

ÅRSRAPPORT 2025



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

Økonomisk utvikling 2025

- 5 Fremtidsutsikter
- 5 Visjon

Eierstyring og selskapsledelse

- 6 Forretningside
- 6 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- 12 Bankens virksomhet
- 12 Selskapskapital og utbytte
- 13 Likebehandling
- 13 Egenkapitalbevis og omsettelighet
- 14 Valgkomiteer
- 14 Risikostyring og internkontroll
- 14 Godtgjørelse til styret og valgkomité
- 14 Godtgjørelse til ledende ansatte
- 15 Informasjon og kommunikasjon
- 15 Selskapsovertakelse – Erverv av eierandeler i finansforetak mv.
- 15 Revisor
- 15 Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP), Pilar 2
- 15 Anti-hvitvask (AHV/AML)
- 16 Svindel
- 17 Personvern (GDPR)
- 17 Etterlevelse (Compliance)
- 18 Eika Alliansen: En hjørnestein i norsk samfunn
- 19 Om bærekraft i Eika Alliansen

Årsregnskap

- 21 Resultat
- 22 Innskudd
- 22 Utlån
- 22 Forvaltningskapital
- 22 Soliditet

- 22 Likviditet
- 23 Risikoforhold
- 23 Finansiell risiko
- 23 Kredittrisiko
- 23 Valutarisiko
- 23 Likviditetsrisiko
- 23 Årsresultat
- 24 Overskuddsdisponering

Personale, arbeidsmiljø, likestilling og samfunnsansvar

Utsiktene

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Nøkkeltall

Klimaregnskap

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Note

- 37 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 46 Note 2 Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger
- 47 Note 3 Risikostyring
- 51 Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning
- 54 Note 5 Kredittrisiko
- 60 Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- 62 Note 7 Fordeling av utlån
- 63 Note 8 Kredittforringende engasjementer
- 64 Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
- 65 Note 10 Eksponering på utlån
- 66 Note 11 Nedskrivninger og tap
- 71 Note 12 Store engasjement
- 72 Note 13 Sensitivitet
- 74 Note 14 Likviditetsrisiko
- 75 Note 15 Valutarisiko
- 75 Note 16 Kursrisiko
- 76 Note 17 Renterisiko
- 77 Note 18 Netto renteinntekter
- 78 Note 19 Segmentinformasjon
- 79 Note 20 Andre inntekter
- 80 Note 21 Lønn og andre personalkostnader
- 82 Note 22 Andre driftskostnader
- 83 Note 23 Skatter
- 84 Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter
- 85 Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter
- 87 Note 26 Rentebærende verdipapirer
- 88 Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
- 89 Note 28 Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdier over andre inntekter og kostnader
- 90 Note 29 Finansielle derivater
- 90 Note 30 Konsernselskap og tilknyttede selskap
- 91 Note 31 Varige driftsmidler
- 91 Note 32 Andre eiendeler
- 91 Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner
- 92 Note 34 Innskudd og andre innlån fra kunder
- 93 Note 35 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
- 94 Note 36 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 94 Note 37 Fondsobligasjonskapital
- 95 Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur
- 99 Note 39 Resultat pr. egenkapitalbevis
- 99 Note 40 Garantier
- 100 Note 41 Hendelser etter balansedagen
- 101 Note 42 Transaksjoner med nærstående parter
- 102 Note 43 Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Alternative resultatmål

Årsrapport Bærekraft 2025

Bærekraft

- 109 Grunnlag for utarbeiding
- 111 Rutiner, policyer og planer
- 113 Gaver og sponsorvirksomhet
- 114 Miljø
- 116 Sosiale indikatorer
- 119 God forretningsskikk
- 121 Ansvarlig kredittgivning
- 122 Utlån til bedriftsmarkedet
- 124 Utlån til landbruk og skogbruk
- 125 Utlån til privatmarkedet
- 127 Bærekraftige produkter
- 131 Sparing og investering
- 132 Forsikring
- 133 Samfunnsansvar
- 136 Sosial bærekraft
- 137 Digital kompetanse og finansiell inkludering
- 139 Bankens arbeid mot økonomisk kriminalitet
- 141 Personvern og informasjonssikkerhet

Klimaregnskap

Revisors beretning

Økonomisk utvikling 2025

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

Næringsmessig var 2025 et interessant år, da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatt var unormalt svak. Samlet industriproduksjon økte med i underkant av 4 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å utvikle seg langt svakere.

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

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

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

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025, fra 4,5% til 4,0%. Boliglånsrenten falt noe marginalt mer enn dette til et gjennomsnittlig rentenivå for nye boliglån på 5,1 prosent ved årsskiftet. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt fra Norges Bank, forutsatt at kronekursen holder seg stabil. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronekursen.

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

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolitisk uro. Verdenssamfunnet preges av Russlands angrepskrig i Ukraina og en uforutsigbar president Trump i USA. De globale systemer som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Fremtidsutsikter

Utsiktene for norsk økonomi er tett sammenvevd med utviklingen internasjonalt, hvor geopolitisk uro forblir den største nedsiderisikoen. Vedvarende handelsspenninger og økt bruk av tollbarrierer kan blant annet forstyrre forsyningskjeder, svekke etterspørselen etter norske eksportvarer og påvirke investeringsviljen. IMF anslår en vekst i verdensøkonomien på 3,3 prosent i 2026, omtrent på linje med veksten i 2025.

Også i 2026 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Situasjonen i arbeidsmarkedet ventes å forbli relativt stabil. Selv om det kan bli noe flere arbeidsledige i en overgangsfase der flere kommer inn i arbeidsstyrken, tyder lite på et kraftig tilbakeslag i sysselsettingen. Den største usikkerheten på lang sikt er knyttet til hvordan kunstig intelligens vil endre arbeidslivet. Mens teknologien har potensial til å løfte produktiviteten, vil den også kreve omfattende kompetanseutvikling og kunne endre inngangsporten til mange yrker.

Fremtidsutsiktene for fastlandsøkonomien preges av moderat og stabil vekst, drevet av økt forbruk i husholdningene og høy offentlig etterspørsel, spesielt innen forsvar og beredskap.

Norges Bank vil gradvis normalisere renten, men tempoet avhenger av lavere prisvekst og stabil kronekurs. Selv om renten sannsynligvis går litt ned, må husholdningene fortsatt forvente relativt høy rentebelastning sammenlignet med det forrige tiåret.

Investeringsbildet i Norge endrer seg: Petroleumsinvesteringene vil gradvis falle, mens forsvarsinvesteringene holder seg høye og boligbyggingen tar seg gradvis opp. Men fortsatt er det lite nyboligsalg, og lite oppstart ny boligbygging, så heller ikke 2026 blir lett for byggenæringen. Kombinasjonen av økt kjøpekraft, stigende bruktboligpriser og etter hvert også lavere lånekostnader vil føre til at det blir mer lønnsomt for utbyggere å sette i gang nye prosjekter, men det forventes at det tar lang tid før aktiviteten når tidligere nivåer.

Visjon

Vi skal være lokalsamfunnets viktigste samfunnsbygger.

Banken har stort engasjement for lokal utvikling, både mot næringsliv og ideelle organisasjoner. Banken bidrar gjennom finansiering, kompetanse, sponsoravtaler og gavemidler. Banken har gjennom mange år hatt stipendordninger, studiestipender (2 x 50.000), kulturstipend (60.000) og idrettsstipend (2 x 20.000) og støtter en rekke idretts- og kulturarrangement i vårt nærområde.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Høland og Setskog Sparebank omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter. Banken har lagt vekt på anbefalingene utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelser (NUES) og anvendes for Høland og Setskog Sparebank som egenkapitalbeviserbank så langt det passer for egenkapitalbevis og lovgivningen for sparebanker.

Forretningside

Våre kunder skal oppfatte oss som rådgiver og leverandør av bank- og forsikringsprodukter, og som en viktig pådriver og partner i lokalsamfunnet.

Bankens etiske retningslinjer legger vekt på at vi skal være «Nær og Engasjert», med sterkt kundefokus og personlig service, "God å snakke med". Vi skal ha god kompetanse med høye etiske verdier og være en interessant arbeidsplass.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Forstanderskapet

Forstanderskapet (Generalforsamlingen) er Høland og Setskog Sparebanks øverste organ. Det er forstanderskapet som bl.a. fastsetter sparebankens vedtekter, velger styrets medlemmer, vedtar regnskapet og disponerer årets overskudd. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Forstanderskapet består av 16 medlemmer og sammensettes slik: Kunder og egenkapitalbevisere velger hver for seg seks medlemmer og de ansatte i banken velger blant de ansatte fire av forstanderskapets medlemmer.

Forstanderskapets valgkomité velges blant forstanderskapets medlemmer. Den består av tre medlemmer og tre varamedlemmer og skal ha representasjon fra de tre gruppene som er representert i forstanderskapet – kundevalgte, egenkapitalbeviservalgte og ansattevalgte. Det er utarbeidet retningslinjer for valgkomiteens arbeid.



**HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK**

Styret

Styret består av sju medlemmer, seks som velges av Forstanderskapet, og ett medlem valgt av og blant de ansatte. Styrets leder velges særskilt for 2 år og øvrige medlemmer velges for 2 – 4 år.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak og utarbeider hvert år en plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring. Bankens internkontrollsystem blir hvert år gjennomgått av styret for å sikre at banken drives i samsvar med bankens interne ansvars- og oppgavefordeling, strategiplan og etiske retningslinjer. Styret gjennomfører årlig ICAAP. Styret fastsetter administrerende banksjefs lønn og annen godtgjørelse. Revisjon og risikoutvalg ble etablert i april 2024 og består av to styremedlemmer. Styret utgjør godtgjørelsesutvalg. Styrets godtgjørelse fastsettes av forstanderskapet. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre former for variabel kompensasjon til styremedlemmer eller administrerende banksjef. Samtlige styremedlemmer er egnethetsvurdert i henhold til bankens retningslinjer.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og adm. banksjef for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen som er tegnet, bygger på en vurdering av potensiell ansvareksponering.

Styret består av:

Styreleder Åsmund Krogstad ('54), Løken	• Eier 192 egenkapitalbevis • Lederutdanning, BI • Tidl. Adm. direktør 07 Media AS • Eiendomsforvalter Løken Næringspark • Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2009 • Styreleder siden 2024
Nestleder Lene Malnes ('78), Setskog	• Eier 750 egenkapitalbevis • Høgskolen i Østfold – Økonomi og administrasjon • Økonomisjef HF Anlegg og Skog AS • Tidl. Økonomi- og administrasjonssjef i Høland og Setskog Elverk SA • Medlem av Høland og Setskog Sparebanks kontrollkomite 2004-2016 • Medlem av styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2020

Styremedlem Liv Torhild Lorentzen ('66),
Setskog

- Eier 200 egenkapitalbevis
- Bedriftsøkonomstudier, lederkurs
- Tidl. Eier/medeier og daglig leder i Industri Kontakt AS
- Butikksjef Vinmonopolet fra 2002
- Forstander i Setskog Sparebank (1998-2008), leder 2006-2008, styremedlem 2008-2010
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2015

Styremedlem Tom Carsten Troberg ('60),
Oslo

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Rogaland Distriktshøyskole, Høyskolekandidat og Cand. Mag
- Universitetet i Oslo, Cand.Jur
- Styreleder og Advokat Advokatfirmaet Nicolaisen ANS
- Tidl. Daglig leder og Advokat i Økland
- Tidl. Advokat i Gram, Hambro & Garmann
- Tidl. Daglig leder i DNB Eiendomsmegling
- Tidl. Advokat i DNB
- Medlem av Høland og Setskog Sparebanks kontrollkomite 2013-2016
- Medlem av styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2024

Styremedlem Camilla Lunder Jensen
(71), Momoen

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Universitetet i Oslo, Fysisk institutt, studieretning kjernefysikk og fysikk
- Spesialrådgiver strålevern Akershus universitetssykehus
- Tidl. Rådgiver Statens Strålevern
- Tidl Lektor Greåker Vidergående
- Tidl. Prosjektleder Ullensvang herad
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2024

Styremedlem Sigbjørn Høgne ('76),
Rømskog

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Den Polytekniske Høgskolen, avd Bekkestua, Høgskolekandidat
- Universitetet i Oslo, Cand. Mag
- Daglig leder Elhub
- Tidl. Direktør Analytics i Atea
- Tidl. Daglig leder i Sherpa Consulting
- Medlem av styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2024

Styremedlem Øystein Heggedal
(ansattrepresentant) ('65), Rømskog

- Eier 124 egenkapitalbevis
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2006
- Medlem i styret i Setskog Sparebank siden 2009
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Ledelsen

Bankens ledelse består av administrerende banksjef, Banksjef/Kredittsjef Ole-Einar Holth og Banksjef PM Kine M. Holtet.

Adm. banksjef John Sigurd Bjørknes ('62)

- Eier 1.820 egenkapitalbevis
- Siviløkonom, MBA-Finance/Banking, BI/University of Wisconsin, USA (1988)
- Fabrikkssjef ved Norsk Wavin AS, adm.dir. i Løvenskiold Trelast AS, økonomisjef Løvenskiold-Vækerø AS
- Autorisert kredittrådgiver
- Styremedlem i Bjørkelangen Torg AS, Aktiv Eiendomsmegling AS, Bankenes Boligmegler AS
- Ansatt som adm. banksjef i 2008

- Banksjef/Kredittsjef Ole-Einar Holth ('61)
- Eier 600 egenkapitalbevis
 - Utdannelse innen ledelse og økonomi, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
 - Tidligere styremedlem og leder i Finansforbundet i Terra-Gruppen
 - Autorisert kredittrådgiver
 - Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1981

- Banksjef PM Kine M. Holtet ('80)
- Eier 0 egenkapitalbevis
 - BI, Eikaskolen, kurs
 - Autorisert kredittrådgiver
 - Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Bankens lederforum ledes av administrerende banksjef og består av totalt 7 personer, to kvinner og fem menn. I tillegg til banksjefene består lederforum av:

- Leder Risk & Compliance Hege Bakken Bergersen ('79)
- Eier 124 egenkapitalbevis
 - Markedsøkonom NMH
 - Bachelor i Bank og Finans
 - Autorisert kredittrådgiver
 - Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2003

- Leder Forsikring Jørn-Erik Sether ('65)
- Eier 18 egenkapitalbevis
 - Diplomøkonom, IHM Business School
 - Forsikringskandidat, Forsikringsakademiet
 - Salgssjef Næringsliv, Gjensidige, Region Innlandet
 - Styremedlem Aurskog-Høland Utbyggingsselskap 1999-2004
 - Autorisert skade/personforsikring Privat og Næring
 - Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Leder Plassering og Pensjon/AFR Simen
Fjuk Vestreng ('91)

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Autorisert finansiell rådgiver
- Master i økonomi og administrasjon, spesialisering finans og økonomistyring
- Tidl. Eika Depotservice
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2018

Kunderådgiver BM Carl-Fredrik Havnås
(‘65)

- Eier 1.655 egenkapitalbevis
- Foretaksøkonom, NHH
- Leder Bjørkelangen Næringsforening og Mangenfjellet Turlag
- Autorisert kredittrådgiver
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007



Bilde av bankens lederforum.

Bankens virksomhet

Ifølge vedtektene er bankens formål å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Banken driver sin virksomhet i Aurskog-Høland kommune, med hovedkontor på Bjørkelangen, filial på Løken og filialer åpne en dag i uka på Setskog og Hemnes.

Banken skal være en totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter og være en viktig pådriver og partner i lokalsamfunnet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring for å skape langsiktige verdier for kunder, egenkapitalbevisiere og ansatte, og skal sikre at virksomheten er bærekraftig over tid.

Høland og Setskog Sparebank skal bidra som lokal samfunnsbygger gjennom finansiering og kompetanse.

Offentlig informasjon om banken skal være i samsvar med lovkrav til rapportering og fremleggelse. Informasjonen skal være nøyaktig, relevant, rettidig og tilgjengelig for å kunne møte behovene fra tilsynsmyndigheter, investorer, kunder, eksterne kredittvurderingsinstitusjoner og offentligheten for øvrig.

Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken, og bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør. Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Banken er pliktig til å avgi redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i §5 i Åpenhetsloven, og rapporterte ihht til dette i 2025 med egen redegjørelse på bankens hjemmeside. Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår som en fast del av bankens risikostyring, og en egen Bærekraftsrapport er vedlagt årsrapporten.

Selskapskapital og utbytte

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbevisierne andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Banken vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte.

Styret fremmer årlig forslag for forstanderskapet om utstedelse og eventuelt tilbakekjøp av fondsobligasjoner og ansvarlige lån og gis fullmakt som varer frem til neste ordinære forstanderskapsmøte

Likebehandling

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Det påhviler primærinnsidere et generelt handelsforbud i en periode på 30 kalenderdager før offentliggjøring av pliktig finansiell informasjon.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens nettsider www.hsbank.no.

Egenkapitalbevis og omsettelighet

Egenkapitalbeviserne velger seks av forstanderskapets medlemmer, uansett hvor stor andel egenkapitalbeviskapitalen utgjør av bankens samlede egenkapital. Egenkapitalbeviservalgmøtet holdes rundt årsskiftet hvert år. Egenkapitalbevisere som vil delta i valget skal melde seg i banken innen en frist som skal være oppgitt i innkallingen. Fristen skal ikke være tidligere enn tre dager før valget skal avholdes.

Stemmerettsreglene for egenkapitalbevisere i Høland og Setskog Sparebank følger de allmenne regler og hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Dog kan ingen stemme for mer enn 10 % av samtlige stemmeberettigede egenkapitalbevis i banken eller avgi mer enn 20 % av de stemmer som er representert på valgmøtet. Egenkapitalbevis som blir overdratt til ny eier gir ikke stemmerett før fire uker etter at ervervet er meldt banken. For egenkapitalbevis som er registrert i Verdipapirsentralen skal likevel eierne ha stemmerett dersom det bekreftes at ervervet er registrert i Verdipapirsentralen. Egenkapitalbeviserne har ingen lovfestet eller vedtektsfestet rett til representasjon i bankens styre.

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-. Egenkapitalbevisbrøken pr. 31.12.2025 er 14,05% (14,72%).

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

Valgkomiteer

Egenkapitalbeviserne velger en valgkomité. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 1 varamedlem. Valg av medlemmer og varamedlemmer gjelder for 4 år. Valgkomiteen skal forberede valg av egenkapitalbevisernes medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet.

Kundene velger en valgkomité. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 1 varamedlem. Valg av medlemmer og varamedlemmer gjelder for 4 år. Valgkomiteen skal forberede valg av kundens medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet.

