433
Sum finansiell gjeld	6 780 276	0	0	6 780 276

Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	80 073	80 073	49 850	49 850
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	187 382	187 382	135 300	135 300
Utlån til og fordringer på kunder	10 717 146	10 717 146	5 973 994	5 973 994
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	10 984 600	10 984 600	6 159 144	6 159 144
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 387	50 387	50 421	50 421
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 496 988	9 496 988	5 514 379	5 514 379
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 586 823	2 617 857	1 164 559	1 166 768
Ansvarlig lånekapital	121 445	125 182	45 484	46 283
Leverandørgjeld	17 665	17 665	5 433	5 433
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	12 273 308	12 308 078	6 780 276	6 783 285

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.

2025	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	1 421 752	37 354	1 459 106
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	647 243	647 243
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	1 174 231	1 174 231
Sum eiendeler	0	1 421 752	1 858 828	3 280 580

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	804 984	19 646
Realisert gevinst og tap resultatført	0	72
Realisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	-34	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	2 831
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	69 260	0
Investering	53 199	0
Salg	-1 979	-535
Verdipapirer innregnet ved fusjon	241 927	15 340
Endringer utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	654 117	0
Utgående balanse	1 821 475	37 353

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	859 476	19 646	879 122
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	284 869	284 869
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	520 115	520 115
Sum eiendeler	0	859 476	824 630	1 684 106

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	1 110 668	24 360
Reklassifisering tilknyttet selskap	0	-4 037
Realisert gevinst resultatført	-41	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-678
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-8 958	0
Investering	18 067	0
Salg	-3 716	0
Endringer utlån til virkelig verdi	-311 036	0
Utgående balanse	804 984	19 646

			2025 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	29 883	33 618	41 089	44 824
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	517 794	582 519	711 967	776 692
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	939 385	1 056 808	1 291 654	1 409 077
Sum eiendeler	1 487 062	1 672 944	2 044 710	2 230 593

			2024 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	15 716	17 681	21 610	23 575
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	227 895	256 382	313 356	341 843
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	416 092	468 104	572 127	624 138
Sum eiendeler	659 704	742 167	907 093	989 556

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 verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 626,7 millioner kroner av totalt 647,2 millioner kroner av verdipapirer over andre inntekter og kostnader i nivå 3.

Note 26 Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	244 543	244 642	244 642
Kommune / fylke	240 481	241 331	241 331
Bank og finans	247 802	249 868	249 868
Obligasjoner med fortrinsrett	592 008	597 092	597 092
Sum rentebærende verdipapirer	1 324 833	1 332 933	1 332 933

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	24 872	24 519	24 519
Kommune / fylke	281 556	278 605	278 605
Bank og finans	149 468	150 898	150 898
Obligasjoner med fortrinsrett	337 755	340 349	340 349
Sum rentebærende verdipapirer	793 652	794 370	794 370

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

	Orgnummer	2025			2024		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			1 324 833	1 332 933		793 652	794 370
Aksjer							
Contrast Adventure Norway AS	992104465	28000	400	400	28 000	400	400
Eiendomskreditt	979391285	13614	1 599	2 010	9 014	920	1 331
Eika VBB AS	921859708	4625	21 855	29 151	2 836	10 578	14 258
Kredittforeningen For Sparebanker	986918930	460	474	474	460	474	474
Molde Lufthavnutvikling AS	985615462	25	256	256	25	256	256
Molde Sentrum AS	961893992	1	1	1	1	1	1
Neset Vekst AS	986916008	108000	108	108	108 000	108	108
Protomore Kunnskapspark AS	981036093	101650	254	254	101 650	254	254
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	30000	2 665	2 082	15 000	1 500	1 165
Sparebankmatr SP (Spama)	916148690	155	233	240	5	1	8
Straumnes Vassverk	956389259	1	8	8	0	0	0
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)	600000020	19,4	41	32	11	0	59
VN Norge AS	821083052	2	330	304	1	0	623
Åndalsnes sentrum AS	926202189	2	2	2	2	2	2
Sum aksjer			28 226	35 324		14 494	18 938
Egenkapitalbevis							
Sparebank 1 Nordmøre	937899408	4 939	525	864	4 939	525	711
Trøndelag Sparebank	937902174	10 000	1 145	1 169	0	0	0
Sum egenkapitalbevis			1 670	2 034		525	711
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika OMF	912370275	25 408	25 674	26 890	24 090	24 349	25 524
Eika Rente+	985187649	31 811	33 029	34 514	30 125	31 289	32 836
Eika Kreditt B	912370275	22 823	25 041	25 271	6 087	6 186	6 745
Eika Sparebank	983231411	2 017	2 063	2 141	0	0	0
Sum aksje- og pengemarkedsfond			85 807	88 816		61 824	65 106
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			115 702	126 173		76 843	84 754
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1 440 535	1 459 106		870 495	879 124

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

	Orgnummer	Eierandel	2025			Bokført verdi	2024			Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Antall	Kostpris	Mottatt utbytte		Eierandel	Antall	Kostpris		
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Boligkreditt AS	885621252	4,74 %	71 117 918	293 978	293 361	0	2,05 %	31 578 513	133 586	128 944	0
Eika Gruppen AS	979319568	3,45 %	922 495	171 007	333 297	18 203	2,11 %	521 490	58 667	155 926	6 779
Kredittbanken ASA	975966453	0,53 %	48 216	16 881	17 084	0	0,00 %	0	0	0	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				481 866	643 743	18 203			192 253	284 869	6 779

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	284 869	279 517
Tilgang	53 200	18 067
Avgang	-1 978	-3 716
Realisert gevinst/tap	-34	-41
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	69 260	-8 958
Verdipapirer innregnet ved fusjon	238 427	0
Balanseført verdi 31.12.	643 744	284 869

Note 29 Tilknyttede selskap

Tidligere Sunndal sparebank kjøpte høsten 2024 51 prosent av aksjene i NEM Eiendomsmegling AS. Selskapet ble en del av den landsdekkende meglerkjeden Aktiv under navnet Aktiv Nordvest AS. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

Banken har eierposter i følgende tilknyttede selskaper:

- Møre Rensefisk AS med en eierandel på 45 %. Aksjene ble kjøpt i 4. kvartal 2023.
- Sørøya Rensefisk AS med en eierandel på 20 %. Aksjene ble kjøpt i 4. kvartal 2023.

Banken har i 2025 solgt seg ut av Garanti Eiendomsmegling Molde AS.

2025	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Selskapets navn								
Garanti Eiendomsmegling Molde AS	923773045	34	34 %	0	0	0	0	0
Møre Rensefisk AS	932540622	2 455	45 %	0	0	0	0	0
Sørøya Rensefisk AS	919318856	5 000	20 %	502	0	0	355	857
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								857

2024								
Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Garanti Eiendomsmegling Molde AS	923773045	34	34 %	34	204	0	-238	0
Møre Rensefisk AS	932540622	2 455	45 %	3 000	0	0	-3 000	0
Sørøya Rensefisk AS	919318856	5 000	20 %	1 003	0	0	-501	502
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								502

Note 30 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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 når omstendighetene indikerer det.

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	19 820	55 690	10 573	0	0	86 084
Tilgang	8 706	57 989	7 379	83 279	17 556	174 908
Avgang til kostpris	0	0	1 032	0	0	1 032
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	28 526	113 679	16 920	83 279	17 556	259 960
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	16 309	44 997	4 780	0	1 057	67 143
Bokført verdi pr. 31.12.2025	12 216	68 682	12 140	83 279	16 499	192 817
Kostpris pr. 01.01.2024	15 918	55 518	10 573	0	0	82 009
Tilgang	3 902	296	0	0	0	4 198
Avgang til kostpris	0	123	0	0	0	123
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	19 820	55 690	10 573	0	0	86 084
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	8 986	25 767	3 236	0	0	37 989
Bokført verdi pr. 31.12.2024	10 834	29 924	7 337	0	0	48 095
Avskrivninger 2024	1 822	2 055	1 297	0	0	5 174
Avskrivninger 2025	2 086	3 632	2 576	0	1 057	9 351
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	Avskrives ikke		7-10 år

Immaterielle eiendeler

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. IFRS 3 krever at overtagende bank innregner goodwill/badwill på transaksjonstidspunktet, jfr. IAS 38. IAS 38 definerer en immateriell eiendel som «en identifiserbar ikke-monetær eiendel uten fysisk substans». Transaksjonen identifiserte spesielt verdien av kunderelasjoner og arbeidsstyrken som immaterielle eiendeler.

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle

eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og periode vurderes minst årlig.

Goodwillen på NOK 83,3 er knyttet til fusjonen mellom Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank i mai 2025. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. På grunn av goodwillens ubestemte levetid testes den årlig for verdifall i henhold til IAS 36. Goodwill er allokert til konsernets kontantstrømgenererende enheter (CGUer) «Privatmarked» og «Bedriftsmarked», basert på virksomhetens organisering og fordeling av utlånsporteføljen.

Nedskrivningstest av goodwill

Den årlige nedskrivningstesten gjennomføres ved å sammenligne balanseført verdi av goodwill med gjenvinnbart beløp for de aktuelle CGUene. Gjenvinnbart beløp er fastsatt til bruksverdi, beregnet som nåverdien av forventede fremtidige kontantstrømmer fra virksomheten. Kontantstrømmene bygger på bankens godkjente budsjetter og prognoser, og inkluderer en terminalverdi. Diskonteringsrenten er fastsatt ut fra markedsmessige avkastningskrav og reflekterer risikoen knyttet til virksomheten.

For regnskapsåret 2025 er det ikke identifisert indikasjoner på verdifall, og nedskrivningstesten har ikke avdekket behov for nedskrivning av goodwill. Sensitivitetsanalyser er gjennomført for å vurdere robustheten i vurderingen, og viser at rimelige endringer i sentrale forutsetninger ikke ville medført behov for nedskrivning.

Nedskrivningstest	PM	BM	Total
Immaterielle eiendeler	36	65	101
Utlån	8 143	3 309	11 452
Andre eiendeler	54	66	120
Innskudd	6 656	2 857	9 513
Annen gjeld	1 272	1 067	2 338
Bokført verdi av egenkapital	1 285	663	1 947
Gjenvinnbart beløp	1 437	751	2 189
Nedskrivning	Nei	Nei	
Estimert nedskrivning	-	-	

Følgende nøkkelforutsetninger har blitt benyttet i framskrivningen av kontantstrømmen som ligger til grunn for bruksverdien.

Verdsettelsesforutsetninger	PM	BM
Avkastningskrav (før skatt)	10,4 %	13,0 %
Vekst utlån - CAGR	7,5 %	6,0 %
Netto rentemargin	2,2 %	3,8 %
Kostnadsprosent	53,7 %	40,0 %
Tapskostnad (bps)	7	70
Avkastning på egenkapitalen	7,5 %	9,7 %
Kapitalkrav	21,0 %	21,0 %

Note 31 Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	0	2 545
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 500	7 046
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	6 900	1 960
Motpost tapsgaranti Eika Boligkreditt AS	48 075	0
Andre eiendeler	459	667
Sum andre eiendeler	56 934	12 218

Note 32 Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 62 bp
Øvrige innskudd				387	421	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				50 387	50 421	

Note 33 Innskudd fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 496 988	5 514 379
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 496 988	5 514 379
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Hustadvika kommune	2 479 270	2 488 109
Molde kommune	1 679 253	1 487 117
Sunndal kommune	1 738 095	22 005
Surnadal kommune	69 098	322
Kristiansund kommune	183 415	22 035
Rauma kommune	136 060	102 222
Vestnes kommune	58 578	27 403
Ålesund kommune	183 415	35 590
Møre og Romsdal for øvrig	382 584	227 038
Oslo	646 854	195 765
Landet for øvrig	1 888 872	877 948
Utlandet	51 494	28 825
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 496 988	5 514 379
Innskuddsfordeling		
Personkunder	6 609 632	4 086 828
Primærnæringer	186 616	95 329
Industri og bergverk	118 007	117 507
Kraftforsyning	59 209	9 647
Bygg og anleggsvirksomhet	321 381	132 050
Varehandel	232 680	99 003
Transport	50 979	43 858
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27 509	20 375
Informasjon og kommunikasjon	71 861	255 701
Omsetning og drift av fast eiendom	543 851	265 615
Tjenesteytende virksomhet	1 275 262	388 466
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	9 496 988	5 514 379

Note 34 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010891807	26.08.2020	26.08.2025	150 000	0	150 820	3m Nibor + 80 bp
NO0012433319	31.01.2021	31.01.2025	75 000	0	60 503	3m Nibor + 42 bp
NO0011083388	26.08.2021	26.08.2026	150 000	150 560	150 416	3m Nibor + 56 bp
NO0012534629	25.05.2022	25.05.2025	125 000	0	125 543	3m Nibor + 80 bp
NO0012935412	07.06.2023	07.06.2027	150 000	150 461	150 437	3m Nibor + 128 bp
NO0013015347	11.09.2023	11.09.2028	200 000	202 183	125 385	3m Nibor + 128 bp
NO0013107466	22.12.2023	22.03.2029	200 000	201 591	125 082	3m Nibor + 115 bp
NO0013257592	10.06.2024	10.09.2029	75 000	75 184	75 195	3m Nibor + 86 bp
NO0013272252	02.07.2024	01.06.2028	100 000	100 376	100 382	3m Nibor + 75 bp
NO0013336206	17.09.2024	02.11.2027	200 000	201 500	100 796	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	166 000	167 231	0	3m Nibor + 65 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	200 000	201 947	0	3m Nibor + 133 bp
NO0012885369	11.04.2023	19.04.2028	200 000	204 697	0	3m Nibor + 153 bp
NO0013073007	20.11.2023	20.11.2028	100 000	100 564	0	3m Nibor + 137 bp
NO0013318741	27.08.2024	27.08.2029	275 000	277 214	0	3m Nibor + 98 bp
NO0013577676	03.06.2025	03.05.2030	275 000	277 672	0	3m Nibor + 83 bp
NO0013643841	04.09.2025	04.09.2030	275 000	275 643	0	3m Nibor + 72 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2 586 823	1 164 559	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012610601	09.08.2022	11.08.2025	30 000	30 294	30 309	3m Nibor + 270 bp
NO0012750779	07.11.2022	08.11.2027	15 000	15 158	15 175	3m Nibor + 320 bp
NO0013214072	19.04.2024	19.07.2029	75 000	75 993	0	3m Nibor + 245 bp
Sum ansvarlig lånekapital				121 445	45 484	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert/inn-regnet ved fusjon	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 164 559	1 741 000	-335 000	16 264	2 586 823
Ansvarlig lånekapital	45 484	75 000	0	961	121 445

Note 35 Annen gjeld

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	9 985	5 410
Påløpte kostnader	16 901	10 870
Leverandørgjeld	17 665	5 433
Leieforpliktelser	12 431	7 370
Internkontoer	7 424	2 599
Tapsgaranti Eika Boligkreditt AS	48 075	0
Annen gjeld	2 499	475
Sum annen gjeld	114 979	32 157

For mer informasjon om tapsgaranti Eika Boligkreditt se note 39. For mer informasjon om leieforpliktelsen se note 41.

