

Sparebank 68° NORD

Årsrapport 2025

en LOKALBANK™

Årsrapport	2
OM BANKEN	2
INVESTORINFORMASJON	2
STYRETS BERETNING FOR 2025	3
ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK	3
REGIONAL ØKONOMI	4
REGNSKAPET FOR 2025	5
DISPONERING AV OVERSKUDD (TALL I TUSEN KRONER)	7
VIRKSOMHET, ORGANISASJON OG STYRING	9
UTSIKTENE FREMOVER	17
TAKK	17
RESULTATREGNSKAP	19
BALANSE	20
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE	22
EGENKAPITALOPPSTILLING	23
INNHOLDSFORTEGNELSE – NOTER TIL REGNSKAPET	24

Årsrapport

OM BANKEN

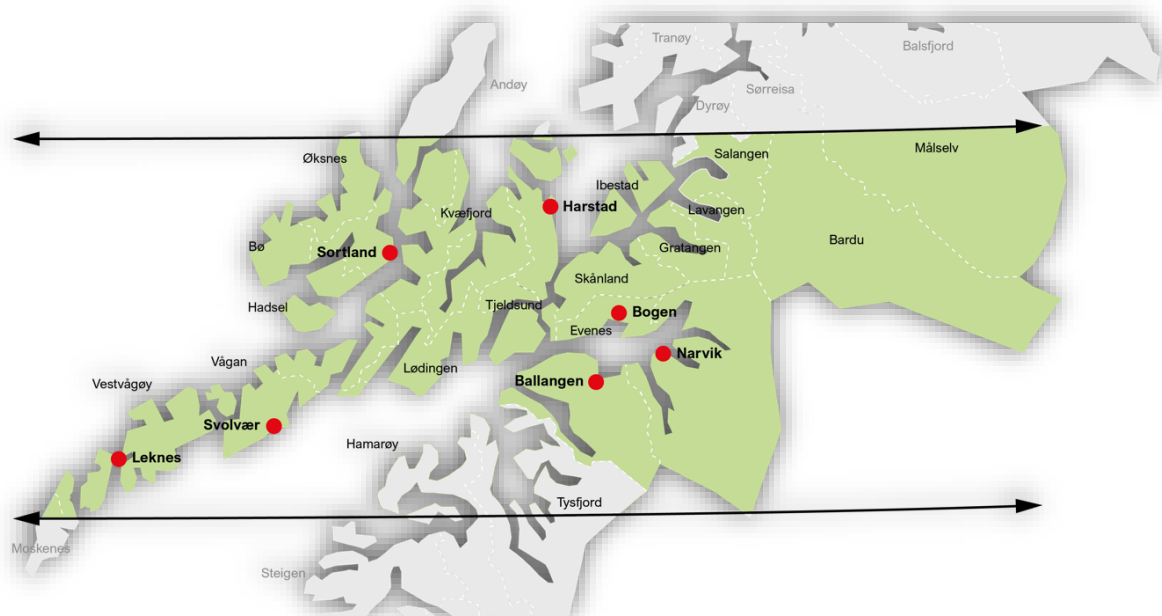
Sparebank 68° Nord har røtter helt tilbake til 1899. Sparebank 68° Nord driver bankvirksomhet med tilhørende tjenester. Markedsområdet er Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. Bakgrunnen for fusjonene som ledet til Sparebank 68° Nord var et ønske om å skape en bank for hele regionen på 68. breddegrad, med ca. 120 000 innbyggere. Målet er å sikre konkurransekraft for lokalbanken, fremtidig god lønnsomhet og styrke evnen til å bidra til lokalt og regionalt næringsliv. Vi skal ha nærhet til kundene og god kundeservice, korte beslutningsveier og et sterkt engasjement for lokalsamfunnene på den 68. breddegrad.

Engasjert, nær og stolt er Sparebank 68° Nord sine verdier.

Banken har kontorer på følgende steder: Leknes, Svolvær, Sortland, Harstad, Bogen, Narvik og Ballangen.

Sparebank 68° Nord er tilsluttet sparebanksamarbeidet LOKALBANK, og er også med i Frendegruppen.