Forstanderskapet velger en valgkomité blant forstanderskapets medlemmer. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer og ha representasjon fra alle grupper representert i forstanderskapet. Valg av medlemmer og varamedlemmer gjelder for 2 år. Valgkomiteen skal forberede valg av leder og medlemmer til styret unntatt ansattes representanter.

De ansatte velger sin egen valgkomité som forbereder valg av representanter fra de ansatte.

Risikostyring og internkontroll

Det er styrets ansvar å påse at banken har god internkontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Styret har vedtatt egen policy for virksomhets- og risikostyring. Risikoanalyser av bankens virksomhetsområder fordelt på vesentlige arbeidsprosesser eller delområder gjennomgås årlig, og etablerte kontrolltiltak og behov for nye kontrolltiltak vurderes. Risikostyringen og internkontrollen er en integrert del av bankens daglige drift, og organiseres slik at kontrolloppgavene holdes adskilt fra det praktisk utførende arbeidet, slik at de ansatte ikke kommer i interessekonflikt. Det utarbeides årlig en rapport etter gjennomført risikoanalyse/internkontrollgjennomgang for alle vesentlige virksomhetsområder, med Adm banksjef sin egen konklusjon. Bankens revisor avgir årlig en uavhengig bekreftelse til styret om risikostyringen og internkontrollen.

Godtgjørelse til styret og valgkomité

Godtgjørelse til styret og valgkomité vedtas av forstanderskapet etter innstilling fra valgkomiteen. Godtgjørelsen framgår av note til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Lønn til ledende ansatte består primært av fastlønn. Det er ikke gitt opsjonsavtaler eller lignende til ledende ansatte. Godtgjørelse samt lån og kreditter til administrerende banksjef og ledende ansatte fremgår av note til årsregnskapet, samt egen godtgjørelsesrapport.

Informasjon og kommunikasjon

Finansiell kalender legges ut på Oslo Børs, slik alle kan orientere seg om bankens utvikling og økonomiske resultater. Informasjon om bankens regnskaper gis ikke før de er gjort kjent og offentliggjort for allmenheten. Delårs- og årsregnskaper publiseres også på bankens hjemmesider. Innsidehandler meldes umiddelbart på Oslo Børs i henhold til gjeldende retningslinjer.

Selskapsovertakelse – Erverv av eierandeler i finansforetak mv.

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

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

Revisor

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Revisjonsfirmaet RSM Norge AS er bankens eksterne revisor og revisjonen ledes av statsautorisert revisor Alf Rune Sveen. Revisor legger årlig frem rapporter som omhandler revisjonens syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner osv. Revisor deltar også i styremøter hvor bankens årsregnskap blir behandlet og inviteres til alle møter i forstanderskapet. Styret vurderer revisjonsarbeidet som fullt ut tilfredsstillende. Revisor har ikke levert tilleggstjenester av en slik art at det gir grunnlag for spørsmål om revisors uavhengighet og objektivitet. Honorar for revisjon og andre tjenester fremgår av note til årsregnskapet.

Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP), Pilar 2

Styret gjennomførte ICAAP/ILAAP 2025, vedtatt 28.04.25. Banken mottok i desember 2024 Finanstilsynets SREP, vurdering og vedtak om Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,0 %. Kravet er relativt høyt og baserer seg blant annet på høy konsentrasjon innen boligbygging på det sentrale østlandsområdet. Regler fra EU fra 2020 om vekting av spekulativ eiendomsfinansiering, justert av Finansdepartement, gjør at bankens finansiering av boligutviklingsprosjekter uten minst 50% forhåndssalg vekter 150%, hvilket sammen med pilar 2-kravet begrenser bankens vekstmuligheter.

Anti-hvitvask (AHV/AML)

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

Banken har utpekt en egen AHV-ansvarlig, og en egen arbeidsgruppe med deltagere fra relevante avdelinger arbeider med etterlevelse og videreutvikling. Eika Gruppen bistår vesentlig med leveranser og utvikling av systemer. Detaljert rapportering i kvartalsvis Risikorapport til styret.

Svindel

Omfanget av svindel, både direkte mot bankene og mot bankens kunder har over tid økt betydelig. Tapspotesialet kan være stort. Eika arbeider godt med å utvikle algoritmer og kundemeldinger for om mulig å unngå svindel. Bankene har hatt gjennomganger i kundesamlinger rundt i tettstedene for best mulig å heve kundens kunnskap om trusselbildet og metodene. Internt er det vesentlig å bevisstgjøre alle ansatte om det samme. Bankene har en egen klagenemd for raskt å kunne behandle kundesamlinger om mulig svindel. Bankene har ikke vært rammet av vesentlige svindelsaker i 2025.



Personvern (GDPR)

Banken har utpekt en eget GDPR-ansvarlig (DPO) og en egen arbeidsgruppe med deltagere fra relevante avdelinger arbeider med etterlevelse og videreutvikling. Eika Gruppen bistår med leveranser og utvikling av systemer.

Etterlevelse (Compliance)

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier, etiske retningslinjer og retningslinjer for samfunnsansvar. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens har ikke rapportert avvik i 2025 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. For å sikre etterlevelse og godt omdømme er bankens ansatte engasjert i autorisasjonsordningene og etterutdanning med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Bankens sikrer de ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet, og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Banken har utpekt en Risk- og complianceansvarlig. Eventuelle avvik rapporteres kvartalsvis i Risikorapport og Compliancerapport til styret. Det rapporteres løpende til Finanstilsynet etter regelverket og på forespørsel.

Eika Alliansen: En hjørnestein i norsk samfunn

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

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

Eika styrker lokalbankene

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

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

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

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

Om bærekraft i Eika Alliansen

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

Rapportering – fra CSRD til VSME

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

Styrket håndtering av ESG risiko

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

Felles klimaambisjon

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

Operasjonell og strategisk bærekraftstøtte

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



Årsregnskap

Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 47,4 mill. (55,0 mill.). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 13,9 mill. (10,2 mill.). Driftsresultat før skatt er NOK 57,7 mill. (NOK 69,8 mill.). Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende, dog noe under forventet. Rentenettoen NOK 133 mill (NOK 132,7 mill), hensyntatt rentenetto fra finansiering i EBK NOK 141,4 mill. (139,9 mill.).

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

Netto provisjonsinntekter (eksl. EBK) er NOK 38,2 mill. (NOK 41,6 mill.). En langt dårligere provisjonsmodell fra Fremtind reduserer inntektene fra forsikring med 6,5 mill. til tross for god vekst i porteføljen.

Utbytte fra strategisk eierskap er betydelig, NOK 14,2 mill. (NOK 9,3 mill.), i hovedsak fra Eika-Gruppen AS.

Driftskostnadene utgjør NOK 105 mill. (NOK 94,5 mill.), Lønnskostnadene øker med 5,7%. K/I (justert for VP) er 58,3 % (51,8 %).

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

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

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

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

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

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

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

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

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

Resultatet i 2025 er noe svakere enn forventet, resultat pr. egenkapitalbevis utgjør NOK 6,83 (NOK 9,60), og styret foreslår å utbetale kontantutbytte med NOK 5,00 pr. egenkapitalbevis. Banken har fortsatt som mål å bygge ren kjernekapitalandel, for å ha rom for framtidig vekst. Banken vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte også i kommende år, men har som intensjon å prioritere kontantutbytte.

Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.883 mill, vekst siste 12 måneder 1%, innskuddsdekningen; 68,98 % (71,98 %), innskuddsdekningen hensyntatt EBK-finansiering 57,72% (62,83%).

Utlån

Totale brutto utlån inkl. EBK utgjør NOK 8.460 mill og øker siste 12 måneder med 9,96%. Andel PM-lån finansiert i EBK er 24,4 % (18,7 %). BM-andelen er 33,2 % (32,0 %) inkl. utlån finansiert gjennom EBK.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 9.158 mill, med tillegg av finansiering gjennom EBK NOK 10.539 mill, en økning i forretningskapital på 9,9 % siste 12 mnd.

Soliditet

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

Likviditet

Styret anser likviditeten som meget god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi. LCR ved årsskiftet er 264 (250), NSFR 139 (151). Kontanter og bankinnskudd er ved årsskiftet NOK 627 mill. I tillegg har banken oppgjørskonto hos DNB med avtalt ramme på NOK 200 mill, som ikke er benyttet, og en betydelig obligasjonsportefølje med svært lav risiko og god likviditet.

Risikoforhold

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

Finansiell risiko

Banken har i all hovedsak flytende rente på lån og innskudd og derved liten renterisiko og evt. fastrente er sikret med renteswaper.

Kredittrisiko

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

Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta.

Likviditetsrisiko

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

Årsresultat

Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende og mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret konkluderer at det er grunnlag for fortsatt drift, og regnskapet er satt opp etter denne forutsetningen.

Overskuddsdisponering

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

Styret foreslår et utbytte på 3.439.500 mill. (6.191.100 mill.).



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK

SIDEN 1849

Personale, arbeidsmiljø, likestilling og samfunnsansvar

Ved årets slutt hadde Høland og Setskog Sparebank 42 ansatte fordelt på 41,1 årsverk. Av bankens ansatte er 64 % kvinner.

Utviklingen innenfor finansnæringen krever at vi kontinuerlig har søkelys på opplæring og kompetanseheving samt effektivisering av arbeidsprosesser. Banken har 10 «Autoriserte finansielle rådgivere» (AFR). Til sammen 20 medarbeidere er autorisert på «Kreditt». Alle medarbeidere med behov er godkjent forsikringsrådgiver (GOS), 7 «Skade PM», 6 «Skade BM», 15 «Personforsikring PM» og 6 «Personforsikring BM». Banken har 4 dagligbanksertifiserte

Bankens ansatte oppdaterer seg fortløpende gjennom året på eget fagområde, og vi benytter i stor grad kurs som er tilgjengelige i Eika Skolen. I tillegg til autorisasjoner har mange av de ansatte økt sin kompetanse på fagområder som AHV, økonomisk kriminalitet og bærekraft.

Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig, ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet og alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

Banken gjennomfører årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse som bekrefter et meget godt arbeidsmiljø. Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivarettatt på tilfredsstillende nivå. Det legges vekt på at sikkerheten ved kontorene er god. Sykefraværet totalt var: 2,42 %. Korttidsfraværet er fortsatt svært lavt, 0,83%, men langtidsfravær (over 16 dager) er på 1,59%

Det er ikke registrert personskader siste år. Banken driver ikke virksomhet som medfører påvirkning på det ytre miljø. Banken er medlem av Salutis HMS. Banken har meget gode pensjons- og personalforsikringer for de ansatte.

Banken har opprettet arbeidsmiljøutvalg, bestående av 4 medlemmer.

Styre og daglig ledelse har fokus på en mest mulig likestilling mellom kjønnene. I ledelsen sitter tre personer, hvorav en er kvinne og to er menn. I tillegg har vi lederforum som består av en kvinne og to menn. I bankens styre sitter tre kvinner og tre menn pluss de ansattes representant. I ledelsen sitter tre kvinner og fem menn. Målsettingen er å ha en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn.

Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

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

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

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer nye bygningselementer, bioenergisentraler og vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger. Vi bidrar også med gunstig finansiering ved utbygging av fiber i grisgrendte deler av kommunen.

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

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier og etiske retningslinjer. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.

Bankens arbeid med samfunnsansvar og bærekraft er fylldig beskrevet i «Årsrapport Bærekraft, Høland og Setskog Sparebank», som er inntatt til slutt i årsrapporten.



Utsiktene

Vi har opplevd lite økning i problemlån i privatmarkedet, men nyboligmarkedet har bremsset meget kraftig, og dette påvirker også våre bedriftskunder i det segmentet.

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

Bjørkelangen, 31. desember 2025 / 26. februar 2026

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Åsmund Krogstad
Styreleder



Lene Malnes



Liv Torhild Lorentzen



Tom Carsten Troberg



Øystein Heggedal



Camilla Lunder Jensen



Sigbjørn Høgne



John Sigurd
Bjørknes
Adm. banksjef

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

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

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

Bjørkelangen, 31. desember 2025 / 26. februar 2026

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Åsmund Krogstad
Styreleder



Lene Malnes



Liv Torhild Lorentzen



Tom Carsten Troberg



Øystein Heggedal



Camilla Lunder Jensen



Sigbjørn Høgne



John Sigurd
Bjørknes
Adm. banksjef



Nøkkeltall

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

Klimaregnskap

Utslippskilde		Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp	Enhet
Scope 1					
Transport	Bensin (personbil/varebil)	1198	2,32	2,779	tonn CO2e
	Diesel (personbil/varebil)	2149	2,66	5,716	tonn CO2e
Sum Scope 1				8,496	tonn CO2e
Scope 2					
Elektrisitet	Elektrisitet - Bjørkelangen	53392	15 g CO2e/kWh	0,801	tonn CO2e
	Elektrisitet - Løken	50919	15 g CO2e/kWh	0,764	tonn CO2e
	Elektrisitet - Setskog	38326	15 g CO2e/kWh	0,575	tonn CO2e
	Elektrisitet - Hemnes	7288	15 g CO2e/kWh	0,109	tonn CO2e
Sum elektrisitet				2,249	tonn CO2e
Fjernvarme	Fjernvarme - hovedkontor				tonn CO2e
Sum fjernvarme				-	tonn CO2e
Sum Scope 2				2,249	tonn CO2e
Scope 3					
Avfall	Restavfall	403 kg	1,74 kg CO2e/kg	0,701	tonn CO2e
	Organisk avfall (matavfall med mer)	540 kg	0,09 kg CO2e/kg	0,049	tonn CO2e
	Papir, papp og kartong	164 kg	0,02 kg CO2e/kg	0,003	tonn CO2e
	Glass- og metallemballasje	69 kg	0,02 kg CO2e/kg	0,001	tonn CO2e
Sum avfall				0,754	tonn CO2e
Transport	Kjøregodtgjørelse	9662 km	145 g/km	1,740	tonn CO2e
	Flyreiser, Norge og Norden	8	284 kg CO2e/km	2,270	tonn CO2e
	Flyreiser, Europa	74	284 kg CO2e/km	21,020	tonn CO2e
	Flyreiser, Verden				tonn CO2e
	Togreiser	338	0,005 kg CO2e/km	0,00169	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret	91724	145 g/km	13,300	tonn CO2e
Sum transport				38,332	tonn CO2e
Finansierte utslipp					
	Næringseiendom			145,910	tonn CO2e
	Boliglån			463,520	tonn CO2e
	Lån til motoriserte kjøretøy			46,000	tonn CO2e
	Landbruk			12 967,600	tonn CO2e
Sum Scope 3				13 662,12	tonn CO2e
Total CO2 utslipp				13 672,86	tonn CO2e
Sammenlikningstabell					
Utslipp (tonn CO2)	2023	2024	2025		
Scope 1	-	-	8,50		
Scope 2	3,27	4,22	2,25		
Scope 3		10 023,00	13 662,12		
Total	3,27	10 027,22	13 672,87		
Utslipp per årsverk	0,01	238,74	325,54		
Utslipp/omsetning	0,00	54,91	69,87		
Antall årsverk (FTE)	40,00	42,00	42,00		
Omsetning (mill kr)	184,70	182,60	195,70		

Scope 1: Drivstoffutgifter knyttet til bankens egne tjenestebiler. Disse utslippene inngår i Scope 1 som direkte utslipp fra virksomhetens drift. (har tidligere år blitt rapportert i scope 3). Utslipp beregnet basert på faktiske kostnader for drivstoff. Forbruk beregnet som kostnad dividert på reelle prisintervaller i 205. Utslippsfaktorer (diesel: 2,66 kg/l, bensin: 2,32 kg/l) følger Miljødirektoratets offisielle faktorer.

I Scope 2 er forbrukt elektrisitet i alle bankens lokaler tatt inn, totalt for året 2025. Videre er utslippsfaktoren 15 g CO₂/kwh benyttet. Ref. NVE's Klimadeklarasjon for 2023: Det er i tillegg fjernvarme i Hovedkontorets lokaler, vi har per 20/226 ikke mottatt avregningstall på forbruk på dette.

Data på avfall er samlet inn etter en måned med måling, utslippsfaktoren er hentet fra Miljøfyrtårn med matavfall på 0,09, Restavfall på 1,74, papp/papir på 0,02 og glass/metall på 0,02

Scope 3 utslippsfaktor for fossilbil er satt til 145 g/km, el-bil og hybrid settes til 0 utslipp. Finansierte utslipp bolig: Fra Eika Innsiktsrapport Finansierte Utslipp – Lokasjonsbasert. Finansierte utslipp næringseiendom: Finansierte utslipp inkl. dieselbruk, kilde er 2025 02 Finansierte Utslipp Landbruk

Kommentarer til sammenlikningstabellen:

Tallene for 2023 omfatter kun utslipp fra Scope 2 (elektrisitet), ettersom banken ikke hadde datagrunnlag for å beregne finansierte utslipp dette året. For 2024 hadde vi delvis mangler i dataene, spesielt innen næringseiendom og jordbruk, noe som gjør at tallene for dette året ikke er fullstendige. I 2025 er datakvaliteten betydelig forbedret, og vi har et mer komplett og pålitelig grunnlag for beregning av finansierte utslipp. Vi forventer at datagrunnlaget vil bli ytterligere styrket i årene fremover, noe som vil gi enda mer presise og sammenlignbare tall over tid.



Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		411 843	390 852
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		60 677	62 342
Rentekostnader og lignende kostnader		339 556	320 454
Netto renteinntekter	<u>18</u>	132 964	132 739
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		51 946	54 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5 291	5 735
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14 236	9 324
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 019	4 998
Andre driftsinntekter		798	1 055
Netto andre driftsinntekter	<u>20</u>	62 708	64 114
Lønn og andre personalkostnader	<u>21</u>	49 046	46 392
Andre driftskostnader	<u>22</u>	45 942	41 580
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<u>31</u>	10 170	6 564
Sum driftskostnader før kredittap		105 159	94 537
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	<u>11</u>	32 820	32 520
Resultat før skatt		57 693	69 797
Skattekostnad	<u>23</u>	10 258	14 774
Resultat av ordinær drift etter skatt		47 435	55 023
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<u>25</u>	35 287	-4 578
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		35 287	-4 578
Sum andre inntekter og kostnader		35 287	-4 578
Totalresultat		82 722	50 445
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	<u>39</u>	6,83	9,60

Balanse

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Konter og kontantekvivalenter	24-25	627 049	291 403
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	10 945	35 131
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	6 998 024	6 657 782
Rentebærende verdipapirer	26	828 829	1 065 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	510 954	447 944
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	36 064	36 590
Varige driftsmidler	31	81 373	53 500
Utsatt skattefordel	23,32	5 001	3 591
Andre eiendeler	32	59 568	18 563
Sum eiendeler		9 157 807	8 609 983

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	4 883 069	4 834 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	2 903 554	2 594 587
Annen gjeld	36	50 043	21 007
Betalbar skatt	23	11 101	15 772
Utsatt skatt	23	2 605	2 647
Andre avsetninger	6, 10-11	3 933	995
Ansvarlig lånekapital	35	151 825	151 973
Sum gjeld		8 006 132	7 621 497
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	68 790	68 790
Overkurs		766	766
Fondsobligasjonskapital	37	225 000	125 000
Sum innskutt egenkapital		294 556	194 556
Fond for vurderingsforskjeller		1 838	1 838
Fond for urealiserte gevinster		128 394	93 006
Sparebankens fond		677 007	649 756
Gavefond		4 500	4 000
Uttevningfond		41 836	43 327
Annen egenkapital		3 544	2 003
Sum opptjent egenkapital		857 119	793 930
Sum egenkapital		1 151 675	988 487
Sum gjeld og egenkapital		9 157 807	8 609 983
Forretningskapital (inkl.EBK)		10 539 483	9 587 586

Bjørkelangen, 31. desember 2025 / 26. februar 2026

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Åsmund Krogstad
Styreleder



Lene Malnes



Liv Torhild Lorentzen



Tom Carsten Troberg



Øystein Heggedal



Camilla Lunder Jensen



Sigbjørn Høgne



John Sigurd
Bjørknes
Adm. banksjef

Endring i egenkapitalen

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

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-364 532	-622 034
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		393 214	379 307
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		48 553	-479
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-179 671	-178 905
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 035	11 609
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		232 436	-28 129
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		56 547	60 810
Netto provisjonsinnbetalinger	20	46 655	48 737
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	-100 000
Utbetalinger til drift		-89 131	-95 759
Betalt skatt	23	-16 339	-13 601
Utbetalte gaver		-1 184	-1 383
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		139 583	-539 827
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	3 967	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-58 050	-15 967
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		3 693	6 391
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-23 980	-30 698
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	16 170	7 603
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-58 199	-32 671
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	43	-3 516	-955
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	900 000	1 060 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-600 000	-689 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-136 651	-121 827
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	35	0	100 000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	0	-50 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-10 222	-8 977
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		100 000	100 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	-50 000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-12 343	-8 773
Utbetalinger fra gavefond		-1 000	-1 000
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-6 191	-4 815
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		230 076	324 652
A + B + C Netto endring likvider i perioden		311 459	-247 846
Likviditetsbeholdning 1.1		326 534	574 380
Likviditetsbeholdning 31.12		637 993	326 534
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvilvalenter		627 049	291 403
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10 945	35 131
Likviditetsbeholdning		637 994	326 534

Note

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Høland og Setskog Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Bjørkeveien 20, Bjørkelangen Torg, 1940 Bjørkelangen.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 26. februar 2026. Regnskapet er revidert.

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.

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

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

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

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

Det er 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.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Høland og Setskog Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressen i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikke-kontrollerende) eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ, blir den resultatført på regnskapslinjen andre gevinster og tap.

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

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

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

Finansielle instrumenter -klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

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



Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta 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, valutaomregningseffekter 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.

Valg av forretningsmodell

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

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

Finansielle instrumenter - Måling

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets 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 variable 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 5.

Konstaterte tap

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

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

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

Valuta

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

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

Øvrige forpliktelser

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

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, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

Egenkapital

Egenkapitalbeviserandens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

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 under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

Hendelser etter balansedagen

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



Kontantstrømoppstilling

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



Ordfører Roger Evjen med blomster til banken som takk for TV-aksjonen 2025

Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Nedskrivninger på utlån og garantier

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statiske nedskrivninger)

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

Virkelig verdi 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 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 3 Risikostyring

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

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

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier. Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

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

endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering. Se note 15-18 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. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

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

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et 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.

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

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

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



Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

Høland og Setskog 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 Høland og Setskog Sparebank på 3,00 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,69 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 17,19 % 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).

Høland og Setskog Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (2,02 %), Eika Boligkreditt (1,02 %) og Kredittbanken (0,19%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	677 007	649 756	732 455	716 520
Overkursfond	766	766	89 239	76 750
Egenkapitalbevis	68 790	68 790	87 156	84 160
Gavefond	4 500	4 000	0	
Utjevningsfond	38 397	37 136	0	
Fond for urealisert gevinst	128 394	93 006	0	
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838	0	
Annen egenkapital	6 984	8 195	130 433	95 019
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	926 675	863 487	1 039 283	972 449
Kontantstrømsikring IFRS9			2 688	3 804
Avsatt utbytte og gaver	-3 440	-6 191	0	
Immaterielle eiendeler			-100 803	-101 606
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 376	-1 550	-1 584	-1 724
Fradrag i ren kjernekapital	-10 614	-8 466	-43 002	-36 829
Ren kjernekapital	911 245	847 280	896 582	836 094
Fondsobligasjoner	225 000	125 000	232 892	132 663
Fradrag i kjernekapital				
Kjernekapital	1 136 245	972 280	1 129 474	968 757
Tilleggskapital - ansvarlig lån	150 000	150 000	161 400	160 324
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Ansvarlig kapital	1 286 245	1 122 280	1 290 874	1 129 080
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter		10 019	16 786	20 641
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	2 914	1 040	14 442	14 173
Foretak	339 055	398 659	339 847	399 406
Massemarked	716 231	124 507	863 144	174 525
Pantsikkerhet eiendom	1 722 974	2 509 657	1 938 514	2 867 202
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	984 308		1 199 814	
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	738 666		738 700	
Forfalte engasjementer	595 475	203 912	598 770	206 791
Høyrisiko engasjementer		357 881	560 594	357 974
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	560 547			
Obligasjoner med fortrinnsrett	28 130	49 460	21 257	44 453
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	326	7 026	3 109	7 026
Andeler i verdipapirfond	0		6 568	5 488
Egenkapitalposisjoner	324 020	269 593	229 903	188 859
Øvrige engasjement	174 426	100 148	185 372	109 824
CVA-tillegg				9 025
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 464 098	4 031 902	4 778 306	4 405 386
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 554	357 801	337 842	377 811
CVA-tillegg				
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			5 695	5 666
Sum beregningsgrunnlag	4 762 652	4 389 703	5 121 843	4 788 863
Kapitaldekning i %	27,01 %	25,57 %	25,20 %	23,58 %
Kjernekapitaldekning	23,86 %	22,15 %	22,05 %	20,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,13 %	19,30 %	17,51 %	17,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,96 %	10,92 %	10,43 %	9,56 %

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning.

Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden».

Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

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

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

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

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom.

Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

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

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

Note 5 Kredittrisiko

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	627 049	291 403
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 945	35 131
Utlån til og fordringer på kunder	6 998 024	6 657 782
Rentebærende verdipapirer	828 829	1 065 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	510 954	447 944
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	36 064	36 590
Varige driftsmidler	81 373	53 500
Andre eiendeler	64 570	22 154
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	9 157 807	8 609 983
Gartantiforpliktelser	147 724	148 936
Ubenyttede trekkfasiliteter	346 174	325 423
Lånetilsagn	15 326	27 892
Total kredittrisikoeksponering	9 667 030	9 112 234
Lån overført til Eika Boligkreditt	1 381 677	977 603
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	13 785	14 731

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

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

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

Nedskrivningsmodell i banken

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

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

(omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og 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 kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet 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 basisscenarioet fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vekten 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 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen 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. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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



Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 241 411	29 550	0	4 270 960
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 246 138	379 246	0	1 625 384
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	127 189	431 629	0	558 818
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	623 554	623 554
Sum brutto utlån	5 614 737	840 425	623 554	7 078 716
Nedskrivninger	-3 384	-14 191	-63 118	-80 693
Sum utlån til balanseført verdi	5 611 354	826 235	560 435	6 998 024

*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	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 446 966	15 901	0	3 462 868
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	397 078	138 288	0	535 366
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23 936	186 159	0	210 095
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	63 498	63 498
Sum brutto utlån	3 867 980	340 348	63 498	4 271 826
Nedskrivninger	-646	-2 970	-4 274	-7 891
Sum utlån til bokført verdi	3 867 333	337 378	59 224	4 263 935

*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	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	794 444	13 648	0	808 093
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	849 060	240 958	0	1 090 019
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	103 253	245 470	0	348 724
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	560 056	560 056
Sum brutto utlån	1 746 758	500 077	560 056	2 806 891
Nedskrivninger	-2 738	-11 220	-58 844	-72 802
Sum utlån til bokført verdi	1 744 020	488 857	501 212	2 734 089

*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	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	278 254	36	0	278 290
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	96 281	33 198	0	129 479
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16 986	18 296	0	35 281
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	50 848	50 848
Sum ubenyttede kreditter og garantier	391 520	51 530	50 848	493 898
Nedskrivninger	-294	-372	-3 268	-3 933
Netto ubenyttede kreditter og garantier	391 227	51 158	47 580	489 964

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

2024				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 193 543	20 694	0	4 214 237
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 166 498	523 604	0	1 690 101
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	122 571	484 879	0	607 451
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	204 909	204 909
Sum brutto utlån	5 482 612	1 029 177	204 909	6 716 697
Nedskrivninger	-2 799	-21 192	-34 923	-58 914
Sum utlån til balanseført verdi	5 479 813	1 007 984	169 986	6 657 783

*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	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 495 073	5 151	0	3 500 224
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	408 446	85 609	0	494 055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	53 083	153 157	0	206 240
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	50 241	50 241
Sum brutto utlån	3 956 602	243 917	50 241	4 250 760
Nedskrivninger	-764	-1 383	-3 783	-5 930
Sum utlån til bokført verdi	3 955 838	242 533	46 458	4 244 830

*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	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	698 471	15 543	0	714 013
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	758 051	437 995	0	1 196 046
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	69 488	331 723	0	401 210
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	154 667	154 667
Sum brutto utlån	1 526 010	785 260	154 667	2 465 937
Nedskrivninger	-2 035	-19 809	-31 140	-52 984
Sum utlån til bokført verdi	1 523 975	765 451	123 527	2 412 953

*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	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	274 786	900	0	275 686
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	104 205	63 102	0	167 308
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 643	37 476	0	39 120
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	1 675	18 462	20 137
Sum ubenyttede kreditter og garantier	380 634	103 155	18 462	502 251
Nedskrivninger	-247	-729	-19	-995
Netto ubenyttede kreditter og garantier	380 387	102 426	18 443	501 256

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

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	661 075	516 079
Byggelån	603 393	475 158
Nedbetalingslån	5 814 248	5 725 460
Brutto utlån og fordringer på kunder	7 078 716	6 716 697
Nedskrivning steg 1	-3 384	-2 799
Nedskrivning steg 2	-14 191	-21 192
Nedskrivning steg 3	-63 118	-34 923
Netto utlån og fordringer på kunder	6 998 024	6 657 782
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 381 677	977 603
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8 379 701	7 635 385

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Aurskog-Høland	4 476 193	4 333 064
Primærområdet øvrig	1 031 178	1 049 766
Oslo	872 251	690 436
Resten av landet	699 094	643 431
Utlandet		
Sum	7 078 716	6 716 697



BM team

Note 8 Kredittforringende engasjementer

2025			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	63 498	-4 274	59 224
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	4 537	-357	4 180
Industri og bergverk	6 518	-933	5 584
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	290 963	-23 460	267 503
Varehandel	302	-100	202
Transport	6 318	-3 813	2 505
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	295 105	-32 435	262 671
Tjenesteytende virksomhet	4 304	-1 013	3 291
Sum	671 546	-66 386	605 160

Banken har 24,7 mill (13,4 mill) engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt manuelle individuelle nedskrivninger, med sikkerhet i bolig.

Banken har per 31.12.2025 46,6 mill. (48,4 mill) i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives.

Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Banken har 49 (32) lån merket Forberance, netto 668,2mill (418,3 mill), 495,9 mill (75,1mill) i steg 3 og 172,3 mill (296,7 mill) i steg 2.

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	63 586	-7 224	56 362
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	222	-27	195
Industri og bergverk	1 563	-124	1 439
Kraftforsyning	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	33 121	-3 140	29 981
Varehandel	319	-100	219
Transport	332	-30	302
Overnattings- og serveringsvirksomhet	-	-	-
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-
Omsetning og drift av fast eiendom	118 865	-23 815	95 050
Tjenesteytende virksomhet	5 361	-482	4 879
Sum	223 369	-34 942	188 427

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	22 656	18 664
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	104 468	121 094
Nedskrivning steg 3	-27 978	-25 570
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	99 146	114 188
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	49 302	45 254
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	495 120	38 357
Nedskrivning steg 3	-38 408	-9 372
Netto andre kredittforringede engasjementer	506 014	74 239
Netto kredittforringede engasjementer	605 160	188 427

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter			2025		2024	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%		
Engasjementer med pant i bolig	332 539	49,5 %	109 619	49,1 %		
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	265 775	39,6 %	8 346	3,7 %		
Engasjementer med pant i næringsseiendom	71 602	10,7 %	103 795	46,5 %		
Engasjementer uten sikkerhet	1 630	0,2 %	1 610	0,7 %		
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %		
Sum kredittforringede engasjementer	671 546	100 %	223 371	100 %		

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

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

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

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

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

Resultatførte tap og tapsavsetninger er betydelige og på nivå med fjoråret.

Tapsavsetningene knytter seg i hovedsak til disse to engasjementene, med tillegg av økt avsetning ved et tredje engasjement.

For øvrige næringsengasjement reduseres «Steg 2» med 32 %, mens «Steg 1», øker med 11 %.

Tapsavsetninger beregnet i steg 1 og steg 2 reduseres.

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

Note 9 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	4 202 167	50 102	1 601	9 850	42	8 064	69 659	46 061	21 054	16 423
Bedriftsmarkedet	2 711 024	83 069	0	0	6 499	6 299	95 866	594 733	17 254	623 615
Totalt	6 913 192	133 170	1 601	9 850	6 541	14 362	165 525	640 793	38 308	640 038
2024										
Privatmarkedet	4 230 178	4 442	5 054	0	3 598	7 488	20 582	39 155	16 953	28 898
Bedriftsmarkedet	2 446 171	7 645	2	0	7 321	4 798	19 766	160 964	14 805	190 743
Totalt	6 676 349	12 087	5 056	0	10 919	12 286	40 348	200 119	31 758	219 641

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10 Eksponering på utlån

2025										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	4 271 826	-646	-2 970	-4 274	126 939	3 169	-13	-19	0	4 394 012
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	529 795	-264	-207	-328	35 136	2 065	-11	-2	-29	566 156
Industri og bergverk	43 935	-29	-78	-923	11 977	3 207	-33	-34	-11	58 012
Kraftforsyning	7 865	-1	0	0	10 748	581	0	0	0	19 193
Bygg og anleggsvirksomhet	657 957	-715	-7 512	-20 486	44 237	64 932	-84	-153	-2 974	735 201
Varehandel	111 028	-223	-414	-100	20 300	10 930	-30	-63	0	141 427
Transport	101 931	-94	-28	-3 794	14 985	16 784	-20	-44	-19	129 700
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12 457	-12	-14	0	614	1 779	-4	-8	0	14 813
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	200	2 097	0	0	0	2 297
Omsetning og drift av fast eiendom	1 064 088	-1 004	-2 383	-32 213	37 875	36 777	-76	-16	-222	1 102 826
Tjenesteytende virksomhet	277 835	-397	-583	-1 000	43 161	5 404	-22	-33	-13	324 352
Sum	7 078 716	-3 384	-14 191	-63 118	346 174	147 724	-294	-372	-3 268	7 487 987

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	4 250 760	-764	-1 383	-3 785	106 548	3 355	-11	-3	0	4 354 716
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	529 952	-257	-542	-451	34 340	1 959	-8	-9	-15	564 970
Industri og bergverk	45 735	-45	-185	-124	12 832	3 435	-25	-14	0	61 609
Kraftforsyning	8 325	-1	0	0	10 751	733	0	0	0	19 808
Bygg og anleggsvirksomhet	639 375	-506	-16 547	-3 140	88 940	65 878	-97	-277	0	773 624
Varehandel	124 824	-232	-457	-100	18 518	17 825	-21	-164	0	160 195
Transport	121 382	-54	-293	-3 027	14 309	15 462	-6	-73	-4	147 698
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12 751	-14	0	0	588	1 817	-1	0	0	15 140
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	2 097	0	0	0	2 097
Omsetning og drift av fast eiendom	816 504	-829	-1 548	-23 815	43 537	33 134	-68	-122	0	866 793
Tjenesteytende virksomhet	167 089	-97	-237	-482	22 952	3 243	-10	-68	0	192 389
Sum	6 716 697	-2 799	-21 192	-34 923	353 315	148 936	-247	-729	-19	7 159 038

Note 11 Nedskrivninger og tap

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 32,8 mill (NOK 32,5 mill). Balanseførte avsetninger er NOK 84,6 mill. Styret mener det er foretatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som føle av innbetaling/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstanterte tap

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	764	1 383	3 783	5 930
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	381	-313	-68	0
Overføringer til steg 2	-154	468	-314	0
Overføringer til steg 3	-10	-19	28	0
Netto endring	-342	1 337	138	1 133
Endringer som følge av nye eller økte utlån	214	380	793	1 387
Utlån som er fraregnet i perioden	-206	-267	-86	-559
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	647	2 970	4 274	7 891

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	3 956 513	243 917	50 330	4 250 760
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69 610	-67 669	-1 940	0
Overføringer til steg 2	-177 990	183 366	-5 376	0
Overføringer til steg 3	-5 750	-2 616	8 366	0
Netto endring	-79 851	-13 949	343	-93 457
Nye utlån utbetalt	1 275 913	69 718	15 398	1 361 029
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 170 465	-72 418	-3 622	-1 246 506
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	3 867 979	340 349	63 498	4 271 826

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2 035	19 809	31 140	52 984
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	794	-794	0	0
Overføringer til steg 2	-302	302	0	0
Overføringer til steg 3	-7	-2 548	2 555	0
Netto endring	-462	-4 905	24 986	19 618
Endringer som følge av nye eller økte utlån	992	206	742	1 941
Utlån som er fraregnet i perioden	-313	-848	-579	-1 741
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 737	11 221	58 844	72 802

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

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	247	729	19	995
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	92	-92	0	0
Overføringer til steg 2	-28	28	0	0
Overføringer til steg 3	-10	-119	130	0
Netto endring	-52	42	2 989	2 978
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	113	38	130	281
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-67	-253	0	-320
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	294	372	3 268	3 933

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	396 055	103 155	3 042	502 252
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11 699	-11 699	0	0
Overføringer til steg 2	-19 483	19 483	0	0
Overføringer til steg 3	-7 020	-17 331	24 351	0
Netto endring	-29 819	-19 811	6 173	-43 457
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	129 383	4 714	17 282	151 379
Engasjement som er fraregnet i perioden	-89 295	-26 981	0	-116 277
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	391 520	51 530	50 848	493 897

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

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

Særlig om misligholdsutvikling og tapsavsetninger

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

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

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

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

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

For øvrige næringsengasjement reduseres «Steg 2» med 32 %, mens «Steg 1», øker med 11 %.