Note 36 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0011073801	13.08.2021	13.08.2026	50 000	50 000	0	3m Nibor + 2,95 bp
NO0012699091	12.09.2022	13.09.2027	35 000	35 000	35 000	3m Nibor + 4,60 bp
NO0012847740	22.02.2023	22.02.2028	35 000	35 000	35 000	3m Nibor + 3,60 bp
Fondsobligasjonskapital				120 000	70 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	70 000	0	0	50 000	120 000

Note 37 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør 545,0 mill. delt på 5.450.021 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Tinde Sparebank har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis per 31.12.2025.

Bankens egenkapitalbevis omsettes på Euronext Growth Oslo under tickerkode TINDE.

Eierandelsbrøk	2025	2024
Egenkapitalbevis	545 002	278 713
Overkursfond	80 098	8 098
Utjevningsfond	30 395	31 691
Sum eierandelskapital (A)	655 495	318 501
Sparebankens fond	1 124 286	590 035
Kompensasjonsfond	41 000	4 801
Gavefond	19 400	1 000
Grunnfondskapital (B)	1 184 686	595 836
Fond for urealisert gevinst	162 001	92 655
Fondsobligasjon	120 000	70 000
Sum egenkapital	2 122 183	1 076 992
Eierandelsbrøk A/(A+B)	35,62 %	34,83 %

Forslag til kontaktutbytte for 2025 er NOK 4,90,- per bevis.

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 8,0 millioner, mot 3,5 millioner i 2024.

20 største egenkapitalbevisiere

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	230 807	4,23 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	140 150	2,57 %
Oskar Sylte Invest AS	123 393	2,26 %
Malme AS	100 771	1,85 %
Tor Bugge	87 500	1,61 %
PSAktiv AS	86 014	1,58 %
FK-Invest AS	62 577	1,15 %
Åsheim Invest AS	61 215	1,12 %
Molde kommune	58 943	1,08 %
Nerland Investment AS	58 595	1,08 %
Haslelund Holding AS	49 942	0,92 %
Nauste Invest AS	49 108	0,90 %
F. Kristiseter Invest AS	47 662	0,87 %
Sunndal Næringseiendom AS	44 917	0,82 %
Istad Kraft AS	44 613	0,82 %
Eirik Folmo	43 671	0,80 %
Helseth Eiendom AS	43 560	0,80 %
Leif Hektoen	41 710	0,77 %
Kristian Austigard	41 253	0,76 %
Gudbjørg Frisvoll	41 253	0,76 %
Sum 20 største	1 457 654	26,75 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3 992 367	73,25 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	5 450 021	100,00 %

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
Oskar Sylte Invest AS	105 506	3,79 %
Malme AS	100 771	3,62 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	87 800	3,15 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	80 718	2,90 %
Tor Bugge	64 092	2,30 %
FK-Invest AS	62 577	2,25 %
Molde kommune	58 943	2,11 %
Nerland Investment AS	52 000	1,87 %
F. Kristiseter Invest AS	47 662	1,71 %
Rigla AS	46 225	1,66 %
Istad Kraft AS	44 613	1,60 %
Helseth Eiendom AS	43 560	1,56 %
Kristian Austigard	41 253	1,48 %
Gudbjørg Frisvoll	41 253	1,48 %
Joar Heggset	40 000	1,44 %
Martinus Vågbø Nerland	39 096	1,40 %
Juro Holding AS	35 578	1,28 %
Øvergården AS	33 892	1,22 %
Kristian Helseth	33 100	1,19 %
Olav Gjermundnes	32 177	1,15 %
Sum 20 største	1 090 816	39,14 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 696 313	60,86 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 787 129	100,00 %

Egenkapitalbevis – ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående:

31.12.2025	
Ledende ansatte inkludert nærstående	Beholdning
Jonny Engdahl	17 839
Odd Kjetil Sørgaard	8 724
Christian Sollid	1 343
Eivind Lervik	13 618
Gunhild Brubæk	427
Hilde A.F.Frostad	527
Jan Børge Silseth	1 674
Maria-Elis H.Hustad	341
Reidun Brevik	18 111
Steinar Aasbø	1 975
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	64 579
Styret inkludert nærstående	Beholdning
Iver Kristian Arnesen, styreleder	5 925
Magnhild Pape Meringen, styrets nestleder	23
Ingunn Molden Sylte	125 493
Roar Ørsund	482
Svein Arve Tronsgård	0
Tonje Sellevoll Imafidon	0
Kjersti Helen Haugen (ansattrepresentant)	0
Knut Bertil Øygard (ansattrepresentant)	1 827
Randi Havnes (vara ansattrepresentant)	0
Rolf Eirik Sandvær (vara ansattrepresentant)	540
Sum egenkapitalbevis styret	134 290

31.12.2024	
Ledende ansatte inkludert nærstående	Beholdning
Odd Kjetil Sørgaard	8 297
Kristin Henøen	5 381
Jan-Børge Silseth	1 418
Christian Sollid	1 144
Sigbjørn Ørjavik	425
Hilde Anita Furland Frostad	100
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	16 765
Styret inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ingunn Sylte	107 606
Jan Erik Nerland	20 063
Rolf Joans Hurlen	5 092
Iver Kristian Arnesen	3 418
Knut Bertil Øygard	1 400
Berit Vold Eidem	583
Georg Inge Iversen Panzer	485
Sum egenkapitalbevis styret	138 647

Note 38 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapital og resultat pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	0,74 %	1,06 %

	2025	2024
Resultat etter skatt	83 300	79 836
Renter på fondsobligasjon	-8 268	-6 269
Sum	75 032	73 567
Eierandelsbrøk	35,62 %	34,83 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	26 726	25 623
Antall utstedte egenkapitalbevis	5 450	2 787
Resultat pr egenkapitalbevis	4,90	9,19

Note 39 Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	17 919	16 789
Kontraktsgarantier	48 912	12 719
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	8 845	3 635
Sum garantier overfor kunder	75 676	33 143
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	40 523	55 224
Tapsgaranti	48 075	26 703
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	88 598	81 927
Sum garantier	164 274	115 070

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Hustadvika kommune	18 710	24,7 %	9 930	30,0 %
Molde kommune	15 673	20,7 %	14 772	44,6 %
Sunndal kommune	24 029	31,8 %	0	0,0 %
Surnadal kommune	2 483	3,3 %	0	0,0 %
Kristiansund kommune	4 829	6,4 %	1 581	4,8 %
Rauma kommune	837	1,1 %	712	2,1 %
Vestnes kommune	2 492	3,3 %	1 902	5,7 %
Ålesund kommune	510	0,7 %	0	0,0 %
Møre og Romsdal for øvrig	4 616	6,1 %	2 762	8,3 %
Oslo	0	0,0 %	351	1,1 %
Landet for øvrig	1 497	2,0 %	1 133	3,4 %
Sum garantier	75 676	100 %	33 143	100 %

Tinde Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). 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 4.818 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 40 Transaksjoner med nærstående parter

Lån	Aktiv Nordvest AS		Møre Rensefisk AS		Sørøya rensefisk AS	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lån utestående pr. 01.01.2025	0	0	59 624	50 505	3 026	3 246
Lån innvilget i perioden	2 510	0	12 653	9 119	0	0
Lån innregnet ifbm fusjon	1 092	0	0	0	0	0
Tilbakebetaling	1 117	0	479	0	831	220
Lån per 31.12.2025	2 485	0	71 798	59 624	2 195	3 026
Husleie	76	0	0	0	0	0
Renteinntekter	114	0	4 105	312	29	4 377
Mottatt utbytte /konsernbidrag	0	0	0	0	0	0
Innskudd						
Innskudd per 01.01.2025	0	0	413	0	10	7
Nye innskudd i perioden	78	0	45	413	225	3
Uttak	0	0	0	0	0	0
Innskudd per 31.12.2025	78	0	458	413	235	10
Rentekostnader	0	0	1	1	0	1
Tildelt konsernbidrag	0	0	0	0	0	0

Lån og garantier:	2025	2024
Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	0	0
Samlet lån og garantier forstanderskapet	0	0
Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	0	0
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	0	0

Note 41 Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

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 bruksretteeiendel. Tinde sparebank eier 3 egne bankkontorer, og har 6 leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen. Selskapets bruksretteeiendeler er presentert i tabellen under:

Bruksretteeiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	9 541	9 541
Tilgang av bruksretteeiendeler	7 379	7 379
Anskaffelseskost 31.12.2025	16 920	16 920
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	2 204	2 204
Avskrivninger i perioden	2 576	2 576
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	4 780	4 780
Balanseført verdi 31.12.2025	12 139	12 139
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	14 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	9 541	9 541
Anskaffelseskost 31.12.2024	9 541	9 541
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	907	907
Avskrivninger i perioden	1 297	1 297
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	2 204	2 204
Balanseført verdi 31.12.2024	7 337	7 337
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	15 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	3 303	3 303
1-2 år	3 137	3 137
2-3 år	1 501	1 501
3-4 år	1 438	1 438
4-5 år	1 463	1 463
Mer enn 5 år	4 539	4 539
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	15 381	15 381

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	1 348	1 348
1-2 år	1 382	1 382
2-3 år	1 416	1 416
3-4 år	494	494
4-5 år	417	417
Mer enn 5 år	4 791	4 791
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	9 849	9 849

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	7 370	7 370
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	7 962	7 962
Betaling av leie	-3 336	-3 336
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	436	436
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	12 431	12 431

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	8 333	8 333
Betaling av leie	-1 308	-1 308
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	345	345
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	7 370	7 370

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	436	345
Avskrivninger på bruksretteiendeler	2 576	1 297
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	242	0

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,3 %

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

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

Opsjon 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. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 0 MNOK per 31.12.2025, det vil si at banken har innregnet at opsjoner vil bli utøvd. Om vurderingene endres vil leieforpliktelsen korrigeres tilsvarende.

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.

Note 42 Overgangsnote IFRS

Årsregnskapet for 2025 er første regnskap som er avlagt etter IFRS som fastsatt av EU.

Banken har tidligere avlagt årsregnskapet i samsvar med IFRS (IFRS Accounting Standards) som fastsatt av EU, i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken har for tidligere regnskapsperioder benyttet regler for måling, innregning og tilleggsopplysninger som samsvarer med IFRS.

Overgangen til IFRS har ikke medført endringer med vesentlig regnskapsmessige konsekvenser.

Note 43 Hendelser etter balansedagen

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



Foto: Norsk Fjellfestival og Ziggel



Norsk Fjellfestival på Åndalsnes er en av Norges mest etablerte og profilerte friluftsfestivaler, og er en viktig arena for å fremme fjellglede, kunnskap og bærekraftig ferdsel i norsk natur.

Festivalen kombinerer guidede fjellturer, kurs, foredrag og kulturarrangementer i spektakulære omgivelser, og samler både profesjonelle fjellfolk, frivillige og deltakere fra hele landet.



Over tid har festivalen bygget en sterk merkevare knyttet til kvalitet, trygghet og fellesskap, og trekkes frem som et viktig bidrag til Åndalsnes sin posisjon som nasjonalt senter for friluftsliv og naturbasert reiseliv.

Tinde Sparebank er glade for å være generalsponsor for en festival som er en svært god match med vår profil.

Til generalforsamlingen i Tinde Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Tinde Sparebank.

Årsregnskapet som består av: • Balanse per 31. desember 2025 • Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2025 • Oppstilling over endringer i egenkapital • Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2025 • Noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.	Etter vår mening: • Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og • Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.
--	---

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarter) 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 Tinde Sparebanks revisor sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 21. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

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.