68. breddegrad



INVESTORINFORMASJON

Bankens egenkapitalbevis (ticker SB68)

Banken har tre eierstiftelser med utspring fra de tidligere bankene som er sammenslått til Sparebank 68° Nord:

Sparebankstiftelsen 68° Nord Harstad/ Vesterålen 985 110 egenkapitalbevis, tilsvarende 32,9 %.

Sparebankstiftelsen 68° Nord Ofoten 427 374 egenkapitalbevis, tilsvarende 14,3 %.

Sparebankstiftelsen 68° Nord Lofoten 348 171 egenkapitalbevis, tilsvarende 11,6 %.

Ved utgangen av 2025 var det 646 eiere av egenkapitalbevis i Sparebank 68° Nord. Antall utstedte egenkapitalbevis er 2 992 721. Eierandelskapitalen utgjør 32,92 % av bankens totale egenkapital.

De 20 største eierne er notert med 80,38 % av eierandelskapitalen ved årsskiftet. Av disse er 14 hjemmehørende på den 68. breddegrad, med en relativ eierandel blant de 20 største på 89,0 %. I note 38 finnes en nærmere oversikt over eiere av bankens egenkapitalbevis.

Ideelle organisasjoner er den største sektorgruppen med 59,9 %, mens lønnstakere mv. utgjør 14,3 % og private aksjeselskaper 13,7 % av eierandelskapitalen. Øvrige sektorgrupper utgjør 12,1 %.

Gjennom 2025 vært omsatt 139 410 egenkapitalbevis fordelt med 152 eiere som har økt sin beholdning og 48 eiere som har redusert sin beholdning. Egenkapitalbevisene har vært omsatt til kurs fra kr 166,80 til kr 198,10 gjennom 2025.

Sparebank 68° Nord oppmuntret til at alle ansatte skal eie egenkapitalbevis i banken, og bidrar til dette gjennom spareordning. For 2025 var det 40 ansatte som deltok i spareordningen.

Markedskursen for Sparebank 68° Nord sine egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 198,10 pr. bevis. Forslag til utbytte for regnskapsåret 2025 er på kr 13,50 pr. egenkapitalbevis.

STYRETS BERETNING FOR 2025

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

2025 var preget av betydelig geopolitisk usikkerhet, økende handelspolitiske spenninger og vedvarende konflikter. Likevel hadde internasjonale finansmarkeder sterk utvikling. Veksten var drevet av fallende inflasjon, lavere renter og fortsatt god inntjening i næringslivet. Dette bidro til solid vekst i internasjonale aksjekurser gjennom året. Samtidig fortsatte normaliseringen av pengepolitikken mot lavere renter, men i et lavere tempo i Norge enn i de fleste andre land.

I USA avtok den økonomiske veksten noe, men hadde fortsatt god fremgang med en BNP-vekst på litt i overkant av 2 %. Teknologiselskaper, høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk bidro positivt. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, bidro til økt usikkerhet og til høyere inflasjon enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18 % gjennom året. Veksten i aksjemarkedet ble drevet av forventninger om videre rentereduksjoner, solid selskapsinntjening og optimisme knyttet til potensialet i kunstig intelligens.

Den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) fortsatte rentekuttene som ble innledet i 2024, men i et forholdsvis forsiktig tempo. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert tre ganger, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Ved utgangen av 2025 lå renten i intervallet 3,5–3,75 %. President Trump har på ulike måter, spredt usikkerhet om uavhengigheten til sentralbanken. Men Trump har så langt ikke lyktes, og rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

I Eurosonen var den økonomiske utviklingen fortsatt svak, og BNP-veksten anslås til rundt 1 %. Eksporten ble hemmet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 %. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst.

I Sverige fortsatte rentenedgangen gjennom 2025. Lav inflasjon, svak økonomisk utvikling og høy arbeidsledighet førte til fire rentekutt fra Riksbanken på til sammen 1 prosentpoeng. Styringsrenten i Sverige er nå på 1,75 %.