Tapsavsetninger beregnet i steg 1 og steg 2 reduseres.

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

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 052	1 842	3 864	6 758
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	342	-312	-31	0
Overføringer til steg 2	-31	50	-20	0
Overføringer til steg 3	0	-51	51	0
Netto endring	-668	223	-1 796	-2 241
Endringer som følge av nye eller økte utlån	284	257	1 870	2 411
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-626	-156	-998
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	764	1 383	3 783	5 930

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3 905 943	303 382	34 885	4 244 210
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	105 611	-104 332	-1 279	0
Overføringer til steg 2	-93 532	94 338	-806	0
Overføringer til steg 3	-739	-10 065	10 804	0
Netto endring	-371 528	-10 051	-13 155	-394 734
Nye utlån utbetalt	1 312 713	64 628	31 947	1 409 289
Utlån som er fraregnet i perioden	-901 955	-93 984	-12 066	-1 008 005
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	3 956 513	243 917	50 330	4 250 760

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2 585	18 393	22 391	43 369
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 020	-1 020	0	0
Overføringer til steg 2	-456	456	0	0
Overføringer til steg 3	-165	-624	789	0
Netto endring	-1 155	3 557	8 856	11 258
Endringer som følge av nye eller økte utlån	801	986	240	2 027
Utlån som er fraregnet i perioden	-595	-1 939	-1 136	-3 670
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	2 035	19 809	31 140	52 984

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 196 961	548 877	128 693	1 874 531
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	103 548	-103 548	0	0
Overføringer til steg 2	-244 209	244 209	0	0
Overføringer til steg 3	-8 720	-57 890	66 611	0
Netto endring	270 564	96 067	-36 658	329 972
Nye utlån utbetalt	585 778	131 309	3 000	720 087
Utlån som er fraregnet i perioden	-323 965	-127 739	-6 952	-458 657
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 579 956	731 285	154 693	2 465 937

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	562	664	32	1 258
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	146	-121	-26	0
Overføringer til steg 2	-83	83	0	0
Overføringer til steg 3	0	-10	10	0
Netto endring	-425	52	7	-365
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	76	156	0	232
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-97	-4	-130
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	247	729	19	995

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	405 185	52 581	1 704	459 470
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14 683	-14 011	-672	0
Overføringer til steg 2	-57 095	57 095	0	0
Overføringer til steg 3	0	-802	802	0
Netto endring	6 711	-18 438	1 385	-10 343
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	111 233	33 116	0	144 349
Engasjement som er fraregnet i perioden	-84 662	-6 386	-176	-91 224
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	396 055	103 155	3 042	502 252

Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 15,35% (2024: 13,63%) av brutto engasjement.

Banken har 3 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet på 22,72% av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	1 162 460	983 916
Totalt brutto engasjement	7 572 614	7 218 947
i % brutto engasjement	15,35 %	13,63 %
Kjernekapital	1 136 245	972 280
i % kjernekapital	102,31 %	101,20 %
Største engasjement utgjør	22,72 %	19,61 %
Brutto engasjement inkluderer utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier, før nedskrivning.		
Største engasjement	258 203	190 663



Note 13 Sensitivitet

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

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	3 677	3 341	3 404	3 885	3 345	4 812	6 342	1 646	4 169
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steg 2	14 564	14 674	15 152	14 755	13 479	12 113	18 324	11 502	16 103
2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	3 046	2 736	2 686	3 241	3 129	4 424	5 321	1 438	3 661
Steg 2	21 921	23 143	23 478	22 401	21 200	24 196	26 812	18 318	22 884

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning

på PD liv-kurven for kunder i steg 2. 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 vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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



Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel.

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 264.

Høland og Setskog 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 1381 mill. NOK til dette selskapet.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						627 049	627 049
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						10 945	10 945
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 238 602	35 287	141 898	507 294	5 074 942		6 998 023
Rentebærende verdipapirer	50 476	0	87 034	691 319			828 829
Aksjer						510 954	510 954
Øvrige eiendeler						182 007	182 007
Sum finansielle eiendeler	1 289 077	35 287	228 932	1 198 614	5 074 942	1 330 954	9 157 806
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder						4 883 069	4 883 069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	69 790	26 694	718 393	2 453 030			3 267 907
Øvrig gjeld						67 683	67 683
Ansvarlig lånekapital	1 697	732	57 233	119 536			179 198
Fondsobligasjonskapital som EK	3 900	454	37 959	250 327			292 640
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	15 326					346 174	361 500
							0
Sum forpliktelser	90 713	27 881	813 584	2 822 893	0	5 296 926	9 051 997

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						291 403	291 403
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						35 131	35 131
Netto utlån til og fordringer på kunder	971 834	22 901	152 660	439 058	5 071 328		6 657 782
Rentebærende verdipapirer	51 707			1 013 771			1 065 478
Aksjer							0
Øvrige eiendeler						484 534	484 534
Sum finansielle eiendeler	1 023 541	22 901	152 660	1 452 829	5 071 328	811 068	8 534 329
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		3 000				4 831 516	4 834 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 146	40 201	404 136	2 335 880	151 799		2 946 162
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital	1 843	786	7 639	178 695			188 963
Fondsobligasjonskapital som EK	2 195	480	7 814	158 328			168 818
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn							0
Sum forpliktelser	18 184	44 467	419 590	2 672 903	151 799	4 831 516	8 138 460

Note 15 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning, og har ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlands valuta pr. 31.12.2025.

Note 16 Kursrisiko

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



Note 17 Renterisiko

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

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	627 049	627 049
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	10 945	10 945
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	6 998 024	0	0	0	0	6 998 024
Obligasjoner, sertifikat og lignende	145 631	683 198	0	0	0	0	828 829
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	692 961	692 961
Sum eiendeler	145 631	7 681 221	0	0	0	1 330 954	9 157 807
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4 883 069	0	0	0	0	4 883 069
Obligasjonsgjeld	785 288	2 118 266	0	0	0	0	2 903 554
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	67 683	67 683
Ansvarlig lånekapital	101 531	50 294	0	0	0	0	151 825
Sum gjeld	886 819	7 051 630	0	0	0	67 683	8 006 132
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-741 188	629 592	0	0	0	1 263 271	1 151 675

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	291 403	291 403
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	35 131	35 131
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	6 657 782	0	0	0	0	6 657 782
Obligasjoner, sertifikat og lignende	208 082	857 397	0	0	0	0	1 065 478
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	560 189	560 189
Sum eiendeler	208 082	7 515 178	0	0	0	886 723	8 609 984
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4 834 516	0	0	0	0	4 834 516
Obligasjonsgjeld	1 010 888	1 433 473	0	150 226	0	0	2 594 587
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	40 420	40 420
Ansvarlig lånekapital	101 662	50 311	0	0	0	0	151 973
Sum gjeld	1 112 550	6 318 300	0	150 226	0	40 420	7 621 497
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-904 468	1 196 878	0	-150 226	0	846 303	988 487

Rentefølsomhet

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

Rentefølsomhet		
Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallelforskyvning opp	4 120	1 848
Parallelforskyvning ned	-4 874	-2 437
Brattere rentekurve	-2 410	-81
Flatere rentekurve	2 830	157
Korte renter opp	4 263	914
Korte renter ned	-5 168	-1 538

Note 18 Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	13 037	11 618		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	398 806	379 233		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	54 431	62 304		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	6 246	38		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	472 520	453 194		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	10		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	179 670	178 903	3,62 %	3,63 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	145 619	128 012	5,39 %	5,61 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	10 075	10 318	6,66 %	7,05 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 191	3 211	-	
Sum rentekostnader og lignende kostnader	339 556	320 454		
Netto renteinntekter	132 964	132 739		

Note 19 Segmentinformasjon

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

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

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	128 624	90 512	-86 172	132 964	127 795	72 536	-67 591	132 740
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			14 236	14 236			9 324	9 324
Netto provisjonsinntekter	8 425		38 230	46 655	7 151		41 586	48 737
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1 019	1 019			4 998	4 998
Andre driftsinntekter			798	798			1 055	1 055
Netto andre driftsinntekter	8 425	0	54 283	62 708	7 151	0	56 963	64 114
Lønn og personalkostnader			49 046	49 046			46 392	46 392
Andre driftskostnader			45 942	45 942			41 580	41 580
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			10 170	10 170			6 564	6 564
Sum driftskostnader	0	0	105 159	105 159	0	0	94 537	94 537
Tap på utlånsengasjement og garantier	1 715	31 105	0	32 820	1 458	31 062	0	32 520
Resultat før skatt	135 334	59 407	-137 048	57 693	133 488	41 474	-105 165	69 797
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 263 935	2 734 089		6 998 024	4 244 830	2 412 953		6 657 783
Innskudd fra kunder	3 038 737	1 844 332		4 883 069	2 929 391	1 905 125		4 834 516



Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	2 476	2 423
Verdipapirforvaltning	7 124	6 699
Betalingsformidling	11 415	9 462
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8 425	7 151
Formidlingsprovisjoner	1 228	973
Forsikringsprovisjon	21 278	27 766
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	- 1
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	51 946	54 473

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 038	2 286
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 253	3 449
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 291	5 735

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	- 2 098	- 3 629
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	4 369	9 593
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 1 985	- 1 703
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	733	737
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1 019	4 998

Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	790	1 055
Andre driftsinntekter	8	0
Sum andre driftsinntekter	798	1 055

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16 170	7 603
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	- 1 934	1 721
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	14 236	9 324

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	35 455	32 990
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8 081	7 794
Pensjoner	3 413	3 236
Sosiale kostnader	2 097	2 373
Sum lønn og andre personalkostnader	49 046	46 392

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

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie er 3,4 mill.

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	2 173	-	232	3 436

2025				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1 323	30	149	5 056
Banksjef	1 454	30	142	6 380
Øvrige i lederforum	5 374	120	453	21 533

2025				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder		218	-	-
Styrets øvrige medlemmer		500	-	19 112

2024				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef	2 132	-	220	3 479

2024					
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	
Banksjef	1 229	32	142	4 932	
Banksjef	1 368	32	140	6 498	
Øvrige i lederforum	5 245	153	432	21 671	

2024				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styrets leder		138	-	1 661
Styrets øvrige medlemmer		455		5 695

Medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på kr. 2.900 pr. møte.

Banksjef, 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Administrerende banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	41,3	39,8
Antall ansatte pr. 31.12	42,0	42,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	2,6	1,9

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratreddelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken, adm. banksjef er ikke omfattet av bonusordningen.

Lån til styret og øvrige tillitsvalgt er til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte under 7 mill. er til funksjonærvilkår, over 7 mill. er til ordinære kundevilkår.



Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Driftskostnader faste eiendommer	3138	3 291
Kjøp eksterne tjenester	2 459	1 862
IT kostnader	17 759	16 134
Kostnader leide lokaler	1 785	753
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	809	1 488
Reiser	168	88
Markedsføring	5 509	6 652
Ekstern revisor	2 987	2 513
Andre driftskostnader	11 328	8 799
Sum andre driftskostnader	45 942	41 580
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	2 675	2 205
Andre attestasjonstjenester	313	308

I 2025 er det foretatt begrenset revisjon av delårsrapportering.



Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	57 693	69 797
Permanente forskjeller	- 13 538	- 8 913
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 10 340	- 8 176
Endring i midlertidige forskjeller	2 314	- 4 968
Sum skattegrunnlag	36 129	47 740
Betalbar skatt	11 101	13 930
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	13 686	15 974
Skatteeffekt av renter på fondsobligasjon ført mot egenkapitalen	- 2 585	- 2 044
Endring utsatt skatt over resultatet	- 578	1 242
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 265	-398
Årets skattekostnad	10 258	14 774
Resultat før skattekostnad	57 693	69 797
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	16 492	19 444
Permanente forskjeller	- 3 384	- 2 228
Betalbar skatt på fondsobligasjoner ført mot egenkapitalen	- 2 585	- 2 044
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 265	- 398
Skattekostnad	10 258	14 774
Effektiv skattesats (%)	18 %	21,2 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 944	- 2 881
Resultatført i perioden	- 578	1 242
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 874	695
Balanseført utsatt skatt 31.12	-2 396	-944
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3 430	- 1 685
Finansielle derivat	2	- 879
Avsetning til forpliktelser	- 1 573	- 1 027
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	2 605	2 647
Sum utsatt skatt	-2 396	-944
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	853	0
Verdipapirer	- 820	- 1 738
Avsetning til forpliktelser	546	496
Sum endring utsatt skatt	578	-1 242

Skatt

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

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

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

Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2025						
	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	627 049					627 049
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 945					10 945
Utlån til og fordringer på kunder	6 998 024					6 998 024
Rentebærende verdipapirer		828 829				828 829
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		224 787		286 167	0	510 954
Sum finansielle eiendeler	7 636 017	1 053 615	0	286 167	0	8 975 800
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 883 069					4 883 069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 903 554					2 903 554
Ansvarlig lånekapital	151 825					151 825
Leverandørgjeld	4 784					4 784
Sum finansiell gjeld	7 943 232	0	0	0		7 943 232
2024						
	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	291 403					291 403
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	35 131					35 131
Utlån til og fordringer på kunder	6 657 782					6 657 782
Rentebærende verdipapirer		1 065 478				1 065 478
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		214 681		233 264		447 945
Sum finansielle eiendeler	6 984 316	1 280 159	0	233 264	0	8 497 740
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	0					0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 834 516					4 834 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 594 587					2 594 587
Ansvarlig lånekapital	151 973					151 973
Sum finansiell gjeld	7 581 077	0	0	0	0	7 581 077

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				
Konter og kontantekvivalenter	627 049	627 049	291 403	291 403
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 945	10 945	35 131	35 131
Aksjer	510 954	510 954	447 944	447 944
Utlån til og fordringer på kunder	6 998 024	6 998 024	6 657 782	6 657 782
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	8 146 971	8 146 971	7 432 261	7 432 261
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 883 069	4 883 069	4 834 516	4 834 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 903 554	2 900 505	2 594 587	2 592 410
Ansvarlig lånekapital	151 825	150 000	151 973	150 000
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	7 938 449	7 933 574	7 581 077	7 576 926

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

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi				
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Verdsettings-		Verdsettings-	
	Kvoterte	teknikk	teknikk	
	priser i	basert på	basert på ikke	
	aktive	observerbare	observerbare	
2025	markeder	markedsdata	markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1 053 615	36 241	1 089 856
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		0	285 991	285 991
Sum eiendeler		1 053 615	322 232	1 375 847

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	233 264	36 767
Realisert gevinst resultatført	-148	-1 135
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-42	-2 149
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	35 388	0
Investering	21 222	2 758
Salg	-3 693	0
Utgående balanse	285 991	36 241

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
		Verdsettings-	Verdsettings-	
	Kvoterte	teknikk	teknikk	
	priser i	basert på	basert på ikke	
	aktive	observerbare	observerbare	
2024	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1 279 982	36 767	1 316 749
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			233 264	233 264
Sum eiendeler		1 279 982	270 031	1 550 013

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	221 910	25 830
Realisert gevinst resultatført	-55	625
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		1 308
Urealisert gevinst og tap resultatført	-4 590	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	695	
Investering	18 389	12 309
Salg	-3 085	-3 306
Utgående balanse	233 264	36 767

	2025			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	28 993	32 617	39 866	43 490
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	228 793	257 392	314 590	343 189
Sum eiendeler	257 786	290 009	354 456	386 679

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	29 414	33 091	40 444	44 121
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	186 611	209 938	256 591	279 917
Sum eiendeler	216 025	243 028	297 035	324 038

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 195,3 mill. kroner av totalt 322,2 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	676 190	667 329	667 329
Kommune / fylke	0	0	0
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	160 340	161 500	161 500
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	836 530	828 829	828 829

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	630 171	621 734	621 734
Kommune / fylke	50 018	50 095	50 095
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	390 083	393 649	393 649
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	1 070 272	1 065 478	1 065 478

Rentebærende verdipapirer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat). Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.



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

2025					2024				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				836 530	828 829			1 070 272	1 065 478
Aksjer									
Spama	916148690		140	14	14	-	-	14	14
Lionero AS (Oren Oil ASA)	988893501		26 000	260				260	0
NBNP 2 AS	998845467		8 083	152	162			152	162
Sum aksjer				427	176			427	176
Aksje- og pengemarkedsfond									
DNB Global Treasury			225 355	200 055	224 787			200 055	214 504
Sum aksje- og pengemarkedsfond				200 055	224 787			200 055	214 504
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				200 481	224 963			200 481	214 681
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1 037 011	1 053 791			1 270 753	1 280 159



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

			2025				2024				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568	2,02 %	540 567	79 282	195 307	15 797	1,97 %	510 790	69 679	152 726	6 640
Eika Boligkreditt	885621252	1,02 %	15 318 020	63 832	63 187	-	0,99 %	14 899 564	62 237	60 839	-
Visa Inc.			2 948	331	7 816	6		2 948	331	10 587	4
Eika VBB			1 684	5 364	10 614	-		1 684	5 364	8 466	594
VN Norge		0,13 %	1 338 626 249 232 740	-	211	367	0,13 %	1 338 626 249 232 740		645	-
Kredittbanken ASA	989 997 254	0,19 %	17 642	6 177	6 251	-					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				154 986	283 386	16 170			137 611	233 264	7 239

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	233 264	221 910
Tilgang	21 222	18 389
Avgang	-3 693	-3 085
Realisert gevinst/tap	-148	640
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-42	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	35 388	-4 590
Balanseført verdi 31.12.	285 991	233 264

Note 29 Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

Note 30 Konsernselskap og tilknyttede selskap

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
B-S Regnskap AS	991608923	30	30 %	30		162	2 417
Bankenes Boligmegler AS	981129792	2 132	35 %	1 320		1 420	3 275
Bjørkelangen Torg AS	988808423	1 700	40 %			-3 034	25 231
Holding 1954 AS	998166527	400	40 %				0
Mjermen Hyttepark AS	924764716	710	42 %			-300	2 281
Løken Utvikling AS	933146723	30	30 %				284
Damtjern Kapital og Eiendom AS	917601062	100	100 %		2 758	-182	2 576
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap				1 350	2 758	-1 934	36 064

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
B-S Regnskap AS	991608923	30	30 %	113		-3	2 285
Bankenes Boligmegler AS	981129792	2 132	35 %	250		1 100	3 175
Bjørkelangen Torg AS	988808423	1 700	40 %		12 000	779	28 265
Holding 1954 AS	998166527	400	40 %				-
Mjermen Hyttepark AS	924764716	710	42 %			-130	2 581
Løken Utvikling AS	933146723	30	30 %		309	-25	284
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap				363	12 309	1 721	36 590



Note 31 Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	41 357	78 816	8 731	128 904
Tilgang		6 438	35 572	42 010
Avgang til kostpris		3 967		3 967
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	41 357	81 287	44 303	166 947
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	40 617	33 121	11 836	85 574
Bokført verdi pr. 31.12.2025	740	48 166	32 467	81 373
Kostpris pr. 01.01.2024	40 602	63 626	8 731	112 959
Tilgang	777	15 190		15 967
Avgang til kostpris	-22			-22
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	41 357	78 816	8 731	128 904
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	39 770	26 903	8 731	75 404
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1 587	51 913	0	53 500
Avskrivninger 2024	2 187	3 414	941	6 542
Avskrivninger 2025	847	6 218	3 105	10 170
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	

Varige driftsmidler

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

Note 32 Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	5 001	3 591
Opptjente, ikke motatte inntekter	5 304	16 008
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 920	1 649
Overtatte eiendeler	51 613	-
Andre eiendeler	732	906
Sum andre eiendeler	64 569	22 154

Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner

Banken har ingen innlån fra kredittinstitusjoner pr. 31.12.2025.