Virksomhetssammenslutning og kjøpsprisallokering

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank fusjonerte 2. juni 2025 med regnskapsmessig virkning fra samme tidspunkt. Den fusjonerte banken skiftet navn til Tinde Sparebank på samme tidspunkt. Transaksjonen er regnskapsført som en virksomhets-sammenslutning i samsvar med IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger med Romsdal Sparebank som overtakende part. Det er gjennomført en kjøpsprisallokering hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er målt til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet. Differansen mellom vederlaget og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler er innregnet som goodwill. Kjøpsprisallokeringen innebærer vesentlige skønsmessige vurderinger, særlig knyttet til fastsettelse av virkelig verdi på utlånsportefølje, identifikasjon og verdsettelse av immaterielle eiendeler, vurdering av antakelser som diskonteringsrenter, tapsforventninger og fremtidige kontantstrømmer, samt fastsettelse av levetid og avskrivningsprofiler for immaterielle eiendeler. Ledelsen har engasjert en ekstern ekspert for å bistå med kjøpsprisallokeringen, samt å utarbeide en rapport som dokumenter modeller, metoder og vurderinger som ligger til grunn for kjøpsprisallokeringen. Ledelsens vurderinger har stor betydning for balanseførte verdier og fremtidig resultatføring gjennom avskrivninger og eventuell nedskrivning av goodwill. Vi har vurdert dette som et sentralt forhold ved revisjonen på grunn av transaksjonens størrelse, kompleksitet og den betydelige graden av skjønn som er involvert.	Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens prosess for regnskapsmessig gjennomføring av fusjonen og de interne kontrollene som er etablert i tilknytning til den. Vi har innhentet og gjennomgått rapport på kjøpsprisallokeringen utarbeidet av ledelsens ekspert. Vi har i vurdert kompetansen og uavhengigheten til den eksterne eksperten. Vi har i tillegg gjennomgått verdsettelse og analyser som ledelsen har lagt til grunn ved gjennomføring av fusjonen. Vi har kontrollert at underliggende data som er benyttet i beregningene stemmer med regnskapsmessige registreringer og andre kilder. Vi har kontrollert at modeller og sentrale forutsetninger som er lagt til grunn i kjøpsprisallokeringen, herunder bruk av diskonteringsrenter, tapsestimater og andre nøkkelantakelser, er rimelige og tilstrekkelig dokumentert. Vi har påsett at det er gitt tilstrekkelige noteopplysninger om virksomhetssammenslutningen og relevant informasjon i samsvar med IFRS 3.

IT-systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Tinde Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimer og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. Som følge av fusjonen mellom Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank i 2025, og etableringen av Tinde Sparebank, har banken fortsatt å benytte de samme IT-systemene som tidligere. Selv om fusjonen ikke har medført systembytte eller større migreringsprosesser, har den medført organisatoriske endringer som kan påvirke internkontrollen, særlig knyttet til ansvar, tilgangsstyring og overvåkning. God styring og kontroll med IT-systemene både i Tinde Sparebank og hos tjenesteleverandørene er derfor av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering, og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Vi har opparbeidet oss en forståelse av Tinde Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen, herunder hvordan styring og kontroll er tilpasset den nye organisasjonsstrukturen etter fusjonen. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet, med særlig vekt på tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Tinde Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om leverandøren hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Tinde Sparebanks finansielle rapportering. Vi har også vurdert tredjepartsbekreftelsen (ISAE3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet, med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer, samt systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.

Verdi av utlån og garantier til kunder

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Utlån til kunder utgjør MNOK 11 890, 81,1 % av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2025. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 172,5. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (Steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (Steg 2). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametere sentrale: • Sannsynlighet for mislighold (PD) • Tap ved mislighold (LGD) • Eksponering ved mislighold (EAD) • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (Steg 3). Sentralt i vurderingene er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter. På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån og garantier til kunder å være et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om at det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i Steg 1 og 2 har vi blant annet: • Testet generelle IT-kontroller • Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen • Kontrollberegnet stegplassering • Kontrollberegnet tapsavsetning • Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko • Sammenlignet bankens avsetning mot sammenlignbare banker Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kreditthåndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (Steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet: • Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder • Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse engasjementene • Kontrollert at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig mot andre indikatorer • På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt knyttet til IFRS 7 er tilstrekkelige.

Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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.

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (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. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Trondheim, 4. mars 2026

BDO AS

John Christian Løvaas
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."

John Christian Løvaas

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5999-4-1731660

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-04 13:15:17 UTC



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 signatørenes 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.

Proformatall

For bedre sammenlignbarhet er det utarbeidet proformatall for resultatet og utvalgte balanseposter for bankene for 2025 og 2024.

Proformatallene er sum av regnskapene til Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank for årene 2024 og 2025.

Ordinært resultat - tall i tusen kroner	Året 2025	Året 2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	726 920	733 712
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	66 973	62 031
Rentekostnader og lignede kostnader	456 847	459 084
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	337 046	336 659
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	100 940	96 490
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10 709	8 988
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	27 752	16 034
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5 291	-720
Andre driftsinntekter	771	779
Netto andre driftsinntekter	124 046	103 595
Sum inntekter	461 092	440 254
Lønn og andre personalkostnader	131 445	120 136
Andre driftskostnader	114 376	86 341
Avskrivninger og nedskrivninger på varige eiendeler	10 295	8 480
Sum driftskostnader	256 116	214 957
Resultat før tap	204 975	225 298
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	65 269	55 616
Resultat av ordinær drift før skatt	139 706	169 681
Skattekostnad	24 794	35 660
Resultat av ordinær drift etter skatt	114 912	134 021
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	69 283	-18 430
Som poster som vil bli klassifisert over resultatet	87	-58
Totalresultat	184 282	115 534

Balansetall	Året 2025	Året 2024
Brutto utlån til kunder	12 063 011	11 510 671
Brutto utlån til kunder inkludert Eika boligkreditt AS	16 881 222	16 517 354
Brutto utlånsvekst (12 mnd)	4,8 %	
Brutto utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt AS (12 mnd)	2,2 %	
Brutto utlånsvekst PM inkludert Eika Boligkreditt AS (12 mnd)	2,1 %	
Brutto utlånsvekst BM inkludert Eika Boligkreditt AS (12 mnd)	2,6 %	
Innskudd fra kunder	9 496 988	9 374 763
Innskuddsvekst (12 mnd)	1,3 %	

Eierstyring og selskapsledelse

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Tinde Sparebank bygger på NUES-anbefalingene (Norsk utvalg for selskapsledelse og eierstyring). Dette skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne anerkjente oppfatninger og standarder, samt lovbestemmelser. Målsettingen er å sikre en god og kontrollert styring av banken for å skape verdier for banken og dens eiere, samt sikre en forsvarlig formuesforvaltning.

Bankens styringsstruktur er en forutsetning for å skape langsiktige verdier og tar utgangspunkt i lovbestemmelser som regulerer virksomheten. Strukturen er definert til tre nivåer og definerer rammer og prinsipper som er operasjonalisert i daglige prosesser;

Nivå 1: Styringsprinsipper

Nivå 2: Retningslinjer og Policyer

Nivå 3: Rutiner og arbeidsprosessbeskrivelser

Nivå 1: Styringsprinsipper

Dette er overordnede prinsipper som gir føring for all styring av virksomheten og fastsettes av generalforsamlingen og styret. Tinde Sparebanks styringsprinsipper omfatter blant annet:

- Vedtekter
- Regulatoriske bestemmelser i lov, forskrift, rundskriv mv.
- Strategisk plan
- Etiske retningslinjer
- Instruks for styre og adm.banksjef
- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Sentrale policydokumenter
- ESG-policy
- Kapitalplan
- Gjenopprettingsplan

Tinde Sparebank skal ha høy etisk standard, og de etiske retningslinjene beskriver hva som forventes av alle som representerer banken. Dette innebærer at vår adferd skal være tillitvekkende, ærlig og redelig, og skal være i henhold til generelle normer og regler som gjelder i samfunnet.

Retningslinjene omhandler tema om taushetsplikt, interessekonflikter, anti-korrupsjon, innsideinformasjon, antihvitvask, terrorfinansiering og kundebehandling. Ingen form for diskriminering eller trakassering er akseptabel adferd.

Kundebehandlingen skal kjennetegnes av høy integritet, tilgjengelighet og transparens, og skal være i samsvar med god forretningsskikk.

Alle kritikkverdige forhold på arbeidsplassen skal varsles i tråd med regler og rutiner som er fastsatt i bankens regler og rutiner for varsling. Alle varsler skal behandles med respekt og tas på alvor, og det er ikke akseptabelt med gjengjeldelse overfor varsler.

Tinde Sparebank har et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene samfunnet står overfor. Dette innebærer å ha et aktivt forhold til etikk, miljø, sosiale og økonomiske forhold. Bankens skal ikke medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som oppfattes som uetiske. Ansvaret omfatter produkter og tjenester, rådgivning og salg, investerings- og kredittbeslutninger, markedsføring og anskaffelser. Bankens ESG-policy har fastsatt retningslinjer for å ivareta dette ansvaret.

Nivå 2: Retningslinjer og Policyer

Retningslinjer og policyer er etablert for å sikre etterlevelse av lovkrav, samt understøtte bankens virksomhetsstyring innen sentrale områder som risikostyring, produkt- og tjenestestyring, antihvitvasking, personvern mv.

Styrende dokumenter på dette nivået godkjennes av styret, og gir overordnede styringsprinsipper og rammer for et virksomhets- eller fagområde. Retningslinjer og policyer operasjonaliseres med rutiner og arbeidsprosessbeskrivelser der det er nødvendig.

Nivå 3: Rutiner og arbeidsprosessbeskrivelser

Rutiner og arbeidsprosessbeskrivelser gir mer detaljerte krav og føringer til spesifikke fagområder. Dette gjelder særlig innenfor kredittområdet, kundeprosesser, antihvitvasking, personvern og HMS-området. Dokumenter på dette nivået godkjennes av adm.banksjef.

Virksomhet

Tinde Sparebank er en selvstendig lokal sparebank og medlem av Eika-Alliansen. **Sammen løfter vi livet her** – er bankens visjon.

Det følger av Tinde Sparebanks vedtekter at: «Sparebankens formål å utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og gitte konsesjoner».

Virksomheten er tydeliggjort i vedtektene, og bankens strategiske plan bygger på disse. Det er styret i som leder bankens strategiske planlegging og vedtar mål, strategier og risikoprofil for virksomheten. Informasjon om dette framgår av styrets årsberetning. Mål, strategi og risikoprofil evalueres minst årlig, blant annet gjennom arbeidet med kapitalplan (ICAAP). Markedet oppdateres på bankens utvikling og strategiske agenda gjennom års- og kvartalsrapporter.

Primærmarkedsområdet for person- og bedriftskunder er Møre og Romsdal, men personkunder betjenes over hele landet med digitale løsninger. Bedriftskunder betjenes i Møre og Romsdal og Trøndelag. Virksomheten skal drives med tilfredsstillende lønnsomhet og forsvarlig risiko.

Forretningsidéen er å yte finansiell rådgivning til person- og bedriftskunder slik at disse kan realisere sine drømmer gjennom investering, sparing og sikring av liv og verdier. Basert på dyktige medarbeidere med høy kompetanse, skal vi gi gode kundeopplevelser som bidrar til vekst og utvikling i bankens geografiske nedslagsfelt.

Bankens organisasjonsstruktur er dynamisk, og vurderes ut fra behov og rammebetingelser.



Selskapskapital og utbytte

Tinde Sparebank er en selveiende institusjon og ekstern kapitaltilførsel skjer ved utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Styret foretar minimum årlig en vurdering av bankens kapitalsituasjon sett opp mot mål, strategi og risikoprofil. For nærmere redegjørelse av reglene for kapitaldekning, prinsipper lagt til grunn for kapitalbehov og risikoer som krever kapital, vises det til bankens Pilar 3-dokument tilgjengelig på bankens hjemmesider.

Bankens eierandelskapital per 31.12.2025 utgjør NOK 545 002 100 fordelt på 5 450 021 egenkapitalbevis á NOK 100 fullt innbetalt.

Bankens eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse. Noteringen av bankens egenkapitalbevis på Euronext Growth Oslo sikrer at banken imøtekommer de vilkår som gjelder i markedet for egenkapitalbevis, og opparbeider med dette også en historikk som bidrar til å styrke mulighetene et børsmarked kan ha som egenkapitalkilde.

Tinde Sparebank har som mål å oppnå gode og stabile resultater som kan gi konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Bankens nettoresultat blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med eierbrøken. Egenkapitalbeviseiernes andel av resultatet fordeles mellom kontantutbytte og utjevningsfond. Med mindre bankens kapitalbehov eller regulatoriske kapitalkrav tilsier noe annet, er målet for utbyttepolitikken en kontantutdelingsgrad på 70 – 100 prosent av egenkapitalbeviseiernes andel av nettoresultatet. Det er Generalforsamlingen som hvert år fastsetter kontantutbyttet. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig kontantutbytte skal det tas hensyn til myndighetskrav til kapital, samt bankens vekstambisjon og kapitalbehov i denne forbindelse.

I sitt møte 26. mars 2025 ga Generalforsamlingen styret fullmakt til å kunne erverve og ta pant i egne egenkapitalbevis til en samlet verdi på inntil 10 millioner kroner. Fullmakten gjelder fram til neste ordinære generalforsamling og senest 30. april 2026. Fullmakten skal benyttes til gjennomføring av spareprogram i egne egenkapitalbevis for bankens ansatte. Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs (Euronext Growth Oslo) og avhendelse skal skje gjennom samme marked.