Norge skilte seg ut i rentesammenheng. Etter å ha holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom hele 2024, startet Norges Bank med en forsiktig rentenedgang i 2025. Styringsrenten ble redusert to ganger med 0,25 prosentpoeng, og var ved utgangen av året 4,0 %. Rentekuttene ble færre enn i USA, Eurosonen og Sverige, og det norske rentenivået er høyere enn i disse økonomiene.

Den underliggende inflasjonen i Norge «satte seg fast» på rundt 3 % gjennom hele 2025, og falt ikke videre slik mange hadde ventet. Særlig den innenlandske prisveksten holdt seg høy, drevet av sterk lønnsvekst og fortsatt høy aktivitet i deler av økonomien, spesielt i leverandørindustrien. Kronekursen stabiliserte seg i forhold til den vedvarende svekkelsen de siste årene. Det gjorde at importert prisvekst ble mye lavere enn innenlandsk prisvekst.

Til tross for vedvarende høyt rentenivå fikk norske husholdninger økt kjøpekraft i 2025. Dette som følge av reallønnsvekst og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning. Dette ga vekst i privat konsum og bidro til at arbeidsledigheten holdt seg lav og var på 2,1 % mot slutten av året.

Den økonomiske aktiviteten i Norge var fortsatt todelt. Leverandørindustrien til olje- og gassektoren hadde høy aktivitet, selv om den mot slutten av året syntes å avta. På den annen side hadde bygg- og anleggsnæringen også i 2025 et vanskelig år, etter et kraftig fall i boligbyggingen de siste årene. Det er få tegn til at boligbyggingen tar seg kraftig opp. Aktørene innen eiendomsutvikling hadde svak og fallende lønnsomhet. Prisene på næringsseiendom har falt i de siste årene, men synes mot slutten av året å ha stabilisert seg.

Samlet sett var 2025 et år der finansmarkedene også i Norge utviklet seg sterkt. Dette til tross for høy geopolitisk usikkerhet, kun forsiktige lettelser av pengepolitikken, og problemer med å få ned inflasjonen. Aksjekursene på Oslo Børs steg over 18 % gjennom året, altså om lag en like sterk utvikling som i USA. Oppgangen var bredt basert, med særlig sterk utvikling i finanssektoren, mens oljeaksjer gjorde det forholdsvis dårlig. Det er optimisme knyttet til fortsatt høy inntektsvekst i norske husholdninger, og det forventes en fortsatt god utvikling i næringslivet fremover.



REGIONAL ØKONOMI

Den økonomiske aktiviteten i 68° Nord-regionen har holdt seg på et høyt nivå gjennom 2025. Den samlede omsetning har fortsatt å vokse, men bildet er mer sammensatt enn tidligere år. Utviklingen preges av tydelige kontraster mellom næringer og regioner. Enkelte deler av næringslivet viser sterk vekst, mens andre opplever økt press på lønnsomhet og større usikkerhet. Regionen står samlet sett sterkt, men veksten er mer konsentrert og sårbar enn før.

Sjømatnæringen er fortsatt den viktigste motoren i regionens økonomi og står for en betydelig andel av både omsetning og verdiskaping. Veksten forventes å fortsette framover, men sårbarheten har økt. Reduserte kvoter i fiskeriene, særlig for torsk, har ført til lavere volum og økt konkurranse om råstoffet. Dette har gitt høyere priser til fiskerne, men presset lønnsomheten i deler av fiskeindustrien. Havbruksnæringen har på sin side hatt vekst, men også her påvirkes lønnsomheten av kostnadsnivå og internasjonale markedsforhold.

Reiselivet har vært regionens sterkest voksende næring de siste årene og har blitt en stadig viktigere del av regionens næringsgrunnlag. Antall overnattinger og omsetningen har økt, særlig i Lofoten. Delingsplattformer som Airbnb har fått økt betydning. Samtidig er verdiskapingen per sysselsatt fortsatt relativt lav, og veksten legger press på infrastruktur, boligmarked og lokalsamfunn. Reiselivet skaper viktige ringvirkninger, men stiller også økte krav til planlegging og bærekraftig utvikling.