Note 34 Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 883 069	4 834 516
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 883 069	4 834 516
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Aurskog-Høland	2 369 297	2 305 341
Primærområdet øvrig	628 611	614 097
Oslo	818 523	970 290
Resten av landet	987 172	864 804
Utlend	79 467	79 985
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 883 069	4 834 516
Innskuddsfordeling		
Personkunder	3 038 737	2 929 391
Primærnæringer	90 323	119 567
Industri og bergverk	16 474	13 049
Kraftforsyning	25 679	38 315
Bygg og anleggsvirksomhet	269 952	224 402
Varehandel	74 106	137 540
Transport	256 805	205 535
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 973	5 790
Informasjon og kommunikasjon	33 624	53 158
Omsetning og drift av fast eiendom	368 049	402 271
Tjenesteytende virksomhet	705 347	705 497
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 883 069	4 834 516



Note 35 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010917180	13.01.2021	13.04.2026	117 000	118 243	252 930	3m Nibor + 70 bp
NO0011074577	19.08.2021	19.08.2026	250 000	251 225	251 078	3m Nibor + 58 bp
NO0011138869	26.10.2021	26.11.2026	250 000	250 409	249 680	3m Nibor + 59 bp
NO0012820028	23.01.2023	23.01.2026	60 000	60 610	202 201	3m Nibor + 114 bp
NO0013028837	28.09.2023	28.09.2028	300 000	300 617	300 769	3m Nibor + 132 bp
NO0013218339	25.04.2024	25.10.2027	300 000	302 862	303 313	3m Nibor + 78 bp
NO0013235069	22.05.2024	22.08.2029	300 000	301 646	301 906	3m Nibor + 95 bp
NO0013330647	06.09.2024	06.03.2029	260 000	260 718	260 840	3m Nibor + 83 bp
NO0013430579	13.12.2024	13.03.2030	150 000	301 399	150 226	3m Nibor + 97 bp
NO0013528281	03.04.2025	03.04.2028	300 000	303 573		3m Nibor + 67 bp
NO0013699348	02.12.2025	01.12.2028	200 000	200 647		3m Nibor + 52 bp
NO0013629089	12.08.2025	12.08.2030	250 000	251 606		3m Nibor + 81 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	-		18 089	3m Nibor + 67 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	-		252 444	3m Nibor + 82 bp
NO0012444621	16.02.2022	16.06.2025	-		51 111	3m Nibor + 53 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2 903 554	2 594 587	

Bokført verdi						
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0013197087	09.04.2024	09.10.2031	100 000	101 531	101 662	3m Nibor + 250 bp
NO0011156622	24.11.2021	24.11.2031	50 000	50 294	50 311	3m Nibor + 152 bp
Sum ansvarlig lånekapital				151 825	151 973	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 594 587	904 108	-598 314	3 173	2 903 554
Ansvarlig lånekapital	151 973			-148	151 825

Andre endringer					
Endringer i forpliktelser fra finansieringsaktiviteter	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Påløpt rente	Verdijustering	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 594 587	305 794		3 173	2 903 554
Ansvarlig lånekapital	151 973			-148	151 825

Note 36 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	3 741	3 518
Påløpte kostnader	4 986	5 387
Leverandørgjeld	4 784	9 703
Leieforpliktelser	33 270	0
Internkontoer	3 005	1 958
Annen gjeld	256	441
Sum annen gjeld	50 043	21 007

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

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

Avtalefestet førtidspensjon

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

Note 37 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				2025	2024		
NO0013209890	16.04.2024	16.10.2029	100 000	100 000	100 000		3m Nibor + 390 bp
NO0011156614	24.11.2021	24.11.2026	25 000	25 000	25 000		3m Nibor + 290 bp
NO0013607549	09.07.2025	09.07.2030	100 000	100 000	0		3m Nibor + 305 bp
Fondsobligasjonskapital				225 000	125 000		

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	125 000	100 000	0	0	225 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-

Utbyttepolitikk

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater, slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbeviserne andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Bankens vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2025 er utregnet med utgangspunkt i egenkapitalfordeling pr. 31.12.2024, justert for endringer gjennom 2024. Tilsvarende er egenkapitalsbrøken for 2024 utregnet med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2023, justert for endringer gjennom 2023.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	68 790	68 790
Overkursfond	766	766
Utjevningsfond	37 136	36 724
Sum eierandelskapital (A)	106 692	106 280
Sparebankens fond	649 756	613 502
Gavefond	3 000	2 000
Grunnfondskapital (B)	652 756	615 502
Fond for urealisert gevinst	93 006	97 596
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838
Fondsobligasjon	225 000	125 000
Annen egenkapital	24 947	- 12 753
Udisponert resultat	47 435	55 023
Sum egenkapital	1 151 675	988 486
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	14,05 %	14,72 %

Forslag til kontaktutbytte for 2025 er 3.440 mill.

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 1,5 mill., mot 2,0 mill. i 2024.

Likebehandling, finansiell informasjon

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Vedkommende skal deretter skriftlig anmode administrerende banksjef om klarering av kjøpet eller salget. Administrerende banksjef skal for sin egen del innhente klarering fra styrets leder.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider www.hsbank.no.



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

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

Egenkapitalbevis eid av medlemmer av forstanderskap, styre og adm. Banksjef

31.12.2025

Styret	Beholdning	Eierandel
ÅSMUND INGAR KROGSTAD	192	0,03 %
LENE MALNES	750	0,11 %
LIV TORHILD LORENTZEN	200	0,03 %
TOM TROBERG	-	0,00 %
CAMILLA LUNDER JENSEN	-	0,00 %
SIGBJØRN HØGNE	-	0,00 %
ØYSTEIN HEGGEDAL	124	0,02 %
Forstanderskapet		
KÅRE ENGH	1 000	0,15 %
DAG HAVNÅS	7 400	1,08 %
CARL FREDRIK HAVNÅS	1 655	0,24 %
LILLIAN HALVORSRUD	68	0,01 %
GUSTAV HOLTER-HOVIND	40	0,01 %
LARS TALLHAUG	1 437	0,21 %
ASBJØRN BASNES	50	0,01 %
Adm. Banksjef		
JOHN SIGURD BJØRKNES	1820	0,26 %

31.12.2024

Styret	Beholdning	Eierandel
ÅSMUND INGAR KROGSTAD	837	0,12 %
LENE MALNES	500	0,07 %
LIV TORHILD LORENTZEN	200	0,03 %
TOM TROBERG	-	0,00 %
CAMILLA LUNDER JENSEN	-	0,00 %
SIGBJØRN HØGNE	-	0,00 %
ØYSTEIN HEGGEDAL	124	0,02 %
Forstanderskapet		
TOVE MAGNÆS BOLSTAD	5 400	0,78 %
SVEN KOLSTAD	500	0,07 %
KÅRE ENGH	1 000	0,15 %
DAG HAVNÅS	7 400	1,08 %
CARL FREDRIK HAVNÅS	1 655	0,24 %
LILLIAN HALVORSRUD	68	0,01 %
MARIANN H. VEIBY	68	0,01 %
GUSTAV HOLTER-HOVIND	40	0,01 %
Adm. Banksjef		
JOHN SIGURD BJØRKNES	1 820	0,26 %

Note 39 Resultat pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Resultat etter skatt	47 435	55 023
Renter på fondsobligasjon	-13 985	-10 179
Skatt renter fondsobligasjon		
Sum	33 451	44 844
Eierandelsbrøk	14,05 %	14,72 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	4 700	6 601
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	6,83 %	9,60 %
Resultat pr egenkapitalbevis	6,83 %	9,60 %

Note 40 Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	72 842	77 886
Kontraktsgarantier	64 348	66 421
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	10 535	4 629
Sum garantier overfor kunder	147 724	148 936
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	4 979
Tapsgaranti	13 785	9 752
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	13 785	14 731
Sum garantier	161 509	163 667

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Aurskog-Høland	50 982	31,6 %	58 157	35,5 %
Primærområdet øvrig	42 480	26,3 %	53 636	32,8 %
Oslo	37 232	23,1 %	36 413	22,2 %
Resten av landet	30 815	19,1 %	15 462	9,4 %
Sum garantier	161 509	100 %	163 667	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Høland og Setskog Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 1381,6 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 ekelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 41 Hendelser etter balansedagen

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

Note 42 Transaksjoner med nærstående parter

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

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

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

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

Morbankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret / forstanderskapet:

Lån og garantier:	2025	2024
Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	17 360	7 356
Samlet lån og garantier forstanderskapet	83 943	57 483
Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	158 535	152 201
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	259 838	217 040

Note 43 Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken tok i bruk nye lokaler i starten av 2025.

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presenteres i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	2 195	2 195
Tilgang av bruksretteiendeler	35 572	35 572
Avhendinger	-2 195	-2 195
Anskaffelseskost 31.12.2025	35 572	35 572
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	2 195	2 195
Avskrivninger i perioden	3 105	3 105
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger	-2 195	-2 195
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	3 105	3 105
Balanseført verdi 31.12.2025	32 467	32 467

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

2-10 år
Lineær

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	2 195	2 195
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0
Avhendinger	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2024	2 195	2 195
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	1 254	1 254
Avskrivninger i perioden	941	941
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	2 195	2 195
Balanseført verdi 31.12.2024	0	0

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

2-10 år
Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	4 109	4 109
1-2 år	4 191	4 191
2-3 år	4 275	4 275
3-4 år	4 361	4 361
4-5 år	4 448	4 448
Mer enn 5 år	18 699	18 699
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	40 083	40 083

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	0	0
1-2 år	0	0
2-3 år	0	0
3-4 år	0	0
4-5 år	0	0
Mer enn 5 år	0	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	0	0

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	0	0
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	35 572	35 572
Betaling av hovedstol	-3 516	-3 516
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	1 215	1 215
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	33 270	33 270

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	946	946
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	0
Betaling av hovedstol	-955	-955
Betaling av renter	0	0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	9	9
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	0	0

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	1 215	9
Avskrivninger på bruksretteiendeler	3 105	955
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	0	0
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	0
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	0	0

Leieavtaler

Innføring av IFRS 16 medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskapet fikk nye kortsiktige leieavtaler ved to provisorier og terminerte gammel leieavtale for hovedkontoret på Bjørkelangen i Q3 2022. Bankens nye lokaler ble tatt i bruk i starten av 2025.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet.

Bankens leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5 000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansvar. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før

endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen.

Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.



Alternative resultatmål

Resultat	Beregninger/grunnlag TNOK	2025	2024
Kostnader i % av inntekter justert for VP			
Sum driftskostnader / (Netto renteinntekter + Sum andre driftsinntekter - Utbytte - Netto verdiendring)	Sum driftskostnader	105 159	94 537
	Netto renteinntekter	132 964	132 739
	Andre driftsinntekter	62 708	64 114
	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	14 236	9 324
	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	1 019	4 998
	Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,29 %	51,79 %
Kostnadvekst siste 12 mndr			
(Sum driftskostnader i år - Sum driftskostander i fjor) / Sum driftskostander i fjor	Sum driftskostnader i år	105 159	94 537
	Sum driftskostnader i fjor	94 537	95 506
	Kostnadvekst siste 12 mndr	11,24 %	-1,01 %
Egenkapitalavkastning			
Resultat etter skatt / ((IB Egenkapital + UB Egenkapital) / 2)	Resultat etter skatt	47 435	55 023
	IB Egenkapital	988 487	902 630
	UB Egenkapital	1 151 675	988 487
	Egenkapitalavkastning	4,43 %	5,82 %
Egenkapitalavkastning "Totalresultat"			
Resultat / ((IB Egenkapital + UB Egenkapital) / 2) (Basert på "Totalresultet", egenkapital justert for fondsobligasjon)	Totalresultat	82 722	50 445
	IB Egenkapital	863 487	827 630
	UB Egenkapital	926 675	863 487
	Egenkapitalavkastning	9,24 %	5,95 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)			
(Provisjonsinntekter - Provisjonskostnader + Andre driftinntekter) / (Provisjonsinntekter - Provisjonskostnader + Andre driftinntekter + Netto rente- og provisjonsinntekter)	Provisjonsinntekter	51 946	54 473
	Provisjonskostnader	-5 291	-5 735
	Andre driftsinntekter	798	1 055
	Netto rente- og provisjonsinntekter	132 964	132 739
	Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,30 %	27,28 %
Innskuddsmargin hittil i år			
3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år - Gjennomsnittlig innskuddsrente hittil i år	3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år	4,39 %	4,72 %
	Gjennomsnittlig innskuddsrente hittil i år	3,62 %	3,63 %
	Innskuddsmargin hittil i år	0,77 %	1,09 %
Utlånsmargin hittil i år			
Gjennomsnittlig utlånsrente hittil i år - 3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år	Gjennomsnittlig utlånsrente hittil i år	5,74 %	5,89 %
	3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år	4,39 %	4,72 %
	Utlånsmargin hittil i år	1,35 %	1,17 %

Resultat	Beregninger/grunnlag TNOK	2025	2024
Resultat i % av forvaltningskapital			
Resultat av ordinær drift etter skatt / Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Resultat etter skatt	47 435	55 023
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 933 928	8 312 736
	Resultat i % av forvaltningskapital	0,53 %	0,66 %
Netto rentemargin hittil i år			
((Netto renteinntekter / 365) * 365 / Gjennomsnittlig forvaltningskapital)	Netto renteinntekter	132 964	132 739
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 933 928	8 312 736
	Netto rentemargin	1,49 %	1,59 %
Innskudd og Utlån			
Beregninger/grunnlag TNOK			
Andel av utlån til BM av totale utlån ink. finansiert EBK			
UB brutto utlån til kunder / UB utlån til BM	UB brutto utlån til kunder egen balanse	7 078 716	6 716 697
	UB utlån EBK	1 381 677	977 603
	UB brutto utlån til BM	2 806 891	2 465 937
	Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	33,18 %	32,00 %
Andel lån overført til EBK - kun PM			
UB utlån EBK / (UB utlån til PM + UB utlån EBK)	UB utlån PM	4 271 826	4 250 760
	UB utlån EBK	1 381 677	977 603
	Andel lån overført til EBK - kun PM	24,44 %	18,70 %
Innskuddsdekning			
UB innskudd fra kunder / UB brutto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	4 883 069	4 834 516
	UB brutto utlån til kunder	7 078 716	6 716 697
	Innskuddsdekning	68,98 %	71,98 %

Egenkapitalbevis	Beregninger/grunnlag TNOK	2025	2024
Børsverdi			
(Børskurs 31.12 * Antall egenkapitalbevis)/1000	Børskurs 31.12	153	145
	Antall egenkapitalbevis	687 900	687 900
	Børsverdi	104 905	99 746
Egenkapitalbevisprosent			
(Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond / Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond + Sparebankens fond	Egenkapitalbeviskapital	68 790	68 790
	Overkursfond	766	766
	Utjevningsfond	37 136	36 724
	Gavefond	3 000	2 000
	Sparebankens fond	649 756	613 502
	Egenkapitalbevisprosent	14,05 %	14,72 %
Bokført egenkapital pr.egenkapitalbevis			
(Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningsfond + Årets utbytte) / Antall egenkapitalbevis	Egenkapitalbeviskapital	68 790	68 790
	Overkursfond	766	766
	Utjevningsfond	38 397	37 136
	Årets utbytte	3 440	6 191
	Antall egenkapitalbevis	687 900	687 900
	Bokført egenkapital pr.egenkapitalbevis	161,93	163,99
Resultat pr.egenkapitalbevis			
(Resultat etter skatt - Netto renter fondsobligasjon) *			
Egenkapitalbevisprosent / Antall egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	47 435	55 023
	Netto renter fondsobligasjon	13 985	10 179
	Egenkapitalbevisprosent	14,05 %	14,72 %
	Antall egenkapitalbevis	687 900	687 900
	Resultat pr.egenkapitalbevis	6,83	9,60
Pris/Resultat pr. egenkapitalbevis			
Børskurs 31.12 / resultat pr. egenkapitalbevis	Børskurs 31.12	153	145
	Resultat pr. egenkapitalbevis	6,83	9,60
	Pris/Resultat pr. egenkapitalbevis	22,32	15,11
Pris/Bokført egenkapital			
Børskurs 31.12 / Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	Børskurs 31.12	153	145
	Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	161,93	163,99
	Pris/Bokført egenkapital	0,94	0,88

Årsrapport Bærekraft 2025



HØLAND & SETSKOG
SPAREBANK



Bærekraft

Grunnlag for utarbeiding

Denne rapporten er utarbeidet i henhold til VSME-standardens Grunnmodul og detaljert modul og dekker virksomhetens bærekraftsarbeid for rapporteringsperioden. Det er ikke utelatt informasjon som anses som gradert eller sensitiv.

Bærekraftsrapporten er utarbeidet på individuell basis.

Høland og Setskog Sparebank er registrert som Sparebank og opererer innenfor NACE-kode 64190.

I 2025 hadde virksomheten en forretningskapital NOK 10.539 mill. Per 31.12 2025 hadde banken 42 ansatte. Virksomheten er Miljøfyrtårnsertifisert.

Høland og Setskog Sparebank har en tilstedeværelse på flere lokasjoner i Aurskog-Høland kommune i Norge.

Hovedkontoret er på Bjørkelangen og vi har filialer på Løken, Hemnes og Setskog.