Ved utgangen av 2025 har banken i alt 1 146 egenkapitalbeviseiere. De 20 største egenkapitalbeviseierne eier til sammen 26,7 prosent av eierandelskapitalen.

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis.

For 2025 foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på 4,90 kroner per egenkapitalbevis. Forutsatt disponering som foreslått, vil eierandelsbrøken etter utbytte og per 1. januar 2026 utgjøre 34,83 prosent.

Eierstyring		
	12.2025	12.2024
Inntjening per bevis, kroner	5,44	9,98
-herav kontantutbytte per bevis	4,90	9,00
-overført til/fra utjevningsfond per bevis	0,54	0,98
Bokført verdi per egenkapitalbevis, kroner	120,27	114,28
Egenkapitalbevisbrøk etter disponering	34,83 %	33,13 %

Likebehandling av egenkapitalbeviseiere

Tinde Sparebank har én egenkapitalbevisklasse, og alle har lik stemmerett. Gjennom vedtekter, børsreglene (Euronext Growth), samt styrets og ledelsens arbeid, legges det vekt på at alle egenkapitalbeviseiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Banken forholder seg til finansforetakslovens bestemmelser for eier- og stemmerettsbegrensninger.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen, skal eksisterende eiere har fortrinnsrett, med mindre særlige forhold tilsier at dette fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet.

Det er i dag god spredning av eierandelene og med Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis som den største eieren med 4,23 prosent ved utgangen av 2025. I valgmøter for egenkapitalbeviserne gir hvert bevis én stemme.

Tillitsvalgte og ansatte kan eie egenkapitalbevis uten særskilte begrensninger. Fast ansatte blir normalt en gang pr. år invitert til å kjøpe egenkapitalbevis i forutbestemte beløp på NOK 10.000, NOK 20.000, NOK 30.000, NOK 40.000 eller NOK 50.000. Egenkapitalbevisene erverves til markedskurs fratrullet en rabatt på 30 prosent. Rabatt fordelsbeskattes etter vanlige regler. Kjøp av egenkapitalbevis kan finansieres med trekk i lønn over 12 måneder.

Det skal normalt foreligge en uavhengig verdivurdering ved ikke uvesentlige transaksjoner mellom Tinde Sparebank og egenkapitalbevisere, jfr. fullmakt gitt av Generalforsamlingen til Styret for erverv av egne egenkapitalbevis.



Egenkapitalbevis og omsettelighet

Tinde Sparebanks egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo (ticker TINDE), og er fritt omsettelige. Eneste begrensning er lovmessige krav som for tiden fastsetter at erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 prosent eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finanstilsynet). Vedtektene inneholder ingen begrensninger for omsetteligheten.

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen og er sammensatt av representanter fra egenkapitalbevisiere, innskytere og ansatte, jfr. Finansforetakslovens kapittel 8. Generalforsamlingen skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lovbestemmelser, vedtekter og generalforsamlingens vedtak.

Generalforsamlingen har 20 medlemmer, hvor egenkapitalbevisierne har 8 medlemmer, innskyterne 7 medlemmer og ansatte 5 medlemmer. I en sparebank som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis, må minst en femdel og ikke mer en to femdel av generalforsamlingens medlemmer velges blant eierne av egenkapitalbevisene. Generalforsamlingens medlemmer møter personlig, og det er ikke anledning til å møte med fullmektig. Dette avviker dermed fra NUES' anbefaling om bruk av fullmakt på generalforsamlingen, men er i tråd med Finansforetaksloven og vedtektene.

Bankens vedtekter følger normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen og godkjent av Finanstilsynet, og er tilpasset bestemmelsene i Finansforetaksloven.

Ifølge vedtektene skal ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars hvert år. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap, herunder disponering av overskudd og utdeling av kontantutbytte, gjennomfører valg av medlemmer til styret og valgkomiteen, fastsetter honorar til tillitsvalgte, fatter vedtak om eller gir fullmakt til styret om opptak av fondsobligasjon og/eller ansvarlig lån, vedtak om emisjon / egenkapitalendringer og vedtak om fusjon / avvikling av virksomheten.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen følger bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 5-5 til 5-16. Generalforsamlingen ledes av styrets leder dersom Generalforsamlingen ikke bestemmer noe annet. Møteinnkalling og referater fra generalforsamlingens møter offentliggjøres på Euronext Growth Oslo under tickerkode TINDE.

Vedtak i Generalforsamlingen treffes med alminnelig flertall. Vedtektsendringer forutsetter 2/3 flertall av de avgitte stemmer, og minst halvdelen av alle medlemmene.

Foruten Generalforsamlingens medlemmer innkalles også styret, adm.banksjef og ansvarlig revisor. Disse kan delta i forhandlingene, men har ikke stemmerett. Fagressurser fra administrasjonen kan delta i slike møter etter behov.

Det avholdes egne valg blant egenkapitalbevisiere, kunder og ansatte for å velge medlemmer til generalforsamlingen.

Det avholdes årlig minst ett eiermøte hvor det informeres om bankens finansielle stilling. Her gjennomføres også valg blant egenkapitalbevisierne som skal representere eierne i Generalforsamlingen. Egenkapitalbevisierne innkalles til eiermøte senest 14 dager før møtet avholdes. Innkallingen inkluderer valgkomiteens innstilling samt andre relevante saksdokumenter. Alle egenkapitalbevisiere har rett til å delta på møtet. Avstemming som gjelder valg, skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i at avstemming skjer på annen måte.

Generalforsamlingen har valgt en valgkomité som fremmer forslag til styremedlemmer, samt kundevalgte medlemmer til generalforsamlingen.

Valgkomité

I tråd med vedtektene har banken én valgkomité som består av 6 medlemmer valgt av Generalforsamlingen. Komiteen skal forberede og gjennomføre valg blant innskytere samt forberede og innstille på valg til styret og valgkomiteen overfor Generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha to medlemmer fra hver gruppe representert i Generalforsamlingen. Styremedlemmer eller representanter for ledelsen er ikke medlem av Valgkomiteen, men komiteen har dialog med styret og adm.banksjef med å foreslå kandidater til styret. Dette for å sikre etterlevelse av kravene til egnethet og for å ivareta riktig kompetansebehov.

Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen. Det er utarbeidet egen instruks for valgkomiteen som er fastsatt av Generalforsamlingen.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes og det skal gis informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Valgkomiteen skal også gi en orientering om resultatet av prøving av Finanstilsynets egnethetsbestemmelser.

Godtgjørelse til valgkomiteen fastsettes av Generalforsamlingen. Det er valgkomiteens ansvar å fremme forslag til generalforsamlingen på honorar til tillitsvalgte.

Det er en egen valgkomité for egenkapitalbevisiernes valg. Denne forbereder egenkapitalbevisiernes valg til Generalforsamlingen. Komiteen består av 3 medlemmer og to varamedlemmer, valgt av egenkapitalbevisierne.

Ansatte gjennomfører egne valg for sine representanter i generalforsamlingen.



Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret og styremedlemmene velges av Generalforsamlingen for inntil 2 år av gangen, og skal bestå av 8 medlemmer, hvorav 2 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant bankens ansatte. Styrets leder og nestleder velges ved særskilte valg. Ingen ledende ansatte er medlem av styret.

Ved valg av styrets medlemmer foretas en egnethetsvurdering som blant annet tar hensyn til behovet for kontinuitet og uavhengighet. I tillegg skal en balansert sammensetning vektlegges med hensyn til kvalifikasjoner, kjønn og kapasitet. Jfr. allmennaksjelovens bestemmelser skal begge kjønn være representert minst med 40 prosent, og medlemmene skal være uavhengig av daglig ledelse. Per 31.12.2025 hadde styret seks eksterne medlemmer, hvorav kjønnsbalansen er lik (50 prosent).

Ingen av styremedlemmene valgt av Generalforsamlingen har noen ansettelses- eller oppdragsforhold med banken, utover sine verv som tillitsvalgte. Styremedlemmene vurderes å være uavhengig av bankens ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

Styrets arbeid

Styret har det overordnede ansvar for styring og kontroll av Tinde Sparebank og skal gjennom adm.banksjef sørge for forsvarlig organisering og trygg formuesforvaltning av virksomheten, herunder etterlevelse av lovbestemmelser og vedtekter.

Styrearbeidet følger en fastsatt årsplan som dekker det ansvar og oppgaver som følger av vedtekter og lovbestemmelser. Styreinstruksen gir nærmere regler for styrets arbeid og saksbehandling. Styret har fastsatt instruks for Adm.banksjef, og skal gjennom denne sørge for den daglige ledelsen av

virksomheten og at styrets vedtak følges opp. Strategi, budsjetter og retningslinjer for virksomheten utarbeides av adm.banksjef og ledergruppen, og behandles og godkjennes av styret som et uavhengig organ.

Det er adm.banksjef som forbereder saker som skal behandles i styret, dels i samarbeid med styrets leder. Styret mottar periodiske rapporteringer for resultatutvikling og utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen i banken.

I 2025 er det avholdt 18 styremøter og det er behandlet 282 saker. De åtte første møtene i 2025 er med styret i tidligere Romsdal Sparebank, og de siste ti møtene med styret i Tinde Sparebank.

Styret skal gjennomføre årlig evaluering av sin arbeidsform og kompetanse, og drøfter forbedringer i organisering og gjennomføring av styrearbeidet. *Som følge av styret nylig er valgt og har hatt kort virketid i året som gikk, er det ikke gjennomført evalueringsprosess i 2025. Dette vil skje etter normal praksis fra og med 2026.* Valgkomitéen gis tilgang på rapporten fra styreevalueringen. Nødvendig opplæring eller andre tiltak gjennomføres dersom mangler avdekkes gjennom evalueringen.

Styreinstruksen fastslår at et styremedlem ikke kan delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål der vedkommende eller dens nærstående parter må anses direkte eller indirekte å ha personlig eller økonomisk interesse i saken. Den enkelte plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil i behandlingen av sak.

Styret har to utvalg som ledd i styrets arbeid:

- *Risiko- og revisjonsutvalget skal bidra til at bankens regnskap og prosesser følger norsk lov, er tilstrekkelig informativ og korrekt. I tillegg skal utvalget påse og sørge for at risiko- og kapitalstyringen i banken støtter opp om strategisk utvikling og måloppnåelse, samt forsvarlig formuesforvaltning. Utvalget har 3 medlemmer, hvorav minst ett medlem har kvalifikasjoner innen revisjon- og regnskap.*
- *Godtgjørelsesutvalget skal sikre at bankens samlede godtgjørelsesordning er i samsvar med regulatoriske krav, herunder at godtgjørelsesordningen bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko, motvirker høy risikotaking, bidrar til å unngå interessekonflikter, og støtter opp om bankens mål og strategi. Det samlede styret fungerer som godtgjørelsesutvalg.*

Etter fusjonstidspunktet og fra 22. juli 2025 har banken etablert internrevisjonsfunksjon. Denne er underlagt styret og har møterett i styret og styrets utvalg. Styret godkjenner internrevisjonens årsplan og ressursbehov.

Styrets medlemmer er definert som primærinnsidere, og forholder seg til egen instruks for primærinnsidere. Denne instruksen er utarbeidet med utgangspunkt i børsreglene for notering på Euronext Growth Oslo.

Risikostyring og internkontroll

Tinde Sparebank sin kjernevirksomhet er å skape verdier ved å ta akseptabel risiko innenfor definert risikotoleransenivå for virksomheten. God risiko- og kapitalstyring blir dermed sentralt for den langsiktige verdiskapingen. Risikostyringen er en integrert del av styrets arbeid. Forretningsmessige mål balanseres mot risikoevne og –vilje. Risiko- og kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) er en sentral del i strategiprosessen. Risikostyringen er knyttet opp til fire hovedområder:

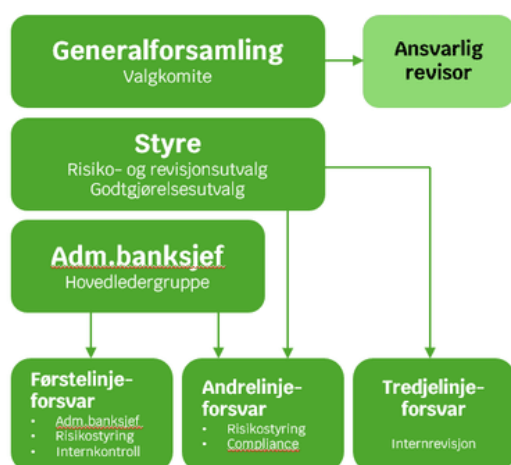
- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Styret har ansvar for å påse at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra ønsket risiko og forretningsmessige mål, samt skal sørge for at banken har tilstrekkelig kapital ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål, rammer og retningslinjer innenfor alle risikoområder. Rapportering av risiko til styret, herunder eksponering i henhold til mål og rammer, finner sted kvartalsvis eller oftere ved behov.

Tinde Sparebank skal ha moderat til lav risikoprofil, samt ha god kvalitet i risikooppfølgingen slik at ingen enkelthendelser kan skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

Ansvar for bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom styret, adm.banksjef og tre risikokontrollnivåer, hhv. 1. linje (operative avdelinger), 2. linje (Risikostyringsfunksjonen og Compliance) og 3. linje (internrevisjon).