Arbeidsmarkedet i regionen er preget av lav ledighet og moderat jobbvekst. Nye arbeidsplasser har i hovedsak kommet innen tjenesteyting, reiseliv, industri og helse- og omsorgstjenester. Samtidig øker kravene til formell kompetanse, og veksten i sysselsettingen skjer i stor grad blant personer med høyere utdanning. En aldrende befolkning og mindre ungdomskull gjør tilgangen på arbeidskraft til en stadig større utfordring, der innvandring spiller en sentral rolle for å dekke behovet i mange næringer.

Utviklingen innen bygg, anlegg og boligmarkedet peker i retning av økte strukturelle utfordringer. Boligbyggingen har avtatt og flere leier bolig. En stor andel av boligmassen er eldre og lite tilpasset framtidige behov

God infrastruktur er avgjørende for videre utvikling i regionen. Transport, samferdsel og energiforsyning er viktige rammebetingelser for både næringsliv og bosetting. Begrensninger i nettinfrastruktur fremstår som en stadig tydeligere flaskehals. For bygg- og anleggsnæringen ventes det en svak nedgang framover.

Samlet sett er utsiktene for fortsatt god utvikling på den 68. breddegrad positive. For å ta ut potensialet er vi blant annet avhenge av evnen til å styrke verdiskapingen i etablerte næringer, utnytte vekstpotensialet i reiselivet på en mer helårlig og bærekraftig måte, samt sikre tilstrekkelig tilgang på kapital, kompetanse, bolig og infrastruktur. Regionen har gode forutsetninger for videre vekst, men realisering av disse krever langsiktig samhandling mellom næringsliv, offentlig sektor og finansielle aktører.

REGNSKAPET FOR 2025

Resultatutvikling

Bankens resultat etter skatt var i 2025 kr 137,9 mill., tilsvarende 1,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). I 2024 var overskudd etter skatt kr 141,1 mill., tilsvarende 1,18 % av GFK. Resultatet er i tråd med styrets forventninger og på nivå med 2024. Det er resultatførte tap på utlån på kr 13,2 mill., mot 15,8 mill. i 2024.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var i 2025 på 9,1 %, mot 9,4 % i 2024.

Totalresultatet i 2025 ble på kr 141,8 mill., mot kr 141,2 mill. i 2024.

Rentenetto

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble kr 306,2 mill., tilsvarende 2,44 % av GFK. I 2024 hadde banken en rentenetto på kr 305,7 mill., tilsvarende 2,54 % av GFK. Bankens økning i utlånsvolum i 2025 bido til at rentenetto i kroner er på nivå med 2024, selv om marginene er redusert. I 2025 satt Norges Bank renten ned i to omganger som igjen medførte lavere renter for bankens kunder.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter for banken var i 2025 kr 56,3 mill., mot kr 53,6 mill. i 2024. Økningen skyldes primært økte provisjon og gebyrinntekter samt økt mottatt utbytte.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde i 2025 kr 167,6 mill., mot kr 154,1 mill. i 2024. Årsakene til økningen er sammensatt og skyldes økte lønnskostnader, økte IT kostnader, kostnader knyttet til vedlikehold av bygg og kostnader knyttet til bytte av kjernebankleverandør som er tatt i 2025. For ytterligere detaljer vises det til note 22. Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter (K/I) utgjorde 46,2 % pr. 31.12.2025, mot 42,9 % pr. 31.12.2024. For ytterligere detaljer vises det til note 22.

Tap og mislighold

Det ble i 2025 netto kostnadsført tap på utlån og garantier på kr 13,2 mill. Tapskostnaden skyldes høyere individuelle tapsavsetninger på enkelte utsatte bedriftsengasjement (steg 3) og konstaterte tap på kr 2,9 mill. Modellmessige tap (steg 1 og steg 2) er samlet noe redusert. Banken forventer lavere tapskostnader fremover.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen på kr 12 808 mill. Dette er en økning på kr 691 mill. siden forrige årsskifte, tilsvarende 5,4 %. Samlet forretningskapital, som inkluderer formidlede lån i Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt, utgjorde pr. 31.12.2025 kr 14 128 mill., en økning på kr 697 mill. siden forrige årsskifte, tilsvarende 5,2 %.