Forretningsmodell og bærekraft

Høland og Setskog Sparebank tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester til privat- og bedriftsmarkedet. Hovedområdene omfatter innskudd, utlån, betalingsformidling, forsikring og investeringsprodukter. Banken tilbyr også bærekraftsrelaterte produkter som grønne lån og finansiering av energieffektiv boligoppgradering for å støtte kunders overgang til lavutslippsløsninger.

Banken opererer primært i det norske markedet, med hovedfokus på detaljbank (B2C) og tjenester til små og mellomstore bedrifter (B2B). Kundetilbudet distribueres gjennom lokale filialer, digitale flater og kundesentre, med sterk forankring i lokalsamfunnet.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, blir viktigere enn noen gang. Vårt rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av lokale bedrifter.

Nærhet til kunden gir oss også et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft. Lokal verdiskapning er kjernen i vårt samfunnsoppdrag. Vi er opptatt av «å gi tilbake til lokalsamfunnet», som har bygget banken, helt fra 1849.

Bankens verdikjede inkluderer samarbeid med leverandører innen IT, betalingsinfrastruktur, sikkerhetstjenester, rådgivning og bankdrift. Banken har ca. 50 leverandører, hvor majoriteten er norske og europeiske. Eika Gruppen forvalter de fleste sentrale leverandøravtaler på vegne av bankene i alliansen, mens lokale avtaler forvaltes direkte av banken. Leverandørene representerer sektorer som finansielle tjenester, teknologi og sikkerhet.

Bærekraft i strategi og styring

Bærekraft er en integrert del av bankens overordnede strategi og styringsmodell. Banken har etablert en Policy for bærekraft, som sammen med øvrige styrende dokumenter skal sikre en helhetlig innretning på bærekraftsarbeidet. Banken er i prosess med å videreutvikle et helhetlig styringssystem for bærekraft, inkludert tydeligere roller, prosesser og rapportering.

Styret har det øverste ansvaret for bærekraft, og mottar regelmessig rapportering om arbeid og utvikling innen området. Klimarisiko er integrert i eksisterende risikostyrings- og kontrollprosesser og inngår i kredittbeslutninger og strategisk oppfølging.

Bankene og Eika gruppen gjennomførte en dobbel vesentlighetsanalyse i 2024 og identifiserte følgende vesentlige temaer:

- Klima og miljøpåvirkning
- Egne ansatte og arbeidsmiljø
- Forbruker- og kundebeskyttelse
- God forretningsskikk og antikorrupsjon

Disse temaene ligger til grunn for prioriteringer innen strategi, risikostyring og rapportering.

Rutiner, policyer og planer

Banken har innført flere rutiner, policyer og initiativ for omstilling til en mer bærekraftig økonomi. Disse beskrives i tabellene under.

Rutiner, policyer og fremtidsinitiativer for omstilling til en mer bærekraftig økonomi			
Bærekraftsrutiner/policyer/ fremtidsinitiativer for bærekraftsforhold:		Er disse tilgjengelige for allmennheten?	Har rutinene/policyene/ fremtidsinitiativene noen mål?
Klimaendringer	JA	NEI	NEI
Egen arbeidsstyrke	JA	NEI	JA
Berørte lokalsamfunn	JA	JA	NEI
Forbrukere og sluttbrukere	JA	JA	NEI
God forretningsskikk	JA	JA	NEI

Klimaendringer

Eika Gruppen konsern har som en del av Eika Alliansen en ambisjon om Netto null klimagassutslipp innen 2050. Alle banker skal etablere et klimaregnskap som inkluderer direkte utslipp og vesentlige kategorier av indirekte utslipp. Det skal settes ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og utarbeides tiltaksplaner for å nå disse. Klimaregnskap, delmål og tiltak oppdateres årlig for å reflektere ny klimaforskning og relevant utvikling.

Banken har etablert en Policy for bærekraft som er godkjent av styret og revideres årlig. Policyen fastsetter prinsipper, krav og ansvarsforhold for bærekraftsarbeidet, inkludert håndtering av klimaendringer og klimarisiko i tråd med myndighetsforventninger og Eika Alliansens klimaambisjon. Målet med policyen er å legge grunnlaget for et helhetlig styringssystem for bærekraft og sikre at bærekraft integreres i bankens strategi, risikostyring, kredittprosesser, produkter og rapportering. Policyen danner grunnlag for tilhørende retningslinjer, rutiner og tiltaksplaner som oppdateres i takt med regulatoriske endringer og ny klimaforskning.

Egen arbeidsstyrke

Banken har nulltoleranse for diskriminering og trakassering. Det finnes etablerte rutiner for varsling, og for håndtering av disse. Bankens retningslinjer for HMS skal bidra til et godt og sikkert arbeidsmiljø i banken.

Berørte lokalsamfunn

Hvert år deler banken ut deler av overskuddet som gaver til allmennyttige formål i frivillige organisasjoner, lag og foreninger i bankens nedslagsfelt.

Forbrukere og sluttbrukere

Bærekraftsmodul 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. Bærekraft i rådgiversamtalen: Rådgiver gjennomfører en oppstart- og sparringsamtale rundt bærekraft med både eksisterende og nye PM-kunder.

God forretningsskikk

Aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven: Banken foretar aktsomhetsvurdering av leverandør/forretningspartner ut fra en risikobasert tilnærming. Vurderingen foretas før inngåelse av nye 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.



Gaver og sponsorvirksomhet

Det er i 2025 delt ut ca. 1,2 millioner i gaver til lokale prosjekter og foreninger.

De største er bidrag til park på Løken (180'), SHIUL hallen 10 år (50'), Bjørkelangen kirke 100 år (50'), Rømskog historielag (60'), Timianruta (60'), Sparebankenes Næringsfond (300') og Stipend (120').

Banken markedsføres også gjennom betydelige sponsoravtaler.

I 2025 utgjorde dette om lag 3,7 millioner kroner, fordelt blant annet på allidrettslagene SHIUL, HIUL, BSF, SIF og RIL, samt Romerike Golfklubb, NMK Aurskog-Høland, Mangenfjellet Turklubb, Fet Skiklubb, AHF, Bjørkelangen skisenter, Setskog Skytterlag, Bjørkelangen JFF og en rekke mindre lokale aktører, samt større arrangementer som Stuttreist & Himlaga, Bjørkemart'n og russearrangement.

2025
>1,2 mill.

Gaver til lokale prosjekter og foreninger

2025
~3,7 mill.

Markedsføring gjennom sponsoravtaler



Utdeling av studiestipend 2025 til Magnus Wennemo og Gina Nordli.

Miljø

Energi og klimagassutslipp

I februar 2025 flyttet Høland og Setskog Sparebank inn i nye lokaler på Bjørkelangen Torg. Nybygget er BREEAM-sertifisert med karakter Excellent, noe som innebærer høye krav til energieffektivitet, miljøvennlige materialvalg og bærekraft i både bygge- og driftsfase. De nye lokalene legger til rette for redusert energiforbruk, bedre inneklima og mer bærekraftig drift av bankens virksomhet.

Virksomheten har et samlet energiforbruk i 2025 på 149 925 kWh. Dette fordeler seg på elektrisitet og fjernvarme.



Samlet energiforbruk

149 925 kWh

Elektrisitet og fjernvarme



Samlet klimagassutslipp

13 740,32

tonn Co2-ekvivalenter

Klimagassreduksjon og omstilling

Høland og Setskog Sparebank skal i 2026 jobbe med overgangsplan for klimagassreduksjon og omstilling. 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.

Klimarisiko

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.

Fysisk klimarisiko i utlånsporteføljen

Bankens portefølje er i hovedsak eksponert mot fysiske klimarisikoer knyttet til overvann, flom, stormflo/havnivåstigning og skred.

Størstedelen av porteføljen – 62,23 % av utlånsengasjementet – ligger i områder som er klassifisert med ingen identifisert fysisk klimarisiko, noe som bidrar til at bankens overordnede klimarisikoprofil vurderes som moderat.

Den største identifiserte risikoen gjelder overvann, som utgjør ca. 19,9 % av utlånsengasjementet.

Etterfulgt av stormflo og økning i havnivå som samlet står for omtrent 3 %.

Eksponeringen mot flom utgjør rundt 2,9 %.

Risiko knyttet til skred er svært begrenset.

Geografisk ligger hoveddelen av eksponeringen i Aurskog-Høland og omkringliggende områder, hvor klimarisikoen primært er knyttet til økende nedbørsmengder, overvann i tettsteder og flomutsatte vassdrag.

Bankens fysiske klimarisikoavtrykk anses derfor som håndterbart, men med økende oppmerksomhet på overvann og flom som de mest relevante risikodriverne fremover.

Banken har ingen aktiviteter som direkte påvirker naturmangfold eller vannressurser, og vi er ikke involvert i virksomhet som medfører fysisk arealinngrep, vannuttak eller utslipp til natur.

På denne bakgrunn er VSME-indikatorene B5 (Biodiversitet) og B6 (Vann) vurdert som ikke relevante for bankens kjernevirksomhet, og er derfor ikke inkludert i rapporteringen. Disse områdene inngår heller ikke i definisjonen av vårt vesentlige tema "Klima og miljøpåvirkning", og banken anser ikke at vår aktivitet har en vesentlig faktisk eller potensiell negativ påvirkning innenfor biodiversitet eller vann.

Banken vil fortløpende vurdere relevansen av disse indikatorene dersom rammevilkår, regulatoriske krav eller virksomhetens påvirkningsprofil skulle endre seg.

Ressursbruk, sirkulær økonomi og avfallshåndtering

Høland og Setskog Sparebank følger prinsipper for sirkulær økonomi gjennom skadeforebyggende arbeid, reparasjons- og gjenbruksløsninger i samarbeid med Fremtind Forsikring, samt rådgivning og produkter som fremmer energieffektive og langvarige løsninger. Banken selv er ikke en produksjons- eller vareintensiv virksomhet, men prinsippene implementeres gjennom tjenesteleveranser og partnerskap som reduserer avfall, forlenger levetid på produkter og fremmer gjenbruk. Banken bidrar til redusert ressursforbruk ved å prioritere reparasjon fremfor utskifting, gjenbruk av materialer i skadeprosesser og tiltak som forlenger levetiden på boliger og eiendom. Skadeforebygging, reparasjon, gjenvinning og sirkulære forsikringsløsninger er sentrale elementer i hvordan virksomheten implementerer sirkulærøkonomiske prinsipper.

Sosiale indikatorer

Generelle egenskaper og tilleggsopplysninger

De følgende tall gjelder for 31.12.2025.

Virksomheten har en arbeidsstyrke på 42 ansatte. Av bankens ansatte er 64 % kvinner.

Banken hadde en kvinneandel på ledelsesnivå på 33,3 %.

Banken gjennomfører årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse som bekrefter et meget godt arbeidsmiljø.

Høland og Setskog Sparebank har et sterkt fokus på et godt, trygt og inkluderende arbeidsmiljø. Dette ivaretas gjennom både strukturerte prosesser og sosiale markeringer som bidrar til fellesskap, trivsel og engasjement blant ansatte.

Banken gjennomfører jevnlig vernerunder, arbeidsmiljøutvalgsmøter (AMU) og medarbeidersamtaler for å sikre at alle ansatte har et forsvarlig og helsefremmende arbeidsmiljø.

I tillegg legger banken vekt på å styrke samhold og kultur gjennom deltakelse i inkluderende og verdibaserte markeringer. Dette inkluderer blant annet markering av Pride, Rokkesokk-dagen og Rosa sløyfe-aksjonen. Slike markeringer skaper bevissthet rundt mangfold, likeverd og viktige samfunnstema, samtidig som de styrker fellesskapsfølelsen internt.

Disse aktivitetene reflekterer bankens verdier og viser hvordan organisasjonen aktivt jobber for å skape et positivt, inkluderende og støttende arbeidsmiljø for alle ansatte.

De ansatte er fordelt etter type kontrakt og kjønn i tabellen under:

Fast ansatte	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)
Totalt ansatte	42
Ansatte etter kjønn:	Antall ansatte (heltidsekvivalenter eller antall ansatte)
Menn	15
Kvinner	27



Ansatte på fotballtrøyledagen 9. mai 2025

Helse og sikkerhet



Maria og Hanne på Bjørkemart'n juni 2025.



I 2025 var det 0 rapporterte tilfeller av arbeidsrelaterte ulykker og 0 dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse.

Godtgjøring, kollektive forhandlinger og opplæring

Bankens godtgjørelsesordninger er regulert gjennom interne retningslinjer, og alle ansatte – med unntak av administrerende banksjef – omfattes av en kollektiv bonusordning. Bonus utbetales likt. Banken fyller ikke terskelverdien på 150 ansatte, og rapportering av prosentvis lønnsforskjeller mellom kvinner og menn er derfor ikke relevant iht. VSME-standard.

Høland og Setskog Sparebank hadde i gjennomsnitt 16 opplæringstimer per ansatt. Dette er basert på timer brukt på kurs gjennom Eika Skolen, som er Eika sin kursportal. Dataene er ikke tilgjengelig oppdelt etter kjønn.

Banken har et solid kompetansemiljø med autoriserte rådgivere innen flere fagområder. Per 2025 har:

- 10 ansatte autorisasjon som Finansielle rådgivere (AFR)
- 20 ansatte autorisasjon som Kredittrådgivere (Kreditt)

Disse autorisasjonene bidrar til høy faglig kvalitet i kundebehandlingen og sikrer at banken møter krav og forventninger til ansvarlig rådgivning.

Alle medarbeidere med behov er godkjent forsikringsrådgiver (GOS):

- 7 «Skade PM»,
- 6 «Skade BM»,
- 15 «Personforsikring PM»
- 6 «Personforsikring BM»

Bankens ansatte oppdaterer seg fortløpende gjennom året på eget fagområde, og vi benytter i stor grad kurs som er tilgjengelige i Eika Skolen.

4 ansatte har i 2025 fullført dagligbanksertifisering gjennom Finaut og Eikaskolen i (består av personlig økonomi del 1 og tverrgående emner).

I tillegg til autorisasjoner har mange av de ansatte økt sin kompetanse på fagområder som AHV, økonomisk kriminalitet og bærekraft.

Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig, ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet og alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

God forretningsskikk

Dommer og bøter for korrupsjon og bestikkelser

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

Kjønnsbalanse i styret

Styret til Høland og Setskog Sparebank hadde en kjønnsbalanse på 3 kvinner og 4 menn.

Menneskerettigheetspoliyr og -prosesser og alvorlige negative menneskerettighetsbrudd

I tillegg til arbeidet med Åpenhetsloven (se egen publisert offentliggjøring) har banken etiske retningslinjer og benytter Salutis til HMS og arbeidsmiljøtjenester.

Tilleggsopplysninger om egen arbeidsstyrke	
Barnearbeid	NEI
Tvangsarbeid	NEI
Menneskehandel	NEI
Diskriminering	NEI
Ulykkesforebygging	JA
Har foretaket en ordning for klagebehandling for egen arbeidsstyrke?	JA
Har det forekommet bekreftede hendelser i foretakets egen arbeidsstyrke relatert til følgende områder under (JA/NEI)? Hvis JA, kan foretaket gi en beskrivelse av hvilke tiltak som iverksettes for å håndtere hendelsene:	
Barnearbeid	NEI
Tvangsarbeid	NEI
Menneskehandel	NEI
Diskriminering	NEI



Fra venstre: Kine, Hege, John Sigurd, Ingvil og Nini.

Ansvarlig kredittgivning

Kreditt er et av bankens bærende forretningsområder og er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Banken skal finansiere boligdrømmer og lokalt næringsliv og bidra til å skape vekst og utvikling i lokalsamfunnene banken er en del av. Ansvarlig kredittgivning og bærekraftige produkter er områder hvor banken har spesielt stor påvirkningsmulighet ved å stille krav og styre kapital mot mer bærekraftige aktiviteter. Banken skal være en sparringspartner og positiv bidragsyter til kundenes omstilling. I dette arbeidet er det spesielt viktig med god intern kompetanse for blant annet å kunne vurdere risiko og løsninger sammen med kunden, samt ha gode finansieringsprodukter å tilby kundene.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Banken og bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Bankens kreditthåndbok omhandler krav til vurdering av risiko knyttet til klimaendringer og bærekraft (ESG) for bankens kunder. Banken har egen policy for bærekraft og samfunnsansvar som er vedtatt av styret.

For bankens PM-kunder skal kredittsaken inneholde vurderinger av bankens sikkerhet i bolig i forhold til beliggenhet og tilhørende økt risiko på grunn av klimaendringer (ras/flom/overvann etc.). I tillegg bør det for PM-kunder vurderes om kundens betjeningsevne kan svekkes på grunn av arbeidsgivers ESG-risiko. For bankens PM-kunder kan klima- og bærekrafts risiko anses som mer begrenset.

For BM-kunder kan klima- og bærekrafts risiko være vesentlig for flere bransjer og for ulike sikkerhetstyper. I alle BM-kreditsaker bør derfor rådgiver utdype om, eller i hvilken grad, en kunde og sikkerhet er eksponert for denne type risiko.

Bærekraftsmodulen i Kredittportalen skal for alle nye BM-kunder benyttes for å vurdere kundens klima- og bærekraftsrisiko. For eksisterende BM-kunder, med engasjement av en slik størrelse at engasjementet skal gjennomgå årlig, skal kundens bærekrafts score oppdateres/fastsettes samtidig.



Utlån til bedriftsmarkedet

Banken finansierer i hovedsak lokalt næringsliv i Aurskog-Høland kommune samt nærliggende kommuner. Kunder utenfor vårt primærområde skal banken ha god kjennskap til/historie med.

Våre bedriftskunder er primært små og mellomstore bedrifter. Hovedvekten av bankens bedriftskunder driver innen omsetning og drift av fast eiendom og bygge- og anleggsvirksomhet. Bankens måler eksponeringen fortløpende.

Tabell Utlån

Utlån fordelt på næringsgrupper pr. 31.12.2025	
Eiendomsvirksomhet	50,43%
Primærnæringer	17,93%
Bygg og anleggsvirksomhet	9,68%
Varehandel	4,48%
Transport	4,21%
Kultur, idrett, fritid	3,6%
Industri	1,53%
Øvrige næringer	8,14%



Elever fra Kjelle VGS i arbeid på taket, fra bygg- og anleggsteknikk og tømrerfaget

Kartlegging av klima- og bærekraftsrisiko hos bedriftskunder

Klima- og bærekraftsrisiko kan være vesentlig for flere bransjer og sikkerhetstyper innenfor bedriftsmarkedet. Vurderinger av klima- og bærekraftsrisiko skal inngå som en fast del av bankens risikostyring og kredittvurdering av saker på bedriftsmarkedet.

Det er utarbeidet bransjemaler med tema bærekraft for ulike næringsgrupper som rådgiver kan benytte i samtale med BM-kunder. I alle nye kredittsaker skal et sett med bærekraftsspørsmål dokumenteres gjennomgått med kunden. Dette for å kartlegge kundenes forhold til fysisk risiko, overgangsrisiko samt omstillingsplaner dersom kunden forventer store endringer i sin drift.