Styrende organer i Tinde Sparebank



Redegjørelse om risiko og kapitalstyring offentliggjøres årlig i bankens Pilar 3-dokument.

Risiko- og revisjonsutvalget forbereder styrets behandling av delårs- og årsregnskap før godkjenning i styret, overvåking av systemer for internkontroll og risikostyring, samt intern- og eksterntrevisjonens uavhengighet.

Første forsvarslinje (daglig risikostyring)

Alle ledere i Tinde Sparebank har det daglige ansvaret med å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område innenfor bankens vedtatte risikoprofil. Herunder ligger ansvar for etterlevelse og utvikling av rammeverk for styring og kontroll. Hver leder avgir minimum årlig lederbekreftelse på internkontroll til administrerende banksjef. På bakgrunn av dette avgir administrerende banksjef en årlig lederbekreftelse på den samlede internkontrollen i overensstemmelse med CRD IV-regelverket. Til slutt utarbeider ansvarlig revisor en uavhengig uttalelse vedrørende internkontrollen.

Andre forsvarslinje (risikostyringsfunksjonen og compliance)

Risikostyringsfunksjonen og compliance er organisert uavhengig av den operative linjen, og rapporterer direkte til administrerende banksjef, og om nødvendig direkte til styret. Disse funksjonene ivaretas gjennom to adskilte stillinger. Risikostyringsfunksjonen skal bidra med analyse og rapportering, og skal rapportere periodisk til styret på risikoeksponering mot ulike risikorammer. Compliance skal følge opp og rapportere periodisk på regulatoriske krav og endringer, samt oppfølging av interne retningslinjer og rammeverk. Compliance skal, foruten å ettergå internkontrollaktiviteter utført i den operative linjen, på eget initiativ og grunnlag gjennomføre risikobaserte internkontroller.

Tredje forsvarslinje (internrevisjonen)

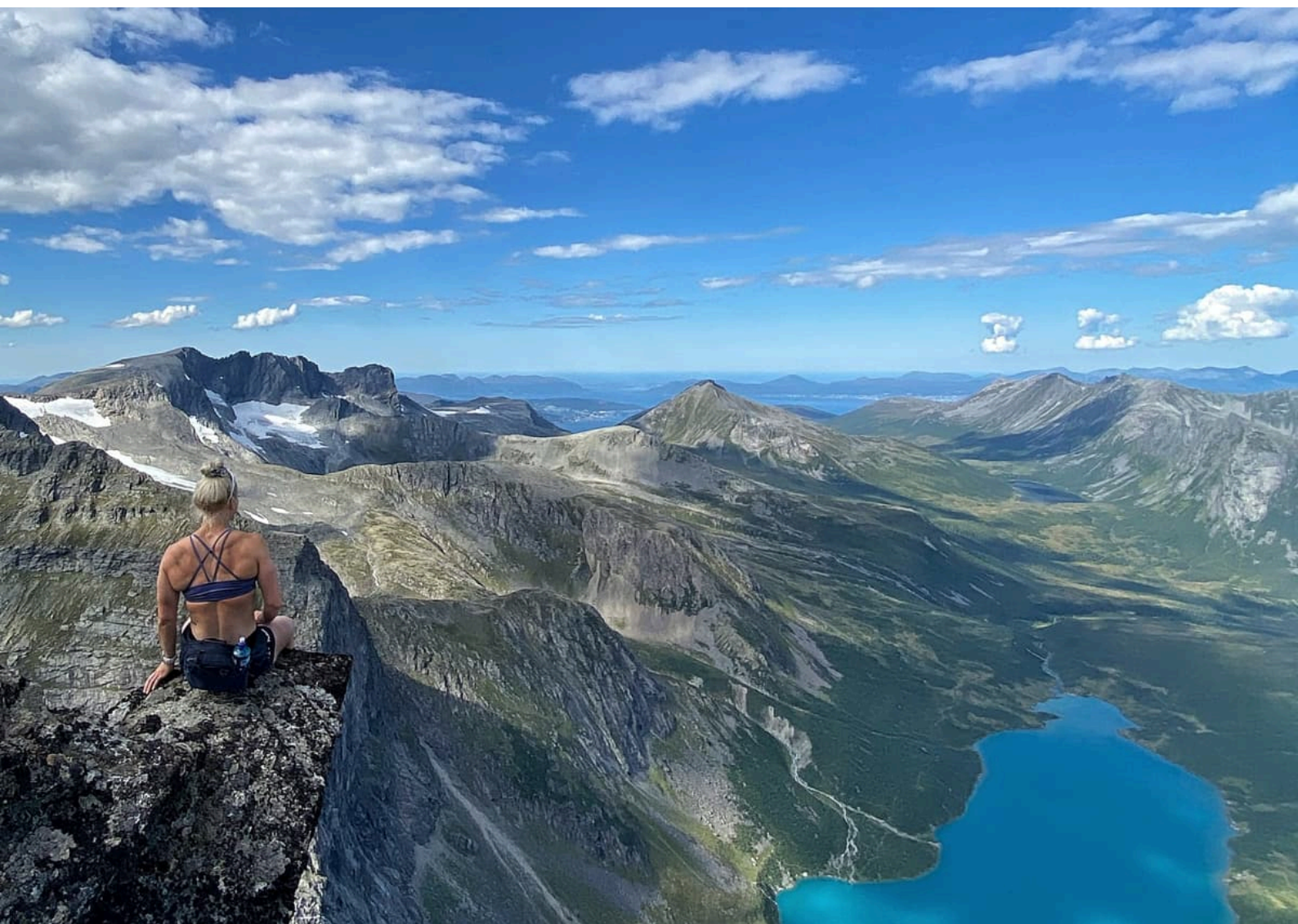
I overensstemmelse med lovbestemmelser og for å ivareta styrets ansvar for å sikre at strategien blir implementert og utøvd på en forsvarlig måte, har banken etablert internrevisjonsfunksjon. Internrevisjonen skal på bakgrunn av sine kontrollhandlinger gi styret en uavhengig vurdering av styring og kontroll av risiko.

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes av Generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomitèen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Eventuelle tilleggshonorarer skal godkjennes av Generalforsamlingen. Styremedlemmer eller selskaper de er tilknyttet, påtar seg ikke særskilte oppgaver for banken i tillegg til styrevervet.

Styremedlemmer er ikke omfattet spareprogrammet i egne egenkapitalbevis som gjelder fast ansatte.

Nærmere informasjon om godtgjørelse til styret i 2025 framgår av egen note til årsregnskapet.



Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Godtgjørelse til Administrerende banksjef fastsettes av styret. Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av Administrerende banksjef. Det foreligger ikke opsjonsordninger for Administrerende banksjef eller andre ledende ansatte.

Banken har etablert en variabel godtgjørelsesordning som gjelder alle bankens ansatte, vedtatt av bankens styre. For perioden 01.01-02.06.2025 har ansatte i tidligere Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank hatt hver sin variable godtgjørelsesordning basert på overskuddsdeling og key performance indicators. For perioden 02.06-31.12.2025 har styret vedtatt at samtlige ansatte, også de som er unntatt ordningen, skal motta et likt bonusbeløp som ikke er resultatavhengig. Den variable godtgjørelsesordningen er etablert med utgangspunkt i Finansforetakslovens bestemmelser og retningslinjer gitt av Finanstilsynet.

Godtgjørelsesordningen skal ivareta bankens langsiktige interesser, fremme god styring og kontroll, samt motvirke høy risikotaking. Den variable godtgjørelsen skal ikke overstige 1,5 ganger månedslønnen til den med lavest lønn, og fastsettes endelig av godtgjørelsesutvalget (styret) hvert år. Godtgjørelsesutvalget mottar årlig en rapport som dokumenterer praktiseringen av godtgjørelsesordningen, samt en uavhengig uttalelse fra ansvarlig revisor.

Den samlede godtgjørelsen skal være konkurransedyktig, og skal sikre at banken tiltrekker, utvikler og beholder dyktige medarbeidere. Ordningen skal sikre en belønningsmodell som oppleves rettferdig og forutsigbar, og som er motiverende. Fast lønn skal være hovedelementet i den samlede godtgjørelsen, som ellers består av variabel lønn, pensjon og naturalytelser.

Lønn og ytelser til ledende ansatte fremgår av note til årsregnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Tinde Sparebanks målsetting for informasjon og kommunikasjon skal være basert på åpenhet og tilgjengelighet. Dette skal bidra til å underbygge tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen, samt sørge for at bankens interessegrupper har løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken. Relevant, korrekt og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal bidra til å skape nødvendig tillit i investormarkedet.

Informasjon til markedet formidles gjennom års- og kvartalsrapporter, samt pressemeldinger. Annen relevant informasjon publiseres som børsmeldinger og reguleres av løpende forpliktelser ved notering på Euronext Growth Oslo. All rapportering er basert på likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Bankens finanskalender er bekjentgjort på Euronext Growth Oslo under tickerkode TINDE. Regnskapsrapporter gjøres også tilgjengelig på bankens nettside under Investorinformasjon.

Fra 2025 har Tinde Sparebank også gjennomført en offisiell kredittvurderingsprosess, utført av Nordic Credit Rating (NCR). Ratingvurderingen er tilgjengeliggjort på bankens hjemmesider og hjemmesidene til NCR.

Informasjonspolitikken følger de til enhver tid gjeldende regler for taushetsplikt.

Selskapsovertakelse

Tinde Sparebank er i likhet med andre sparebanker en selveiende institusjon som ikke kan bli overtatt av andre gjennom oppkjøp. Eierstrukturen i sparebanker er lovregulert, og ingen kan eie mer enn ti prosent av eierandelskapitalen uten tillatelse fra Finanstilsynet. Som følge av lovpålagte eierbegrensninger er NUES's anbefaling på dette området ikke relevant.

Revisor

Ansvarlig revisor velges av Generalforsamlingen etter anbefaling fra risiko- og revisjonsutvalget og innstilling fra styret. Ansvarlig revisor avgir årlig revisjonsberetning til Generalforsamlingen, og har minst ett uavhengig møte med styret i året hvor ledelsen ikke deltar.

Hvert år presenterer ansvarlig revisor en plan revisjonsarbeidet til risiko- og revisjonsutvalget, og påser at ansvarlig revisor hvert år legger fram hovedtrekkene i planen for revisjonsarbeidet. Dette gjelder også til styret.

Ansvarlig revisors arbeid reguleres i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres.

Mosjonsløp

Vi er sponsor for mange flotte mosjonsløp som støtter opp om folkehelse og positiv aktivitet. Her presenteres noen av dem.



Foto: Molde Maraton/Jentebølgen



MOLDE MARATON



Kaptein Dreyers Minneløp er et tradisjonsrikt løp i Sunndal, som i 2025 ble arrangert for 50. gang. Løpet samler deltakere i alle aldre til fysisk aktivitet og fellesskap i natur-skjønne omgivelser langs Driva, med både hovedløp og et populært barneløp.

I jubileumsåret ble det satt deltakerrekord, og løypa – nå kjent som Dreyer-runden – er nå oppgradert til helårs trim- og treningsløype gjennom samarbeid mellom frivillige, grunneiere, Sunndal kommune – og Tinde Sparebank som hovedsponsor.

Jentebølgen i Molde er et inkluderende folkehelsearrangement som samler jenter og kvinner i alle aldre til fysisk aktivitet, fellesskap og mestring i byrommet.

Løpet arrangeres på Torget i Molde og er et lavterskeltilbud der deltakerne kan gå, jogge eller løpe uten tidtaking. Jentebølgen oppleves som en positiv møteplass med sterkt fokus på mental helse, frivillighet og sosial tilhørighet, og som et viktig bidrag til synlig folkehelsearbeid og aktivitet i sentrum. Tinde Sparebank er lokal hovedsponsor for løpet i Molde.



Molde Maraton har etablert seg som en viktig møteplass for både mosjonister og konkurranse-løpere i Molde. Arrangementet tilbyr flere distanser og gjennomføres på flate og publikumsvennlige løyper i og rundt byen. Med god deltakelse og tydelig fokus på treningsglede, frivillighet og lav terskel, bidrar løpet til økt fysisk aktivitet, folkehelse og liv i lokalmiljøet.

Tinde Sparebank er glade for å være hovedsponsor for alle løpene. Arrangementene er et gode eksempler på bankens bidrag til folkehelse, frivillighet og levende lokalsamfunn.

Bærekraft

Generelle opplysninger

Grunnlag for utarbeiding (B1)

Denne rapporten er utarbeidet i henhold til VSME-standardens grunnmodul og detaljert modul og dekker virksomhetens bærekraftsarbeid for rapporteringsperioden. Ingen informasjon er utelatt fordi den anses som gradert eller sensitiv informasjon. Rapporten er utarbeidet på individuell basis og følger samme prinsipper som årsregnskap.

Tinde Sparebank er registrert som aksjeselskap og opererer innenfor NACE-kode 64190. I 2025 hadde virksomheten balansesum på 14,515 MRD NOK, salgsinntekter på 376,272 MNOK, og per 31.12 2025 104 ansatte.

Tinde Sparebank er et resultat av fusjonen mellom Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank 2 juni 2025. Data brukt i denne rapporten er basert på informasjon per 31.12.2025 og inkluderer informasjon fra begge de tidligere bankene hvis ikke annet oppgitt.

Tinde Sparebank har en tilstedeværelse på ni lokasjoner i Norge. Åtte av bankens ni kontorer er i dag sertifisert i henhold til miljøfyrtårn.