Utlån og garantier til kunder

Banken har ved utgangen av 2025 brutto utlån på kr 11 309 mill. i egen balanse. Nedskrivningene utgjorde kr 99,6 mill. slik at netto utlån var på kr 11 209 mill. Dette er en økning på kr 855 mill. siden forrige årsskifte. Samlede utlån som banken har formidlet til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt er på kr 1 319 mill., en økning på kr 7 mill. siden forrige årsskifte. Samlet økning i netto utlån, inkl. formidlede lån til boligkredittselskapene, pr. 31.12.2025 er på 7,4 %.

Innskudd/likviditet/funding

Innskudd fra kunder ved utgangen av 2025 er på kr 8 496 mill. Dette er en økning siden forrige årsskifte på kr 549 mill., som gir en 12-månedersvekst på 6,9 %. Innskuddsdekningen er på 75,1 % mot 76,1% ved forrige årsskifte.

Utestående obligasjonsgjeld pr 31.12.2025 er på kr 2 418 mill. Dette er en økning på kr 42 mill. siden forrige årsskifte (se note 36 for nærmere opplysninger). Ved utgangen av 2025 hadde banken en LCR på 195 % og en NSFR på 118,2 %.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 2025 på 24,9 %, 24,9 % og 25,2 %. Det er krav om beregning av konsolidert kapitaldekning basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Sparebank 68° Nord sin del, er finansforetak i samarbeidende gruppe Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Norne AS. Konsolidert ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er pr. 31.12.2025 på 23,1 %, 23,3 % og 23,8 %. Se for øvrig note 4 for nærmere spesifikasjon.

Styrets vurdering av regnskapet

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret er ikke kjent med at det er oppstått forhold etter regnskapsavslutningen som er av vesentlig betydning for denne konklusjonen.

2025 har vært et år med god kjernedrift. Styret er fornøyd med bankens samfunnsengasjement og at gave- og sponsorvirksomheten er styrket.

Alle forhold ligger til rette for fortsatt drift, noe som også er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.



DISPONERING AV OVERSKUDD (TALL I TUSEN KRONER)

Styret anbefaler at årets overskudd på kr 137 884 disponeres slik:

Utbytte til egenkapitalbevis	kr	40 402
Overført til utjevningsfond	kr	7 347
Overført til gavefond	kr	20 000
Overført til Sparebankens fond	kr	70 136
Disponert i alt	kr	137 884

Risiko og risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Styret legger vekt på god risikostyring som strategisk virkemiddel for å øke verdiskapingen, og har ansvaret for å overvåke bankens risikoeksponering. Styret fastsetter rammer for alle sentrale forretnings- og risikoområder, som igjen måles og rapporteres i henhold til vedtatt rammeverk.

Styret har som mål at bankens risikovilje ikke skal være høyere enn moderat for noen type risiko. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar.

Styret oppdaterer minimum årlig rammeverket for overordnet styring og kontroll av risiko. Utviklingen i sentrale kvalitets- og risikoinndikatorer følges opp og rapporteres til styret i henhold til vedtatt årsplan for styret.

I det følgende gis en gjennomgang av styrets vurderinger av:

- Forretningsrisiko
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

Sentralt for styrets gjennomganger er vurderinger av bankens soliditet, lønnsomhet og effektivitet på bakgrunn av utviklingen i underliggende porteføljer og risikoer.

Forretningsrisiko

Bankens forretningsrisiko knytter seg til eventuell svikt i inntjeningen, vesentlige endringer i kapitalbehov som følge av nye regulatoriske krav og/eller sviktende tillit og omdømme i markedet på grunn av alvorlige hendelser. Forretningsrisiko kan oppstå som følge av ulike risikofaktorer, og banken benytter et bredt sett av verktøy (kvantitative og kvalitative) for å identifisere og rapportere slik risiko. God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen, og inkluderer forebyggende tiltak og planer.

Kredittrisiko

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av strategiplan, policy for virksomhets- og risikostyring, kredittpolicy og kredittåndboken. Overordnede styringsdokumenter revideres minimum årlig. Banken har en kontinuerlig oppfølging av utlån og garantier med sikte på å unngå tap.

Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer. Det ble bokført kr 13,2 mill. i tap på utlån og garantier i 2025. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap, og gjør avsetninger i henhold til dette. Banken har ikke identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier annet enn et moderat nivå på tap i de kommende kvartaler. Vurderingene er gjort i samsvar med kravene under IFRS 9.

Banken har i 2025 hatt en samlet brutto utlånsøkning på 8,3 % på egen bok. Bankens eksponering mot bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025 utgjør 33,2 % av brutto utlån på egen balanse. Tilsvarende tall pr. 31.12.2024 var 32,8 %.

Bankens privatmarkedsportefølje er definert som massemarked. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Risikoområdet styres med føringer gitt i styrevedtatt «Policy for likviditetsrisiko». Policydokumentet samt beredskaps- og gjenopprettingsplan oppdateres minimum årlig og vedtas av styret. Gjenopprettingsplanen evalueres jevnlig av internrevisor.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene har hovedsakelig kort eller ingen oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften er tilfredsstillende. Det anses derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og derfor betraktes kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Innskuddsdekningen er et viktig nøkkeltall for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2025 er 75,1 %. Pr. 31.12.2024 var tilsvarende tall 76,1 %.

Foruten egenkapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet, innlån fra Kredittforeningen for sparebanker (KFS) og finansiering gjennom boligkredittselskaper i hovedsak bankens øvrige finansiering. Styret vurderer refinansieringsbehovet i 2026, og videre framover, til å være tilpasset bankens størrelse og risikoprofil.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager. Bankens LCR var 195 % ved utgangen av 2025. Net Stable Funding Ratio (NSFR) var på 119 %. Nivåene er over både interne og eksterne krav med god margin. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Banken er eier og bruker av Verd Boligkreditt AS. Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste Eika-bankene. Etter Sparebank 68° Nord sin uttreden av banksamarbeidet i 2021 har den ikke hatt anledning til å øke finansieringen gjennom selskapet. Banken er imidlertid forpliktet til å opprettholde en låneportefølje i EBK tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK trappes gradvis og kontrollert ned over flere år.

Eierskapet i boligkredittselskapene skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen ved utgangen av foregående år. I disse boligkredittselskapene er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og framtiden. Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet vurderes som god og likviditetsrisikoen vurderes som lav. Likviditeten følges opp daglig og rapporteres månedlig til styret.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Eksponeringen mot markedsrisiko oppstår i all hovedsak som følge av aktiviteter som skal understøtte andre deler av driften i banken. Porteføljen av eiendeler som er direkte utsatt for markedsvingninger utgjør derfor en liten del av totalbalansen, og banken driver i liten grad egenhandel med verdipapirer.

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer knyttet til markedsrisiko. Denne oppdateres og vedtas av styret minimum årlig.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebytteavtaler (renteswapper) og fastrenteinnlån og er vurdert å være på et lavt nivå.

Banken har en konservativ strategi for plasseringer i rentebærende verdipapirer, hvor hovedformålet er å sikre en tilfredsstillende likviditetsbuffer. Motparter i renteporteføljen er OMF-selskaper (obligasjoner med fortrinnsrett), stat, kommuner, fylkeskommuner og andre finansforetak. Obligasjons- og sertifikatbeholdningen kan maksimalt utgjøre 15 % av forvaltningskapitalen til enhver tid. Banken hadde pr. 31.12.2025 en rentebærende portefølje til en bokført verdi på kr 753 mill., noe som er godt innenfor rammen.

Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis skal være strategisk motivert gjennom investeringer i produktselskaper og lokale selskaper. Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og rentebærende portefølje

kan utsettes for kurssvingninger og verdifall. Dette bokføres månedlig. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. bransje og pr. aktivgruppe. Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Den operasjonelle risikoen i banken skal være lav. Ingen enkelthendelse forårsaket av operasjonell risiko eller svakheter i bankens internkontroll skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Dette betyr at banken ut fra en kost-/nyttevurdering skal innrette virksomheten slik at den operasjonelle risikoen forblir på et tilfredsstillende nivå. Enkelte operasjonelle risikoer vil banken unngå, mens andre kan håndteres gjennom risikoreducerende tiltak, herunder forsikring.