Bærekraftscoren er et verktøy banken bruker for å vurdere hvor utsatt en bedriftskunde er for klima- og bærekraftsrisiko. Scoren bygger på kundens svar i kartleggingsmodulen og vurderer både fysisk risiko, overgangsrisiko og kundens evne til å omstille seg.

- **Score 1:** Kunden har svært lav bærekraftsrisiko og få forhold som kan gi økonomiske konsekvenser.
- **Score 2:** Kunden har moderat risiko eller mangler enkelte tiltak og dokumentasjon.
- **Score 3–10:** Økende grad av risiko, der høyere score betyr større eksponering og behov for tiltak eller omstilling.

Scoren gir rådgiver og banken et helhetlig grunnlag for kredittvurdering og risikostyring.

Ved utgangen av året hadde ca 30 % prosent av bankens bedriftskunder registrert bærekraftscore.

Registrert bærekraftscore per 31/12-25	
Antall kunder med aktiv konto BM	1461
Kunder med score 1	302
Kunde med score 2	48
Kunder med score 3-10	65
Kunder ikke scoret	1041

Utlån til landbruk og skogbruk

Landbruk utgjør en stor del av bankens utlån. Landbruk står for forholdsvis store utslipp av klimagasser i Norge, noe som medfører utslipp til og forurensing av luft, jord og vann. Det er derfor viktig å kartlegge kundens forhold til klima- og bærekraftsrisiko.

I alle nye kredittsaker på landbrukskunder skal det dokumenteres at et sett med bærekraftsspørsmål, er gjennomgått med kunden. Spørsmålene besvares i saksrapporten eller legges ved saken som eget dokument.

Banken har kunder med store skogarealer, hvor banken har god oversikt over hvor mye skog kundene til banken eier og hvor mye som er finansiert og pantsatt til banken.



Bærekraft i praksis – vinterkveld på jorden for å ta vare på jord og matproduksjon

Utlån til privatmarkedet

Til personkunder tilbyr banken tradisjonell boligfinansiering i bankens egne bøker og i tillegg formidler banken boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS. Gjennom Kredittbanken har banken tilgang til formidling av billån, forbrukslån og kredittkort.

Gjennom å være en sparringspartner og god rådgiver for kundene ønsker vi å bidra til at kundene tar mer bærekraftige valg blant annet ved å tenke på bærekraft og energieffektivitet i valg av bolig og løsninger til sin bolig, forbruke mindre, ha mindre usikret kreditt og ha god kontroll på egen økonomi. God rådgivning om hver enkelt kundes behov for produkter og tjenester er viktig slik at kundene har de produktene de trenger for en god økonomisk hverdag. Bankens tilbyr en rekke bærekraftige finansieringsprodukter til kundene, mer om det senere i rapporten.

Kartlegging av klima- og bærekrafts risiko på privatmarkedet

Klimarisiko på personmarkedet er primært knyttet til sikkerheten som stilles for kreditten. Det kan ligge risiko i en boligportefølje som er energikrevende. En stor del av den norske boligmassen er eldre boliger med energiklasse lavere enn B. Boliger med lavere energiklasser kan på sikt bli vanskeligere å omsette og kan dermed falle i verdi. Det knyttes i tillegg usikkerhet til om det kan komme økte krav til energieffektivitet i boliger fra EU. Kundeansvarlig kartlegger blant annet kundenes planer om energieffektivisering av eldre boliger. Når det gjelder kundenes økonomiske stilling kan det ligge risiko i at kundenes betjeningsevne kan svekkes på grunn av arbeidsgivers bærekrafts- eller klimarisiko. Vi har i liten grad kunder som arbeider innenfor olje og gass eller andre

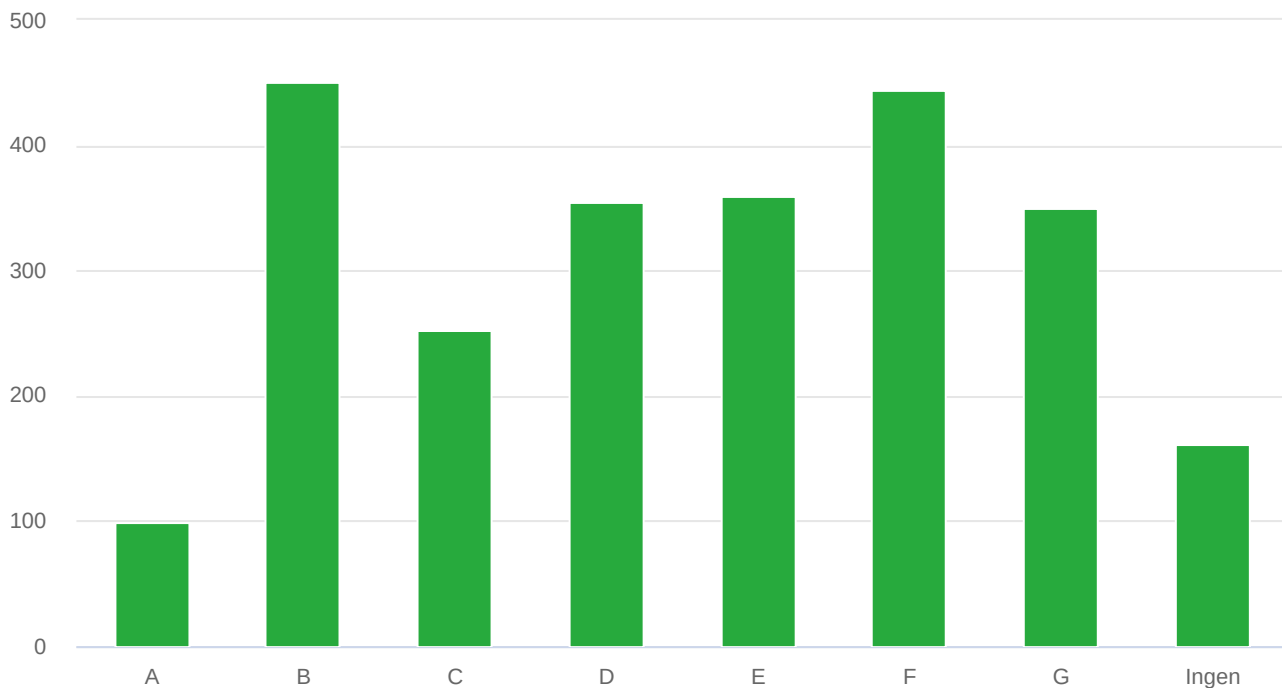
Energimerket på boligene er nå tilgjengelig i en estimert versjon på de boligene som ikke har en ny energiattest. I Eika Forsikring/Fremtind er det også en pågående utvikling av en modell som kombinerer skadedata med klimadata for å øke innsikt i sammenheng mellom klimaendringer og skader.

Sammensetningen av bankens boligportefølje

Det er en økende andel av bankens boligportefølje som har en energiklassifisering. Ved utgangen av 2023 var 32,9 % av bankens boligportefølje energimerket, mens ved utgangen av 2025 er 93,5 % av boligene merket. Dette henger sammen med at i løpet av 2024 har vi fått tilgang til et verktøy som gir oss estimert energimerke på boliger som ikke er energimerket. Dette estimatet tar utgangspunkt i boligens byggeår, og setter merket etter hva som var standard for bygninger på det tidspunktet. Per 31.12. 2025 er energimerket estimert på 50 % av boligene i bankens portefølje. Det estimerte energimerket tar ikke med seg eventuelle endringer eller oppgraderinger som er utført på boligen etter byggeår, så estimatet vil i mange tilfeller ikke vise hele sannheten dersom boligen er endret siden byggeår.

Andelen av boliger som er energimerket med energiklasse A eller B er på 22% i 2025 mot 18 % i 2024 6,9 % i 2023. Under ligger en oversikt over fordelingen av energimerke på de boligene som er merket per 31.12.2025:

Energimerking fordeling inkludert "ingen merking"



Grafen viser: Prosentvis fordeling per energiklasse, fra energiklasse A til G og ingen energimerking.

Nybygde boliger energi-klassifiseres når de ferdigstilles og bruktboliger energi-klassifiseres ved salg gjennom eiendomsmegler. Det er også mulig for huseier å benytte en energirådgiver til å utarbeide en energiattest, og huseier kan legge inn data selv og få en energikarakter basert på dette. Privatpersoner kan energi-klassifisere boligen sin ved å gjennomgå en kartlegging, blant annet på energimerking.no.

Bærekraftige produkter

Banken har finansieringsprodukter som skal stimulere til bærekraftig kundedadferd samt premiere de kundene som tar aktive grep i sin bolig, drift, investeringer eller utvikling. I bankens bærekraftstrategi har vi flere mål knyttet til å øke porteføljen av kunder med bærekraftige produkter. Vi skal jobbe for å få flere kunder til å registrere energimerke på sin bolig, og flytte lånene over til grønne boliglån dersom energiklassen blir A eller B og oppvarmingskarakter gul eller grønn.



Maria og Hanne tar en "hands-on" dag i felt – solceller og bærekraft fra toppen av stigen.

Grønt Boliglån

Dette er lånet for deg som har, eller skal kjøpe, en energieffektiv bolig som bruker lite strøm eller har alternative, miljøvennlige energikilder. Vi belønner grønne valg, og tilbyr Grønt boliglån med ekstra gunstige betingelser. En grønn bolig er bra for både miljøet og for lommeboka. Tilbys til kunder som har hus med energimerke A eller B og oppvarmingskarakter gul eller grønn.

Oversikt over utviklingen og fordelingen for Grønt boliglån



	Grønt boliglån – totalt antall per år				
	2025	2024	2023	2022	2021 og tidligere
Antall	170 lån totalt	146 lån totalt	93 lån totalt	57 lån totalt	30 lån totalt
Sum utlån	516,19 mill	472,6 mill	324, 4 mill	98,8 mill	53,8 mill

GRØNT BOLIGLÅN
 – fordi små valg gjør stor forskjell.



Energisparelån

Har du ønsker eller planer om å utføre energisparende tiltak på eksisterende bolig?

Da er energisparelånet det perfekte lånet for deg.

Et lån med ramme inntil kr 500.000, -. Ingen etableringsgebyr og 0,75 prosentpoeng under boliglånsrenten.



Trond peker på energisparelån.

Oversikt over utviklingen og fordelingen for Energisparelån – nye tiltak per år

2025 ble det etablert 1 nytt Energisparelån. Produktet er lite brukt, og flere avtaler ble også innfridd i løpet av året. Banken vurderer tiltak for å øke bruken.



Type tiltak	2025	2024	2023	2022	2020
Solcelle		2	3	3	0
Varmepumpe		3	2	2	3
Etterisolere, bytte vinduer, dører etc.	1	2	2	0	0

Seniorlån leilighet

I 2023 etablerte vi et nytt produkt som retter seg mot kunder over 60 år som kanskje kan trenge en ekstra dytt for å komme seg ut av sin nåværende, eldre, kanskje veldig lite tilpassede enebolig. Her er beskrivelsen fra vår hjemmeside om dette produktet:

Ønsker du en enklere og mer moderne bolig? Huset er nå for stort og behovet har endret seg? Dette er for mange et vanskelig valg å ta.

Vi har derfor et flott tilbud til deg som ønsker å gå ut av eneboligen eller gårdsbruket og inn i leilighet.

Du behøver ikke betale hverken renter eller avdrag. Lånet forfaller først ved overgang til sykehjem, salg av leiligheten eller ved bortgang.

Leiligheten må ligge i Aurskog-Høland med sikkerhet i leiligheten.



- 1 % under ordinær boliglånsrente
- 0,- kroner i etableringsgebyr
- Belåningsgrad innenfor 40%
- Låntakere må være over 60 år

Boysen informerer om seniorlån leilighet.

Oversikt over utviklingen og fordelingen for Seniorlån leilighet



Seniorlån – Leilighet			
Energimerke	2025	2024	2023
A - Orange		1	1
B – Grønn og Rød	6	1	1
C - Grønn	1		
E - Rød	1		
Ingen	3	7	3

Sparing og investering

Samfunnsansvaret vårt handler ikke bare om å bidra i lokalmiljøet. Gjennom spareproduktene fra Eika Kapitalforvaltning blir kundene våre medeiere i et bredt spekter av selskaper på tvers av sektorer og land. Vi er opptatt av hvordan pengene forvaltes, og kundene skal alltid kunne stole på at produktene vi tilbyr følger strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet. Dette bygger på Eika Kapitalforvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, som setter klare krav til hvordan bærekraftsrisiko integreres i fondsforvaltningen.

Hvordan fungerer dette i praksis?

Eika Kapitalforvaltning gjennomfører en omfattende screening- og vurderingsprosess før selskaper inkluderes i fondene. Forvalterne analyserer, rangerer og vurderer selskapers finansielle soliditet, klimarisiko, bærekraftspraksis og styringsstruktur – og arbeider aktivt med eierskap og dialog for å påvirke selskapene i riktig retning. Dersom dialog ikke gir ønsket effekt, kan selskaper ekskluderes.

Ekskludering gjelder blant annet:

- Selskaper på Statens Pensjonsfond Utlands offisielle eksklusjonsliste (SPU).
- Selskaper innen kull, tobakk, pornografi, våpen (inkl. kontroversielle våpen), gambling og palmeolje.
- Selskaper med høy eller alvorlig ("high" / "severe") karbonrisiko.

Bærekraft i kundedialogen

Våre kunderådgivere er pålagt å kartlegge kundens bærekraftspreferanser som en del av investeringsrådgivningen. Dette følger av regulatoriske krav og er integrert i rådgiververktøyet vårt. Kartleggingen skal sikre at kunden både forstår begrepene og at investeringsprofilen som anbefales samsvarer med kundens preferanser. Vi opplever at kundene har ulike ønsker og interesser innen bærekraft, men ved å sette temaet tydelig på agendaen i alle samtaler bidrar vi til høyere kompetanse og bedre valg. Vi legger også vekt på å være tydelige om at vi ikke investerer i «hva som helst» – og at Eika Kapitalforvaltning følger både Oljefondets eksklusjonsliste og en utvidet liste med ytterligere selskaper som ikke er aktuelle for investering.

Boligsparing for unge

Banken tilbyr boligsparing for ungdom (BSU) til kunder under 34 år. Sparekontoen er et sosialt spareprodukt som skal bidra til at unge kan spare egenkapital til gunstige betingelser som senere kan brukes til kjøp av bolig. Kontoen har gode rente- og skattefordeler for boligsparing. Regjeringen valgte i statsbudsjettet for 2023 å redusere skattefordelen på BSU-kontoen med 50 %, men kontoen har fremdeles gode rentebetingelser samt en liten skattefordel som gjør produktet attraktivt for boligsparing.

Forsikring

Fremtind Forsikring som er bankens leverandør har en langsiktig ambisjon om bærekraftig verdiskaping og har som mål å gjøre forsikring sirkulær. Fremtind fokuserer på klimatilpasning og forebygging, og bærekraft er en integrert del av deres forretningsstrategi og praksis. Dette støtter opp om Parisavtalen og FNs bærekraftmål.

Fremtind rapporterer på bærekraft gjennom ESG (Environmental, Social, and Governance) og dekker områder som klima og miljø, bærekraft i produktene, bærekraft i skadeprosesser, sosiale forhold, arbeidsmiljø og ansattforhold.

Skadeforebygging

Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Fremtind Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. Dette sparer ressurser og forhindrer avfall.

Sirkulær forsikring

Sirkulær forsikring handler om verdier. Om en måte å se verden på, og en måte å drive forretning på. Gode sirkulære løsninger er stadig viktigere for å nå verdens klimamål – og her kan vi bidra på vår helt egen måte. Den viktigste jobben vi gjør er å hjelpe kundene våre til å ta vare på seg selv, tingene sine og sine omgivelser. Og sammen med eierbankene i SpareBank 1, DNB og Eika-gruppen, har vi muligheten til å gjøre den jobben uten at det går på bekostning av klima og miljø, snarere tvert imot: Vi skal ta vare på kundene våre samtidig som vi tar vare på de ressursene som allerede er i omløp.

Det er nettopp det vi legger i sirkulær forsikring.

Vårt ønske om å fremme forebygging, gjenvinning og reparasjon begrenser seg ikke til Fremtind. Vi ønsker å løfte frem alle som jobber for det samme som oss – og alle de som er med på vårt lag!

- De som reparerer mobiler.
- De som reparerer hvitevarer.
- De som arrangerer fiksefester.
- Verkstedene som tar i bruk brukte bildeler.

Vi redder ikke verden alene – alle som bidrar er viktige

Samfunnsansvar

Høland og Setskog Sparebank har en tydelig rolle som lokal samfunnsbygger, og bankens deltakelse i nærings- og utviklingsnettverk er en sentral del av dette arbeidet. Gjennom aktiv tilstedeværelse i lokale næringsfora, samarbeidsarenaer og regionale partnerskap bidrar banken til kompetanseutvikling, dialog og bærekraftig verdiskaping i kommunens næringsliv.

Bankens medarbeidere og ledere deltar jevnlig i nettverksmøter, bransjearrangementer og arbeidsgrupper som omhandler økonomi, samfunnsutvikling, innovasjon og bærekraft.

Som lokalbank samarbeider vi tett med både kommunale aktører, næringsforeninger og utviklingsmiljøer for å fremme økt kunnskap og robusthet i lokalsamfunnet.

Bankens engasjement i lokale arrangementer – som næringsdager, temakonferanser og samlinger for små og mellomstore bedrifter – er en viktig del av vårt samfunnsansvar. Her bidrar vi med faglige innlegg, deltakelse i paneler og diskusjoner om økonomi, bærekraft og samfunnssikkerhet. Vår rolle i slike møteplasser understøtter bankens overordnede mål om å være en pådriver for ansvarlig utvikling og for å legge til rette for bedre beslutningsgrunnlag i lokalt næringsliv.

Dette arbeidet er tett knyttet til kravene i VSME-rammeverket, som vektlegger foretakenes påvirkning på sine omgivelser, støtte til lokal verdiskaping og formidling av kompetanse som styrker bærekraftige strukturer. Gjennom deltakelse i nettverk og partnerskap oppfyller banken både sin rolle som samfunnsaktør og som veileder for næringslivet i møte med nye forventninger innen miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring.

Noen tiltak og arrangementer i 2025

Som lokal sparebank har Høland og Setskog Sparebank et tydelig samfunnsoppdrag, og banken gjennomførte i 2025 en rekke tiltak og arrangementer for å styrke inkludering, kompetansebygging og lokal utvikling i Aurskog-Høland. Arbeidet er forankret i VSME-rammeverkets krav til sosial bærekraft, lokal verdiskaping og positiv påvirkning på lokalsamfunnet.