Kontorer	Adresse	Postnummer	By	Land	Koordinater
Kontor Elnesvågen	Torget 14	6440	Elnesvågen	Norge	62.8542273638132, 7.164321054228387
Kontor Eidsvåg	Kråkholmvegen 1	6460	Eidsvåg	Norge	62.776367162057156, 8.065086196553528
Kontor Sunndalsøra	Sunndalsvegen 15	6600	Sunndalsøra	Norge	62.6730129050753, 8.566947967301578
Kontor Kristiansund	Nedre Enggate 5-7	6509	Kristiansund	Norge	63.110633723163794, 7.73005555424112
Kontor Surnadal	Øravegen 2	6650	Surnadal	Norge	62.970073292282095, 8.71379735423413
Kontor Molde	Frænavegen 16	6415	Molde	Norge	62.739783788756164, 7.173300211893691
Kontor Vestnes	Kyrkjebakken 24	6390	Vestnes	Norge	62.62867445786542, 7.087044356065551
Kontor Åndalsnes	Vollan 3	6300	Åndalsnes	Norge	62.568322129877885, 7.687806911885166
Kontor Ålesund	Moavegen 11	6018	Ålesund	Norge	62.4678587215007, 6.349462916845161

Forretningsmodell og bærekraft (C1)

Tinde Sparebank tilbyr et bredt spekter finansielle produkter og tjenester til privat- og bedriftskunder. Hovedgruppene er: innskudd, utlån, betalingsformidling, forsikring og investeringsprodukter. Banken utvikler også bærekraftsrelaterte produkter for å støtte kunders overgang til lavutslippsløsninger.

Banken opererer primært i det norske markedet, med fokus på detaljbanktjenester (B2C) og tjenester til små og mellomstore bedrifter (B2B). Banken har en sterk lokal tilstedeværelse i Møre og Romsdal gjennom ni filialer, i tillegg til digitale kanaler.



Bankens verdikjede omfatter samarbeid med sentrale leverandører innen IT, betalingsinfrastruktur, banktjenester, sikkerhetstjenester, analyse- og rådgivningstjenester. Banken har ca. 560 leverandører, med nøkkelleverandører som inkluderer Tieto Every, Eika Gruppen, DNB, Nets, Norges Bank, Microsoft, Nokas, MPS, m.fl. De fleste av leverandørene er norske eller europeiske, i tillegg til noen europeiske og amerikanske leverandører. De fleste leverandøravtaler forvaltes av Eika Gruppen på vegne av bankene i Alliansen.

Bærekraft i strategi og styring

Bærekraft er en integrert del av bankens overordnede strategi og styringsmodell. Bankens strategi og policy for bærekraft skal sikre at banken identifiserer og håndterer relevante bærekraftsrisikoer og muligheter, og bidrar til en bærekraftig omstilling.

Øverste ansvar for bærekraft ligger hos styret. Bærekraft- og risikopolicyer eies formelt av styret, og styret mottar minst årlig statusrapport på bærekraftsarbeidet. Klimarisiko inngår i eksisterende styrings- og kontrollprosesser og følges opp gjennom regelmessig overvåkning og rapportering.

Høsten/ vinteren 2025 gjennomførte banken en dobbel vesentlighetsanalyse (DVA) og identifiserte følgende vesentlige temaer for 2026/2027:

- Klimagassutslipp
- Bærekrafts kompetanse
- Lokalsamfunn
- Arbeidsmiljø og kultur
- Risikostyring bærekraft
- Cyber og IKT sikkerhet

Disse temaene blir førende for bankens arbeid med bærekraft, strategi og rapportering 2026/2027 og det vil i løpet av våren 2026 bli satt konkrete mål og tiltak knyttet til disse.

Rutiner, policyer og fremtidsinitiativer (B2, C2)

Banken har innført flere rutiner, policyer og initiativ for omstilling til en mer bærekraftig økonomi. Oversikt over områder finnes i tabellen under.

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

Blant disse temaene er klimaendringer, egen arbeidsstyrke, berørte lokalsamfunn, forbrukere og sluttbrukere og god forretningsskikk definert som de mest vesentlige temaene for banken. I avsnittene under følger en mer detaljert beskrivelse av bankens rutiner, policyer og fremtidsinitiativer knyttet til disse temaene.

Klimaendringer

Felles klimaambisjon

Tinde Sparebank har som del av Eika Alliansen en ambisjon om Netto null klimagassutslipp innen 2050. For å nå dette skal alle banker i alliansen etablere klimaregnskap som inkluderer direkte utslipp og vesentlige kategorier av indirekte utslipp innen utgangen av 2024. I tillegg skal det settes ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser inkludert tiltaksplaner som skal oppdateres jevnlig. Ansvarlig for gjennomførelse er styre, ledelse og bærekraftsansvarlig. I Tinde har vi etablert klimaregnskap inkludert våre mest vesentlige kategorier av indirekte utslipp, det vil si våre utslipp koblet til bolig, næringsbygg og landbruk. I tillegg har vi inkludert våre utslipp koblet til motoriserte kjøretøy. Arbeid med å utarbeide en omstillingsplan er påstartet og skal vedtas i 2026.

Policy for bærekraft

Banken har etablert policy for bærekraft i 2025. Policy for bærekraft er godkjent av styret og revideres årlig. Overordnet mål med policyen er at banken skal ha en aktiv tilnærming til bærekraft i hele virksomheten og implementere løsninger som positivt påvirker miljø- og klimautfordringer, og sosiale forhold. Policyen fastsetter retningslinjer og forplikter banken til å integrere bærekrafts prinsipper i alle aspekter av virksomheten. Policyen gjelder for alle ansatte, tillitsvalgte og skal støtte strategiske beslutninger og daglig drift.

Grønt rammeverk

Tinde sparebank har i 2025 utarbeidet et grønt rammeverk for å muliggjøre for grønn finansiering (green finance framework). Rammeverket definerer kvalifiseringskriterier innen grønne bygg, ren transport og fornybar energi og er utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles.

Egen arbeidsstyrke

Etiske retningslinjer, likestilling og mangfold

Tinde Sparebank har nulltoleranse for diskriminering og trakassering. Banken har etablerte etiske retningslinjer og rutiner for å unngå slike situasjoner. Det finnes og etablerte rutiner for varsling, og for håndtering av disse.

I Tinde Sparebank kartlegger vi årlig eventuelle skjevheter i lønn som en del av lønnsoppgjøret, med objektive kriterier for å sikre rettferdighet og likestilling i lønnsprosessen.

For mer informasjon se redegjørelse i henhold til aktivitets- og redegjørelsesplikten (ARP).

Arbeidsmiljø og kultur

Som lokal sparebank er nærhet til kunden og tette kunderelasjoner spesielt viktig for Tinde Sparebank. Egne ansatte er derfor identifisert som en av bankens viktigste ressurs for en bærekraftig drift. I forbindelse med fusjon 2 juni har bankens ansatte vært igjennom en stor omorganisering. Flere har fått nye roller og ansvarsområder og det har blitt etablert nye felles avtaler, prosedyrer og rutiner. At bygge felles kultur og arbeidsmiljø tar tid og det vil i løpet av våren 2026 bli satt opp konkrete mål og tiltak for dette område. For mer informasjon på prosedyrer, rutiner og tiltak som blitt gjort i løpet av 2025 se redegjørelse i henhold til aktivitets- og redegjørelsesplikten.



Berørte lokalsamfunn

Gaver og sponsorater

Tinde Sparebank støtter lag, foreninger og lokal kultur, og setter hvert år av deler av overskuddet til gaver til allmenntilfelle formål. I tillegg inngår banken sponsoravtaler med lag og foreninger. Særlig er tiltak rettet mot barn og unge prioritert. På den måten er Tinde Sparebank en aktiv bidragsyter til å skape en positiv samfunnsutvikling, gode oppvekstsvilkår og trivsel i bankens markedsområde. I 2025 ble det gitt ut ekstra gavemidler i Sunndal Sparebank. Til sammen i de to tidligere bankene og i Tinde Sparebank ble det i 2025 gitt ut gaver og sponsormidler til 19,5 millioner.



Forbrukere og sluttbrukere

Bærekraftmodul i kredittportal BM

Bærekraftmodulen har som formål å ivareta stadig økende krav til vurdering av kundens bærekraftsrisiko i kredittarbeidet. Modulen synliggjør hvor utsatt kunden er for å få redusert inntjening eller redusert verdi på sikkerhetsobjekt som følge av f.eks. endring i klima eller endring i reguleringer. Modulen bidrar til kartlegging og håndtering av bærekraftsrisiko i bedriftsporteføljen.

Bærekraft i rådgiversamtalen

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Rådgiver gjennomfører en oppstart- og sparrings-samtale rundt bærekraft med alle nye bedriftskunder. Det er og utarbeidet maler for kundedialog kring påvirkning og risiko innen bærekraft. Tinde Sparebank har testet dette ut i liten skala og skal i løpet av 2026 øke bruken av disse i samtalen med nye kunder for å redusere bærekraftsrisiko i bedriftsporteføljen.

Bærekraftskompetanse

Økt kompetanse innen bærekraft blant ansatte og kunder er en nøkkelfaktor for å oppnå omstilling mot en mer bærekraftig økonomi. I 2026 har Tinde Sparebank hatt flere interne opplæringstiltak på bærekraft, blant annet intern klimakonkurranse, obligatorisk opplæring gjennom eika skolen og digital bærekrafts kaffe. I 2026 vil det bli økt fokus på opplæring innen bærekraft og risikovurdering i kreditt.

God forretningsskikk

Aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven

Banken foretar aktsomhetsvurdering av leverandør/forretningspartner ut fra en risikobasert tilnærming. Vurderingen foretas før inngåelse av nye store anskaffelsesavtaler, ved revisjon av eksisterende avtaler samt jevnlig i avtaleforhold det er vurdert nødvendig med tettere oppfølging. Eika Gruppen foretar aktsomhetsvurderinger for innkjøp som er felles for Eika Alliansen.

Cyber og IKT sikkerhet

Tinde Sparebank har etablert policyer og retningslinjer innenfor IKT området for å ivareta IKT- og informasjonssikkerhet. I tillegg gjennomføres det periodiske analyser og risikovurderinger. Hovedmålet med informasjonssikkerheten er å håndtere risiko, ved å sikre informasjon mot misbruk, ødeleggelse og uautorisert endring, tilgang og utilsiktet avsløring, både lagret og i forsendelse. I 2025 har det blitt satt ekstra ressurser på kartlegging, tiltak og mål på området. Dette arbeid vil fortsette i 2026.

Miljø

Energi og klimagassutslipp (B3)

Virksomheten har et samlet energiforbruk på 835MWh. Dette fordeler seg på elektrisitet og fjernvarme på åtte av Tinde Sparebank sine ni lokasjoner.



835 MWh

Elektrisitet og fjernvarme



39.884

Tonn Co²-ekvivalenter

	Fornybar (MWh)	Ikke-fornybar (MWh)	Samlet energiforbruk (MWh)
Elektrisitetsforbruk (MWh)	665	32	697
Fjernvarme	131	7	138
Brensel	0	0	0
Sum	796	39	835

Energiforbruk ved kontoret på Vestnes er ikke inkludert på grunn av manglende data. I 2025 leide vi midlertidige kontor der strøm var inkludert. Permanente lokaler var ferdig januar 2026.

Tinde Sparebank har et samlet klimagassutslipp på 39,845 tonn Co2-ekvivalenter

Klimaregnskap Klimagassutslipp (tCO2e)	2025
Scope 1	-
Scope 2 lokasjonsbasert metode	19
Scope 3 (hvis vesentlig)	39 865
1. Innkjøpte varer og tjenester	38
2. Kapitalvarer	-
3. Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i scope 1 eller 2)	14
4. Oppstrøms transport og distribusjon	-
5. Avfall generert i drift	0,4
6. Forretningsreiser	72
7. Ansattes pendling	-
8. Oppstrøms leasede eiendeler	-
9. Nedstrøms transport og distribusjon	-
10. Bearbeiding av solgte produkter	-
11. Bruk av solgte produkter	-
12. Sluttbehandling av solgte produkter	-
13. Nedstrøms leasede eiendeler	-
14. Franchiser	-
15. Investeringer - Finansierte utslipp bolig	1 060
15. Investeringer - Finansierte utslipp næringsbygg	224
15. Investeringer - Finansierte utslipp motoriserte kjøretøy	371
15. Investeringer - Finansierte utslipp landbruk	38 085
15. Investeringer - Finansierte utslipp BM øvrig	-
Totale utslipp (lokasjonsbasert)	39 884
Scope 2 markedsbasert metode	383
Scope 3 markedsbasert metode finansierte utslipp bolig	36 674
Scope 3 markedsbasert metode finansierte utslipp næringsbygg	8 481
Klimagassintensitet basert på omsetning	0,0106 %

Datakilder og metodebruk finnes i vedlegg til årsrapporten.

Klimagassreduksjon og omstilling (C3)

Banken opererer ikke selv i sektorer med høy klimapåvirkning, men eksponeres indirekte gjennom finansierte utslipp i utlånsporteføljen. I tråd med Eika Alliansens klimaambisjon om netto null utslipp innen 2050 er det besluttet å utarbeide en dekarboniseringsplan. Planen skal beskrive mål, tiltak og virkemidler for gradvis reduksjon av finansierte utslipp, med særlig vekt på energiforbedringer i boligporteføljen og ansvarlig kredittpraksis i næringseiendom.

Dekarboniseringsplanen skal ferdigstilles i løpet av 2026, og vil deretter oppdateres årlig med bakgrunn i nye data og klimaforskning. Planen skal støtte opp om klimaregnskapet og bidra til å identifisere og redusere utslipp i tråd med regulatoriske forventninger og Parisavtalen.

Klimagassreduksjon Dersom selskapet har satt mål for reduksjon av klimagassutslipp:	Målår 2030	Basisår 2025	Enheten som brukes for mål	Liste over hovedtiltak for å nå målene
Scope 1 utslipp	0	0	%	Banken har ikke noen vesentlige Scope 1 utslipp.
Scope 2 utslipp	0	19	%	Tiltak for å kartlegge tiltak for energieffektivisering av egne bygg har blitt iverksatt i 2025. Mål for 2030 skal settes når overgangsplan skal utarbeides i 2026
Scope 3 utslipp (hvis vesentlig)	0	42424	%	Mål skal settes i 2026 i forbindelse med utarbeidelse av omstilling/ dekarboneringsplan

Klimarisiko (C4)

Banken har høsten 2025 påbegynt arbeidet med å identifisere klimarelaterte farer og omstillingshendelser og vurdere virksomhetens og verdikjedens eksponering. Banken deltar i et prosjekt i regi av Eika Gruppen som skal sikre at Eika-bankene etterlever nye regulatoriske krav til ESG-risiko i henhold til CRD6, CRR3 og EBA-retningslinjer for ESG risiko, med frist januar 2027. Leveransen inkluderer å utarbeide metodikk og maler for integrering av ESG-risiko i kapitalstyring og risikostyring (ICAAP, ILAAP, Pilar 3 og risikostrategi). Prosjektet skal også utvikle forslag til praktisk datainnsamling (inkl. proxy), ESG-scenarioanalyser og proporsjonalitetsvurderinger tilpasset små og ikke-komplekse banker.

I arbeidet med dobbel vesentlighetsanalyse høsten/ vinteren 2025 ble det klart at bærekraftsrisiko inkludert klimarisiko var et vesentlig tema for banken og det vil i løpet av 2026 bli satt konkrete mål og tiltak på dette område.

Sosiale indikatorer

Generelle egenskaper og tilleggsopplysninger (B8 og C5)

De følgende tall gjelder for 31.12.2025 dersom ikke noe annet er opplyst.

Banken har etter fusjon mellom Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank i 2 juni en arbeidsstyrke på 104 ansatte. De ansatte er fordelt etter type kontrakt og kjønn i tabellen under:

Ansatte	
Type kontrakt:	Antall ansatte
Midlertidig kontrakt	2
Fast kontrakt	102
Totalt ansatte	104
Ansatte etter kjønn:	Antall ansatte
Menn	44
Kvinner	60
Turnover for rapporteringsperioden	0,05

Kvinneandelen i ledergruppen er 40%. For mer informasjon om andel kvinner i de forskjellige stillingene i banken og vårt arbeid med likestilling se redegjørelse i henhold til aktivitets- og redegjørelsesplikt 2025 for mer informasjon.



I 2025 hadde banken en selvstendig næringsdrivende på kontrakt i en 6 måneders periode for å bidra i bankens HR arbeid i fusjonsprosessen. Det var i rapporteringsperioden ikke noen midlertidig ansatte formidlet av foretak som primært tilbyr "arbeidskrafttjenester".

Helse og sikkerhet (B9)



2025

0

Rapporterte tilfeller av arbeidsrelaterte ulykker

I 2025 var det ingen rapporterte tilfeller av arbeidsrelaterte ulykker og ingen dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse.

Godtgjøring, kollektive forhandlinger og opplæring (B10)

Kvinner andel av menns gjennomsnittlige kompensasjon var i 2025 på 86%. Andel ansatte omfattet av kollektivavtaler var på 100%. For mer detaljert informasjon se redegjørelse i henhold til aktivitets- og redegjøringsplikt 2025.

Tinde Sparebank hadde i gjennomsnitt 20 opplæringstimer per ansatt. Dette er basert på timer brukt på kurs gjennom Eika Skolen, som er Eika sin kursportal, i tillegg til noen interne og eksterne kurs. Dataen er ikke tilgjengelig oppdelt etter kjønn.

Menneskerettighetspolicyer og -prosesser og alvorlige negative menneskerettighetsbrudd (C6 og C7)

I tillegg til arbeidet med Åpenhetsloven (se egen offentliggjøring), så har banken etiske retningslinjer, personalhåndbok, og HMS-håndbok.

Følgende områder er dekket:

Menneskerettighetspolicy	
Barnearbeid	NEI
Tvangsarbeid	NEI
Menneskehandel	NEI
Diskriminering	JA
Ulykkesforebygging	NEI
Annet (spesifiser)	JA, gaver og representasjon (korrupsjon)
Har foretaket en ordning for klagebehandling for egen arbeidsstyrke?	JA

I løpet av 2025 har det ikke vært noen bekreftede hendelser i foretakets egen arbeidsstyrke relatert til barnearbeid, tvangsarbeid, menneskehandel eller diskriminering.

Banken gjennomfører årlig aktsomhetsvurdering av leverandører og har ikke identifisert noen negative hendelser i 2025.

God forretningsskikk

Dommer og bøter for korrupsjon og bestikkelser (B11)

Tinde Sparebank har ikke hatt domfellelser og bøter for korrupsjon og bestikkelser i rapporteringsperioden.

Kjønnsbalanse i styret (C9)

Tinde Sparebank har en kjønnsbalanse på 0,5 og har dermed lik kjønnsbalanse mellom menn og kvinner i styret.

Redegjørelse i henhold til Aktivitets- og redegjørelsesplikt 2025

Innledning

Tinde Sparebank er en lokal sparebank med sterk tilknytning til vårt nærmiljø og et tydelig engasjement for bærekraftig utvikling. Banken har 9 kontorer og 104 ansatte, og tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester til privatpersoner, bedrifter og lokalsamfunn. Vårt mål er å bidra til økonomisk trygghet og verdiskaping, samtidig som vi tar et aktivt samfunnsansvar.

Som selvstendig sparebank bygger vi vår virksomhet på tillit, åpenhet og ansvarlighet. Vi legger stor vekt på å være en inkluderende og trygg arbeidsplass, og vi ønsker å fremme mangfold, likestilling og bærekraft – både internt i organisasjonen og i samfunnet vi er en del av.

Gjennom vårt arbeid med aktivitets- og redegjørelsesplikten synliggjør vi hvordan vi jobber for å sikre like muligheter, hindre diskriminering og styrke inkludering i alle deler av vår virksomhet. Vi tror at et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø gir bedre trivsel, bedre rekruttering, økt innovasjon og styrker vår evne til å levere gode kundeopplevelser.

Formålet med denne rapporten er å dokumentere hvordan Tinde Sparebank har arbeidet systematisk for å fremme likestilling og hindre diskriminering i tråd med likestillings- og diskrimineringsloven.

2. juni 2025 fusjonerte Romsdal Sparebank og Sunndal Sparebank og ble Tinde Sparebank. Denne redegjørelsen tar utgangspunkt i tall for fusjonert bank og faktiske forhold per 31.12.2025. Redegjørelsen er utformet i henhold til gjeldende lovkrav og inkluderer hele virksomheten.

Bankens arbeid for likestilling og mot diskriminering

Mangfold og Inkludering

I Tinde Sparebank mener vi at mangfold og inkludering er en styrke – både for våre ansatte, våre kunder og samfunnet vi er en del av. Vi ønsker å skape et arbeidsmiljø der alle føler seg verdsatt, respektert og har like muligheter til å bidra og utvikle seg.

Mangfold handler for oss om å anerkjenne og verdsette ulikheter i bakgrunn, kompetanse, perspektiver og erfaringer. Inkludering betyr at vi aktivt legger til rette for at disse ulikhetene blir en ressurs, og at alle opplever tilhørighet og trygghet i hverdagen. Hos oss skal alle føle seg velkommen – uavhengig av kjønn, alder, etnisitet, funksjonsevne, seksuell orientering eller livssyn.

Vi jobber systematisk med:

- Like muligheter: Rettferdige prosesser for rekruttering, utvikling og karriere.
- Åpenhet og respekt: En kultur der ulike meninger og perspektiver blir hørt og verdsatt.

Vi har et viktig samfunnsoppdrag som strekker seg lengre enn å levere tjenester. Vi skal etterleve våre verdier hver dag, slik at vi er skikkelige, modige, interessert og en lagspiller (SMIL).



I Tinde Sparebank skal alle ansatte ha mulighet til faglig utvikling og personlig vekst. Vi ønsker en kultur der medarbeidere både får og tar ansvar, og hvor samarbeid bygge på tillit og respekt. I rekrutteringsprosesser tilstrebes mangfold og en best mulig balanse mellom kjønn. Rekrutteringsprosesser skal være inkluderende og sikre like muligheter for kandidater. Dette fremgår av bankens personalhåndbok.

Vi har nulltoleranse for trakassering i alle former, og alle skal behandle hverandre med verdighet. Det skal være enkelt og trygt å melde fra om uønsket adferd, uten frykt for at det påvirker arbeidsforholdet. Det finnes en klar rutine for varsling, og for håndtering av disse. Det skal heller ikke forekomme diskriminering av ansatte. Dette er tydelig forankret i våre etiske retningslinjer. Diskrimineringsforbudet gjelder for hele arbeidsforholdets tid (fra rekruttering til avslutning). Alle nyansatte får opplæring i våre etiske retningslinjer og må lese disse ved oppstart. Slik sikrer vi at våre verdier og prinsipper er godt kjent og etterlevd i hele organisasjonen.

Lønn og likestilling

I Tinde Sparebank kartlegger vi årlig eventuelle skjevheter i lønn som en del av lønnsoppgjøret, med objektive kriterier for å sikre rettferdighet i lønnsprosessen.

Vi ønsker å bidra til et inkluderende arbeidsliv og har derfor ordninger som gir ansatte full lønn under foreldrepermisjon, uten begrensningen på 6G som følger folketrygdloven. For å sikre at lønnsutviklingen ikke stagnerer som følge av permisjon, får ansatte som har vært i foreldrepermisjon i minst seks måneder ett lønnstrinn ved gjeninntredelse. Vi har også ordninger som gjør at lønn ikke begrenses av folketrygdlovens tak ved sykefravær. Disse tiltakene er en del av vårt arbeid for å fremme likestilling, inkludering og et trygt arbeidsmiljø for alle ansatte.



Struktur og organisering

Banken har etablert en tydelig og systematisk struktur for oppfølging av medarbeidere og samarbeid mellom ledelse og tillitsvalgte. Alle ansatte gjennomfører årlige medarbeidersamtaler, i tillegg til jevnlig oppfølging gjennom året. Banken gjennomfører både årlige medarbeiderundersøkelser og regelmessige pulsmålinger for å følge utviklingen i arbeidsmiljøet.

Det holdes kvartalsvise møter mellom ledelsen og de tillitsvalgte, samt faste personalmøter og møter i arbeidsmiljøutvalget (AMU). Videre arbeider banken kontinuerlig med leder- og kulturutvikling for å sikre en organisasjon som fremmer inkludering, trygghet og medvirkning.

Systematisering av arbeidet med risikovurdering innen området likestilling og diskriminering i Tinde pågår. Risikovurderingen skal gjennomgås i ledergruppen og tiltak følges opp i risikorapporten kvartalsvis.

Bankens arbeid med likestilling og diskriminering i 2025

Fusjonen i 2025 har medført betydelige organisatoriske endringer. Den har gitt oss muligheten til å samle kompetanse og styrke vår posisjon, men har også skapt utfordringer knyttet til harmonisering av rutiner, prosedyrer og lønnsstrukturer.

En av de viktigste prioriteringene i denne prosessen har vært å sikre at likestilling og ikke-diskriminering står sentralt i alle beslutninger. Fusjonen innebar at to ulike kulturer og systemer skulle forenes, og vi har derfor gjennomført en grundig kartlegging av:

- Lønnsnivå og kompensasjonsordninger for å identifisere og korrigere eventuelle skjevheter.

- Personalpolitikk og retningslinjer for å sikre likebehandling uavhengig av kjønn, alder, etnisitet, funksjonsevne eller andre forhold.
- Rutiner for rekruttering og karriereutvikling, slik at alle ansatte har like muligheter til kompetanseheving og utvikling.

Vi har etablert nye, felles verdier (SMIL) og jobber aktivt for å få disse implementert i organisasjonen. I fusjonsprosessen ble det jobbet for å utjevne lønnsforskjeller, med mål om full likestilling og rettferdighet.

Identifiserte risikoer

I kartleggingen i 2025 har man i Tinde Sparebank identifisert følgende risikoer:

- Behov for økt systematisering i arbeidet med likestilling og mangfold i ny bank
- Forskjeller i lønn mellom de to tidligere bankene
- Andelen ansatte med annen etnisk bakgrunn er lav.
- Underrepresentasjon av kvinner i lederstillinger

Videre arbeid med likestilling og mangfold

Selv om fusjonen har vært krevende, ser vi dette som en mulighet til å bygge en sterkere organisasjon med et tydelig fokus på mangfold og inkludering. Arbeidet vil fortsette i 2026, med ytterligere tiltak for å sikre at våre verdier gjenspeiles i praksis. Vi skal i 2026 blant annet fortsette arbeidet med utjevning av lønnsforskjeller og systematisere arbeidet med likestilling og mangfold i den nye banken. Det skal utarbeides retningslinjer for rekruttering og mangfold og det skal legges til rette for å kombinere arbeid og familieliv, slik at vi sikrer at ingen blir diskriminert som følge av omsorgsansvar.