Sparebankenes Næringsfond – 25-årsmarkering

Banken er medeier i Sparebankenes Næringsfond. I 2025 markerte fondet sitt 25-årsjubileum, og banken deltok i arrangementet som belyste fondets rolle i lokal næringsutvikling gjennom flere tiår. Feiringen ble gjennomført i Komnæs Kunsthall med historiske tilbakeblikk, gründerintervjuer og kulturinnslag, og synliggjorde fondets betydning som finansieringskilde og kompetansepårtner for små og mellomstore virksomheter i kommunen.

Forebygging av utenforskap – støtte til Russefestivalen

Som ledd i bankens arbeid for sosial bærekraft deltok banken i 2025 som støttespiller i arrangementer rettet mot ungdom, herunder lokale russearrangementer med mål om å redusere utenforskap.



Ansatte mottok diplom for deltakelsen på TV-aksjonen. Fra Venstre: Oda, Hanne, Simen, Kine, Henrik, Jahn, Nina og Trond.

Julefilm for lokalsamfunnet – åpent og gratis tilbud

Høland og Setskog Sparebank videreførte tradisjonen med å tilby gratis julefilmvisning for barn, unge og familier. Tiltaket er godt mottatt i lokalsamfunnet og bidrar til å skape inkluderende møteplasser i en tid der økonomisk press kan gjøre deltakelse krevende for noen. Initiativet understøtter bankens samfunnsansvar gjennom å gi alle mulighet til å delta uavhengig av økonomi.

Utdeling av julegaver

Banken gjennomførte også i 2025 utdeling av julegaver til frivilligheten i Aurskog-Høland, der midler ble gitt til lokale organisasjoner som arbeider for trygghet, omsorg, kultur og aktivitet i nærmiljøet.

Ungt Entreprenørskap – kompetansebygging og skaperkraft

Høland og Setskog Sparebank støttet også i 2025 aktiviteter gjennom Ungt Entreprenørskap, som bidrar til å utvikle kompetanse, skaperglede og innovasjonskraft blant barn og unge. Gjennom samarbeid, veiledning og finansiering bidrar banken til å styrke entreprenørskapskultur og lokal framtidstro, i tråd med VSME-rammeverkets krav om påvirkning på lokalsamfunnet og støtte til fremtidig verdiskaping.



Benedikte og Maria på Stuttreist og Himlaga 2025

Sosial bærekraft

Når flere mennesker er inkludert i arbeidslivet, reduseres sosiale forskjeller og økonomiske ulikheter.

Dette fører til økt samfunnsmessig stabilitet, bedre helse og trivsel, og en sterkere økonomi. Høland og Setskog Sparebank er opptatt av å gi personlig tilpassede økonomiske råd og veiledning og strekker seg for å kunne tilpasse aktiviteter og tilbud til alle.

Lettelser i form av renter, avdragsfrihet, overhopp, god veiledning og råd. Vi refinansiere hvis noen har mye kredittkortgjeld og tilpasser oss til den enkeltes økonomiske utfordringer.



Rockesokk; fra venstre: Nini, Oda, Henrik, Hanne og Benedikte

Digital kompetanse og finansiell inkludering

Basert på Digitaliseringsdirektoratets siste tilgjengelige tallgrunnlag anses om lag 20 prosent av den voksne befolkningen – tilsvarende rundt 850 000 personer – som digitale sårbare i møte med offentlige digitale tjenester.

Dette bildet støttes av bransjeundersøkelser som viser at om lag 600 000 personer i Norge av ulike årsaker ikke kan eller ønsker å benytte nettbank, mobilbank eller Bank ID, og derfor har behov for et fullverdig analogt banktilbud.

En nasjonal undersøkelse gjennomført i 2025 viser i tillegg at 1 av 4 nordmenn er bekymret for å falle utenfor samfunnet i fremtiden som følge av manglende digital kompetanse, og 1 av 5 har allerede opplevd utfordringer med digitale offentlige tjenester det siste året. Til sammen viser dette at digitalt utenforskap fortsatt er en betydelig og stabil samfunnsutfordring, og at banker må tilrettelegge både digitale og analoge tjenester for å sikre god finansiell inkludering for alle kundegrupper.

Det forventes at antallet vil holdes relativt konstant i årene fremover, ettersom det vil komme nye mennesker til i de ulike gruppene ikke-digitale personer. Finans Norge opprettet en bransjenorm for finansiell inkludering som trådte i kraft 1. november 2022.

Bransjenormen omhandler hvordan bankene som et minimum skal forholde seg til og behandle ikke-digitale kunder og kunder som går fra å være digitale til å bli analoge. Bransjenormen skal bidra til at kundene kan ha kontroll over egen økonomi, uavhengig av digitale ferdigheter og utvikling.

Bransjenormen omhandler 5 punkter som bankene skal etterleve:

Punkt	Beskrivelse
Tilgjengelige analoge tjenester	Banken skal tilby mulighet for kontoinformasjon, regningsbetaling og overføringer uten digitale løsninger.
Rådgivning i overgangsfaser	Kunder som går fra digitale til analoge tjenester – eller som ikke mestrer digitale løsninger – skal få tilpasset rådgivning og lett tilgjengelig informasjon.
Veiledning i digitale løsninger	Banken skal tilby trygg og praktisk veiledning i bruk av digitale banktjenester.
Enkel opprettelse av fullmakt	Det skal være enkelt å opprette disposisjonsfullmakt slik at en hjelper kan utføre banktjenester på kundens vegne.
Retningslinjer og kompetanse	Banken skal ha tydelige retningslinjer og nødvendig kompetanse for å betjene

Høland og Setskog Sparebank har et tydelig fokus på at alle våre kunder skal få hjelp med sine oppgaver på det nivået de er, og vi har lagt til rette for at alle skal kunne få hjelp til å løse sine dagligbankoppgaver manuelt dersom de ikke selv kan utføre det digitalt.

Høland og Setskog Sparebank har 4 fysiske kontorer/filialer som bidrar til at lokalbefolkningen har muligheten til fysisk oppmøte og få hjelp med det de måtte trenge av banktjenester. Informasjon om dette finnes på papir i våre filialer og det er mulig å lese mer om dette på våre hjemmesider.

Sentrale tema i denne sammenheng er muligheten for å legge opp fullmakter og disposisjonsmuligheter, muligheter for å bli kunde og være kunde uten bruk av Bank ID, innlogging og bruk av mobilbank uten bank ID, bistand til å legge opp avtalegiro og faste betalinger med mer.



Kundemøte: Rådgiver Maria

Bankens arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering av terrorvirksomhet, er en viktig del av finansnæringens samfunnsoppdrag. Bankene skal blant annet sørge for at næringen ikke utnyttes til ulovlige forhold gjennom våre produkter og tjenester.

Det er et økende antall svindelforsøk i samfunnet, svindlerne blir stadig mer kreative og «gevinsten» er ofte høy. Bankens medarbeidere skal aktivt jobbe for å avdekke, forebygge og rapportere transaksjoner som er knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og utbytte fra andre straffbare forhold. Medarbeiderne skal sikre god legitimasjonskontroll og innhenting av kundeerklæringer hos nye kunder, samt jobbe aktivt med løpende oppfølging av eksisterende kunder. Kjenn din kunde er et viktig prinsipp i arbeidet.

Alle bankens ansatte og styret gjennomgår jevnlig og minst årlig, oppdateringer og tilpasset opplæring om hvitvaskingsregelverket. Eika Alliansen har på vegne av bankene iverksatt nye svindelforebyggende tiltak også i 2025, vi opplever at nye tiltak fungerer og følger disse tett.

For å bygge mer kompetanse rundt blant annet forebygging og avdekking av økonomisk kriminalitet og svindel har banken i 2025 videreutviklet faggruppen for Antihvitvask og svindel. Arbeidet med å forebygge, redusere tap og ivareta kunder som er utsatt for svindel er omfattende. Vi ser at det er viktig å dra nytte av hverandre på tvers av fagområder for at vi på best mulig måte kan hjelpe de som er utsatt for svindel og misbruk. Vi har etablert en kanal for samarbeid med lokalt politi i tillegg til at alle svindel og misbrukssaker vurderes for rapportering til økokrim. Teamet rapporterer til bankens antihvitvaskansvarlig som også er medlem av bankens ledergruppe.



Informasjonsmøte om svindel og sikkerhet hos på Hemnes Trivelscenter

Banken har i 2025 fortsatt informasjonsflyten ut mot kundene, for å sikre at kunder ivaretar kravene tildeling av personlig informasjon og sikker bruk av sine digitale produkter og IT-systemer.

Banken har vært på besøk hos alle de lokale pensjonistforeningene. Arrangementene har blitt godt besøkt og vi opplever økt bevissthet hos våre kunder om farene ved svindel.

Dataangrep er et økende problem, både for privatpersoner og bedrifter. Det er viktig at ansatte har god innsikt i hvordan dataangrep mot banken kan unngås. Alle bankens ansatte skal minst årlig gjennomgå opplæring i Eikaskolen på IT-sikkerhet og Personvern. I tillegg til denne obligatoriske opplæringen får de ansatte jevnlig informasjon og veiledning ved behov i løpet av året. Alle ansatte er oppdatert på retningslinjer for personvern, data- og informasjonssikkerhet.

Korrupsjon setter langsiktig verdiskapning i fare og skaper mistillit til systemene i samfunnet. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder blant bankens ansatte, kunder, leverandører og samarbeidspartnere, samt selskaper banken investerer i. Skatter og avgifter fra næringslivet og privatpersoner er nødvendig for å opprettholde velferdsgodene i det norske samfunnet. Skatteunndragelser og skattekriminalitet er ikke akseptabelt. Banken krever at alle kunder og forretningsforbindelser er åpne om sin eierstruktur og at de organiserer sin virksomhet slik at de gjenspeiler reell produksjon og verdiskapning. Det burde være en selvfølge, men det finnes mange eksempler på bedrifter som enten bevisst eller på grunn av manglende kontroll, ikke gjør dette godt nok. Banken vil gjennomføre tiltak ovenfor kunder eller samarbeidspartnere som driver med brudd på menneske- eller arbeidstakerrettigheter, skatteunndragelser, skatteflukt eller som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis.



Personvern og informasjonssikkerhet

Banken behandler store mengder personopplysninger. Det er avgjørende for å beholde tilliten hos kundene og i samfunnet ellers at banken behandler slike opplysninger på en forsvarlig måte. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og ha fokus på personvern i all kundehandling. Banken tar data- og informasjonssikkerhet på alvor. Banken har et eget personvernombud og vi ønsker at ansatte og kunder melder ifra fortløpende dersom det oppstår situasjoner eller man oppdager at personopplysninger har kommet på avveie. Avvik blir behandlet umiddelbart og vurderes for melding til datatilsynet dersom alvorligheten tilsier det. I 2025 har banken fått innmeldt 7 avvik fra kunder/ansatte. Alle disse avvikene er behandlet og lukket, ingen av avvikene er meldt til datatilsynet.

Oppsummert kategorier avvik:

Avvik personvern 2025	
Kategori	Antall
Menneskelig svikt	5
Teknisk svikt	2



Klimaregnskap

Utslippskilde		Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp	
Scope 1					
Transport	Bensin (personbil/varebil)	1198	2,32	2,78	tonn CO2e
	Diesel (personbil/varebil)	2149	2,66	5,72	tonn CO2e
Sum Scope 1				8,50	tonn CO2e
Scope 2					
Elektrisitet	Elektrisitet - Bjørkelangen	53392 kwh	15 g CO ₂ e/kWh	0,80	tonn CO2e
	Elektrisitet - Løken	50919 kwh	15 g CO ₂ e/kWh	0,76	tonn CO2e
	Elektrisitet - Setskog	38326 kwh	15 g CO ₂ e/kWh	0,58	tonn CO2e
	Elektrisitet - Hemnes	7288 kwh	15 g CO ₂ e/kWh	0,11	tonn CO2e
Sum elektrisitet				2,25	tonn CO2e
Fjernvarme	Fjernvarme - hovedkontor				tonn CO2e
	Fjernvarme - kontor				tonn CO2e
	Fjernvarme - kontor				tonn CO2e
	Fjernvarme - kontor				tonn CO2e
Sum fjernvarme				0,00	tonn CO2e
Sum Scope 2				2,25	tonn CO2e
Scope 3					
Avfall	Restavfall	403 kg	1,74 kg CO ₂ e/kg	0,701	tonn CO2e
	Organisk avfall (matavfall med mer)	540 kg	0,09 kg CO ₂ e/kg	0,049	tonn CO2e
	Treavfall				tonn CO2e
	Papir, papp og kartong	164 kg	0,02 kg CO ₂ e/kg	0,003	tonn CO2e
	Metall (ikke emballasje)				tonn CO2e
	Glass (ikke emballasje)				tonn CO2e
	Glass- og metallemballasje	69 kg	0,02 kg CO ₂ e/kg	0,001	tonn CO2e
	Plast				tonn CO2e
	EE-avfall				tonn CO2e
	Farlig avfall				tonn CO2e
Sum avfall				0,75	tonn CO2e
Transport	Kjøregodtgjørelse	9662 km	145 g / km	1,74	tonn CO2e
	Flyreiser, Norge og Norden	8	284 kg CO ₂ e	2,27	tonn CO2e
	Flyreiser, Europa	74	284 kg CO ₂ e	21,02	tonn CO2e
	Flyreiser, Verden				tonn CO2e
	Togreiser				tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret	91724	145 g/km	13,3	tonn CO2e
Sum transport				38,33	tonn CO2e
Finansierte utslipp					
	Noterte aksjer og obligasjoner				tonn CO2e
	Bedriftslån og unoterte verdipapirer				tonn CO2e
	Næringseiendom			145,91	tonn CO2e
	Boliglån			463,52	tonn CO2e
	Lån til motoriserte kjøretøy			46	tonn CO2e
	Landbruk			12967,6	tonn CO2e
Sum Scope 3				13662,11	tonn CO2e
Total CO2 utslipp				13672,86	tonn CO2e

Sammenlikningstabell

Utslipp (tonn CO2)	2023	2024	2025	Kommentar
Scope 1	-	8,50		
Scope 2	3,27	4,22	2,25	
Scope 3		537.080,50	13.662,12	
Total	3,27	537.084,72	13.672,87	
Utslipp per årsverk	0,01	12.787,73	325,54	
Utslipp/omsetning	0,00	2.941,32	69,87	
Antall årsverk (FTE)	40,00	42,00	42,00	
Omsetning (mill kr)	184,70	182,60	195,70	

Scope 1: Drivstoffutgifter knyttet til bankens egne tjenestebiler. Disse utslippene inngår i Scope 1 som direkte utslipp fra virksomhetens drift. (har tidligere år blitt rapportert i scope 3). Utslipp beregnet basert på faktiske kostnader for drivstoff. Forbruk beregnet som kostnad dividert på reelle prisintervaller i 205. Utslippsfaktorer (diesel: 2,66 kg/l, bensin: 2,32 kg/l) følger Miljødirektoratets offisielle faktorer.

I Scope 2 er forbrukt elektrisitet i alle bankens lokaler tatt inn, totalt for året 2025. Videre er utslippsfaktoren 15 g CO2/kwh benyttet. Ref. NVE's Klimadeklarasjon for 2023: Det er i tillegg fjernvarme i Hovedkontorets lokaler, vi har per 20/226 ikke mottatt avregningstall på forbruk på dette.

Data på avfall er samlet inn etter en måned med måling, utslippsfaktoren er hentet fra Miljøfyrtårn med matavfall på 0,09, Restavfall på 1,74, papp/papir på 0,02 og glass/metall på 0,02

Scope 3 utslippsfaktor for fossilbil er satt til 145 g/km, el-bil og hybrid settes til 0 utslipp. Finansierte utslipp bolig: Fra Eika Innsiktsrapport Finansierte Utslipp – Lokasjonsbasert. Finansierte utslipp næringseiendom: Finansierte utslipp inkl. dieselbruk, kilde er 2025 02 Finansierte Utslipp Landbruk

Kommentarer til sammenlikningstabellen:

Tallene for 2023 omfatter kun utslipp fra Scope 2 (elektrisitet), ettersom banken ikke hadde datagrunnlag for å beregne finansierte utslipp dette året. For 2024 hadde vi delvis mangler i dataene, spesielt innen næringseiendom og jordbruk, noe som gjør at tallene for dette året ikke er fullstendige. I 2025 er datakvaliteten betydelig forbedret, og vi har et mer komplett og pålitelig grunnlag for beregning av finansierte utslipp. Vi forventer at datagrunnlaget vil bli ytterligere styrket i årene fremover, noe som vil gi enda mer presise og sammenlignbare tall over tid.

Klimagassintensitet

Virksomheten rapporterer klimagassintensitet i henhold til kravene i VSME punkt 31. Indikatoren gir et uttrykk for hvor utslippsintensiv virksomheten er per omsatt krone, og bidrar til å synliggjøre utviklingen i selskapets klimaavtrykk over tid.

Virksomhetens klimagassintensitet er beregnet som forholdet mellom brutto klimagassutslipp og årets salgsinntekter.

For 2025 hadde banken et samlet utslipp på 13 672,87 tonn CO₂e, og salgsinntekter (driftsinntekter) på 195 672 000 NOK.

Klimagassintensiteten for året er dermed 0,06986 kg CO₂e per NOK omsetning.

Klimagassintensiteten vil benyttes i den videre oppfølgingen av bankens klimamål, herunder vurdering av tiltak for å redusere både direkte utslipp og finansierte utslipp i tråd med regulatoriske forventninger og bankens langsiktige strategi. Indikatoren gjør det mulig å følge utviklingen over tid og gir et standardisert mål for virksomhetens klimaavtrykk relativt til inntektsnivået.

Bjørkelangen, 31. desember 2025 / 26. februar 2026

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Åsmund Krogstad
Styreleder



Lene Malnes



Liv Torhild Lorentzen



Tom Carsten Troberg



Øystein Heggedal



Camilla Lunder Jensen



Sigbjørn Høgne



John Sigurd
Bjørknes
Adm. banksjef

Til generalforsamlingen i Høland og Setskog Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Høland og Setskog Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder 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 avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Høland og Setskog Sparebank sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 27. februar 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

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

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

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

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet,

eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet 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.

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

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

tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

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

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Høland og Setskog Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn Årsrapport 2025_Høland og Setskog Sparebank i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

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

Ledelsens ansvar

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

Oslo, 3. mars 2026
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

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

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

Alf Rune Sveen

Partner

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

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-03 13:29:04 UTC



QES



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

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

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-03 13:29:04 UTC



QES



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

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tilfittjenester, se <https://euti.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.