Rapportens del 1: Likestilling per 31.12.2025

Likestilling			
Deltidsarbeid			
Faktisk deltidsarbeid		Ufrivillig deltidsarbeid	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
5	1	0	0
Uttak av foreldrepermisjon			
Kvinner		Menn	
34 uker*		15 uker*	

*Gjennomsnitt antall uker

Andel kvinner i styre	
Styre	50 %

Aldersfordeling	29 eller yngre	30-39	40-49	50-59	60 +	Totalt
Aldersfordeling per stilling						
Ledergruppe (inkl banksjef)			30 %	70 %		100 %
Avdelingsledere	6 %	6 %	25 %	56 %	6 %	100 %
BM/Forsikringsrådgivere	5 %	25 %	20 %	30 %	20 %	100 %
PM/KS rådgivere	14 %	28 %	19 %	19 %	21 %	100 %
Stabsfunksjoner	7 %	29 %	14 %	21 %	29 %	100 %
Totalt	9 %	21 %	20 %	32 %	17 %	100 %

Kjønnsbalanse

I Tinde Sparebank har vi en relativt lik fordeling mellom kjønn med liten overvekt av kvinnelige ansatte totalt sett. Ser man på kjønnsbalansen fordelt på grupperinger ser vi at kvinnelig andel er noe lavere i lederstillinger. I styret er kvinnelig andel 50%.

Aldersbalanse

I banken er det en relativt god aldersbalanse totalt sett med ansatte i alle aldersgrupper. På ledernivå ligger majoriteten av de ansatte i gruppen 50-59 år. Grunnen til dette er at flere har jobbet i banken under lang tid og har under perioden bygget kompetanse og erfaring og med det fått økt ansvar og nye roller.

Deltid og midlertidige ansettelser

I 2025 hadde banken 6 midlertidige ansatte (5 kvinner, 1 mann). I henhold til bankens retningslinjer og rutiner skal arbeidstaker som hovedregel ansattes fast, heltid eller deltid. Midlertidige ansettelser skal utelukkende benyttes for et bestemt tidsrom eller for bestemt arbeid av forbigående art. Disse skal behandles som unntak og drøftes med administrerende banksjef.

I Tinde Sparebank er det per 31.12.25 seks ansatte som har valgt å ha deltidsstilling. Det finnes ikke ufrivillig deltidsansatte i banken.

Turnover

I 2025 var turnover i Tinde Sparebank 5% inklusive de midlertidige stillingene som gikk ut ved årsslutt.

Fødsels- og foreldrepermisjon

Det tilrettelegges for at både kvinner og menn kan ta permisjon i forbindelse med fødsel og omsorg for barn. Vi ser at kvinner tar ut i gjennomsnitt flere antall uker enn menn. De tiltakene vi gjør i banken for å sikre at lønnsutviklingen ikke stagnerer som følge av permisjon er derfor viktig for å sikre likestilling.



Tilrettelegging

Ingen registrerte tilfeller av manglende tilrettelegging i 2025.

Diskriminering

Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering av ansatte siste år.

Lønnsforskjeller

I forbindelse med fusjon i 2025 ble det gjort en større kartlegging over lønnsforskjeller mellom de to bankene og et viktig mål for lønnsoppgjøret var å utjevne lønnsforskjellen innenfor de ulike stillingskategoriene. Hvis man ser på kvinners andel av menns gjennomsnittlige kompensasjon per

stillingstype, har kvinner i snitt 97% av menns gjennomsnittlige kompensasjon bortsett fra ledergruppen. Forskjellene i ledergruppen beror blant annet på forskjellene i ansvarsområde.

Uregelmessige tillegg, bonus og skattemessige naturalytelser

I denne kartleggingen har vi valgt å ikke inkludere uregelmessige tillegg. Eksempel på uregelmessige tillegg i Tinde Sparebank kan være utrykningstillegg på helg i forbindelse med alarmer eller lignende. Denne type tillegg er ikke av vesentlig størrelse og omfang og er en fast sum uavhengig av kjønn, alder eller stilling.

Vi har og valgt å ikke ta med bonus. Dette ettersom den er lik for alle ansatte som har rett til bonus, uavhengig av kjønn, alder eller stilling. Det er kun noen få særstillinger som holdes utom bonus. Dette er stillinger som kan ha en påvirkning på bonusens størrelse og omfang.

Skattepliktige naturalytelser er holdt utenfor. Dette på grunna av at ytelsene er lik for alle ansatte og ikke av vesentlig størrelse.

Kvinner andel av menns gjennomsnittlige kompensasjon per stillingsgruppe			
Stillingsgruppe	Avtalt lønn	Overtid	Totalt
Ledergruppe (inkl. banksjef)	78 %	n/a	78 %
Avdelingsledere	98 %	122 %	99 %
BM/Forsikringsrådgivere	96 %	100 %	96 %
PM/KS rådgivere	97 %	68 %	97 %
Stabsfunksjoner	100 %	36 %	96 %
Totalt	86 %	77 %	86 %



Rapportens del 2: Redegjørelse for mangfold, likestilling og inkludering per 31.12.2025

Tiltak

Iverksette tiltak

Medarbeiderundersøkelse/ Pulsmåling

Ny personalhåndbok

Ny bedriftsavtale

Nye arbeidskontrakter

Arbeidsmiljøutvalg

Lederkurs i oppfølging av sykmeldte

Kulturprosjekt

Støtte lokale prosjekt for likestilling og inkludering

Beskrivelse

Medarbeidere kan uttrykke sin mening ved å besvare undersøkelsen anonymt (frivillig å svare).

Gjeldende fra 20.11.2025

Gjeldende fra 20.06.2025

I anledning fusjon har alle ansatte fått nye kontrakter og ved behov nye stillingsbeskrivelser

Jevnlige møter mellom representanter fra arbeidsgiver, Bedriftshelsetjeneste og tillitsvalgte.

Felles opplæring for alle ledere med personalansvar for å sikre tett oppfølging av ansatte som er syk.

Etablert en gruppe som skal jobbe aktivt med tiltak for å oppnå felles kultur

Romsdal senioruniversitet
Elnesvågen Seniordans
Team Hustadvika
Alle jenter med

Formål

Få innsikt i hvilke områder det er nødvendig å jobbe med

Felles oversikt over regelverk som gjelder ansatte. Herunder bestemmelse om mangfold i rekruttering.

Felles Bedriftsavtale for Tinde Sparebank ble utarbeidet i samarbeid med tillitsvalgte.

Sikre at alle ansatte har oppdaterte arbeidsavtaler i henhold til ny mal og sikre like vilkår for ansatte.

Innført kvartalsvise AMU møter fra september 2025.

Mål om redusert sykefravær. Sykefraværet for 2025 kom totalt på 3,8% for Tinde Sparebank

Mål om å utvikle kulturen med felles verdier som grunnpilarer. Langsiktig mål om MEI på 85 eller høyere i 2030.

Bidra til likestilling og inkludering i de lokalsamfunn vi er en del av

Note – Metodikk klimaregnskap

Banken rapporterer på egne utslipp i scope 1, 2, og 3. I tillegg rapporteres det i scope 3 på utslipp som genereres av utlån og investeringer (kategori 15). Dette kalles heretter for finansierte utslipp.

Egne utslipp (Scope 1,2 og 3)

Banken er miljøfyrtårnsertifisert og for å beregne klimagassutslipp i egen virksomhet brukes metoder og datakilder levert av Miljøfyrtårn. For mer informasjon se [Miljøfyrtårn](#).

Finansierte utslipp fra bolig

For boligeiendom består utslippsdataene av lån med sikkerhet i boligtypene enebolig, tomannsbolig, rekkehus og leiligheter, både fra personmarkedet og fra boliger til utleie i bedriftsmarkedet. Finansierte utslipp for hele borettslag (hele bygningen) inngår ikke i rapporten. Eiendomsverdi leverer informasjon om estimert energiforbruk og estimert CO₂-utslipp per eiendom, og dette brukes til å beregne de finansierte klimagassutslippene.



Datakvalitet

Eiendomsverdi AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra en metode og data levert fra Simien. Den første kvalifiserer til datakvalitetsscore 3, mens den andre kvalifiserer til datakvalitetsscore 3 eller 4. Finans Norges veileder

viser til at estimeringsmodeller kan gis nivå 3 dersom de har tilfredsstillende treffsikkerhet testet mot andre datakilder/gjennomsnittbetraktninger. Dette har Eiendomsverdi testet, og vist at Simien/Eiendomsverdis beregninger treffer bedre på faktisk energibruk enn ved bruk av vedlegget i energiattesten. Derfor har vi valgt å gi datakvalitet 3 på hele porteføljen. Viser til Eiendomsverdi sitt PCAF-rammeverk fra 2025 for mer informasjon om datakvaliteten: [Eiendomsverdi AS](#)

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres her: [NVE strømdeklarasjoner](#)

Dekningsgrad

For alle de fire boligtypene og alle Eika-bankene samlet, får 99% av eiendommene beregnet estimerte CO₂-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 98 %. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.

Finansierte utslipp fra næringseiendom

Finansierte utslipp fra næringseiendom inkluderer finansiering av næringseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendom er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringseiendom, er ikke dekket.

Datakvalitet

Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-retningslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energiverdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CRREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energiintensitet basert på bygningstype, lokasjon og vurderings år, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populeres ved å slå opp eiendommen i matrikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matrikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføljen til et konservativt estimat på 4.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer leveres av Netto som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner.

Dekningsgrad

Dekningsgraden påvirkes av registrert anvendelse i kredittprosessen. Er næringsbygget registrert med anvendelse som forretning-, industri-, kontor-, landbruk-, næring-, bolig og forr., eller lagerbygg er dekningsgraden tilnærmet 100%. Er næringsbygget registrert med anvendelse bolig er det ikke inkludert her, men under rapporten for bolig.

Finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy

Finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy inkluderer lån til privatpersoner der hensikten med låneopptaket er kjøp av et motorisert kjøretøy, også kalt salgspantlån. Beregningen av årlige utslipp er basert på de kjøretøyene som hadde lån registrert ved utgangen av andre kvartal.



Datakvalitet

De finansierte utslippene inkluderer fire ulike typer kjøretøy: personbil, buss, små godsbil og stor lastebil, samt fire ulike typer drivstoff: bensin, diesel, elektrisk, og ladbar hybrid (Plug-in-hybrid). Ikke-ladbare hybridkjøretøy regnes som bensin eller dieslbiler etter hva slags drivstoff kjøretøyet bruker.

Data om kjørelengder hentes fra SSB og estimert drivstofforbruk for ulike kjøretøy (WLTP/NEDC) hentes fra Statens veivesen. Der det er ukjent om NEDC eller WLTP er brukt som målemetode, er NEDC antatt og utslippstallene oppjustert. Dette gjelder noen bensin- og dieseldrevne kjøretøy.

Utslippene fra helelektriske kjøretøy er av hensyn til vedlikehold, modellering og tilgjengelighet av data et konservativt estimat som overvurderer de faktiske utslippene noe. Datakvalitetsscoren er satt ned tilsvarende det den ville vært uten denne overvurderingen.

Totalt for hele porteføljen er datakvaliteten i henhold til PCAF-score rett over 2.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktor for bensin og diesel hentes fra Miljødirektoratet og for strøm hentes fra NVE.

Dekningsgrad

Utslippstallene inkluderer kjøretøy finansiert av Eika Digitalbank, men formidlet av banken og kjøretøy finansiert av banken selv. Kjøretøy som er finansiert gjennom refinansiering av boliglån er ikke inkludert.

Finansierte utslipp fra landbruk

Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer eller selskaper som er aktive produsenter. Utslippene inkluderer ikke opptak fra skog.



Datakvalitet

De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data

Norge), og bankens egne regnskapstall fra porteføljen. Dette gir en datakvalitet lik 3 etter PCAFs datakvalitetshierarki.

Bankens andel av utslipp beregnes ut ifra eksponering mot landbrukskunden sett i forhold til verdien av denne kundens pant. Finans Norge har ikke identifisert noen norske landbrukskunder som er store nok til at finansforetak i Norge har tilgang på selskapsverdi inkludert kontanter for bruk i telleren for fordelingsfaktoren.

I stedet anbefales det å fordele klimagassutslippene i tråd med kundens belåningsgrad (loan to value, LTV). Belåningsgraden beregnes på bakgrunn av hver enkelt banks verdsettelsesmodell for landbruket. Disse verdsettelsesmodellene inkluderer normalt bondens hus. I Norge er typisk bankfinansiering av landbruket en blanding av hus og gårdsdrift, som regel uten at banken har mulighet til å identifisere hva av lånet som går til hva. I praksis blir dermed finansierungsgraden felles for hus og gårdsdriften.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefaling av Finans Norge.

Dekningsgrad

Dekningsgraden er 89%.

Sammen
løfter vi **livet** her



Tinde
SPAREBANK

Org.nr. 937 900 775

Tinde Sparebank | Torget 14 | 6440 Elnesvågen
post@tinde.no | Tlf 71 26 80 00