Operasjonell risiko er ofte tett knyttet til bankens øvrige risikoområder, slik som for eksempel kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Identifiseringen skjer først og fremst gjennom den daglige drift og internkontrollarbeidet. I tillegg vil risiko identifiseres og vurderes av risikostyrings- og etterlevelsesfunksjonene og av intern- og eksterne revisjonen, samt gjennom arbeidet med ICAAP/ILAAP. Bankens system for styring og kontroll av operasjonell risiko skal gjennomgås av internrevisor, og er en del av den årlige evalueringen av risikostyring og internkontroll. Rapport fra denne gjennomgangen skal behandles av styret.

VIRKSOMHET, ORGANISASJON OG STYRING

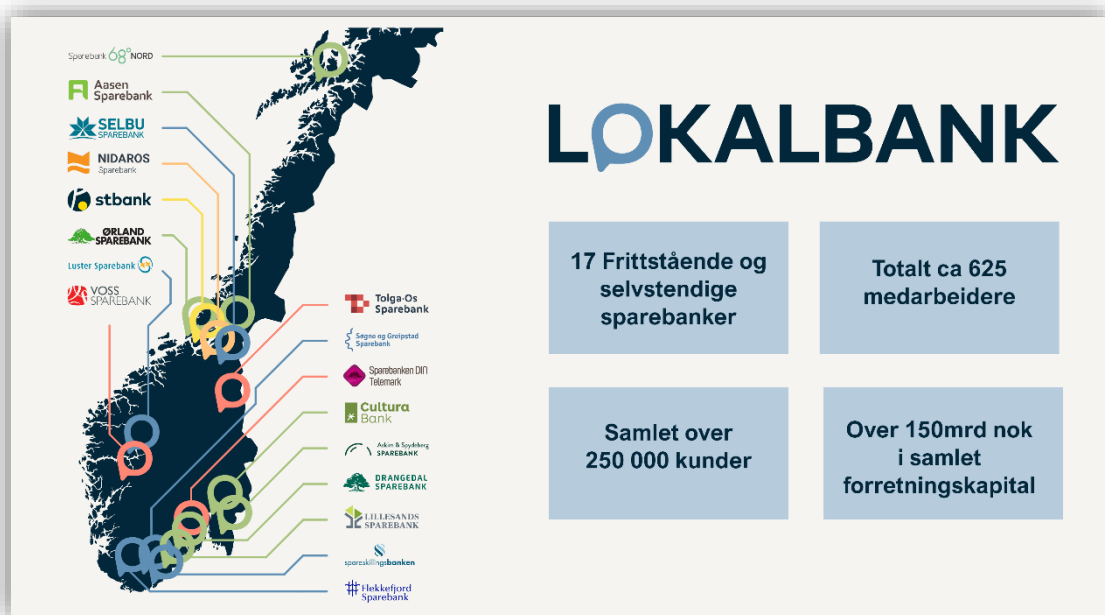
Virksomhet

Bankens viktigste forretningsområde er ordinær bankdrift.
Banken driver også utleie av eiendom som ikke nyttes til egne formål.

LOKALBANK – et nært samarbeid

LOKALBANK-samarbeidet består av 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge.

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter.



IT- infrastruktur

Den 28.05.2025 besluttet medlemsbankene i LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere en felles kjernebankplattform for hele samarbeidet. Dette innebærer at Sparebank 68°Nord sammen med 10 andre banker har sagt opp sin avtale med Net Company Banking Services. Endelig tidspunkt for konvertering er per i dag ikke fastsatt, men banken forventer at dette vil skje høsten 2026 eller våren 2027.

LOKALBANK sin IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

16 banker i LOKALBANK er sammen med andre sparebanker eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet. Banken ble tidlig i 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskapning, god risikostyring og transparens.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

Kreditt

Banken tilbyr kredittkort gjennom Kredittbanken, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026. Dette bidrar til å gi kundene et trygt og konkurransedyktig tilbud på kredittkortprodukt, refinansiering og forbrukslån.

DNB

Banken har i flere år hatt avtale med DNB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Styring av virksomheten (corporate governance)

Styringen av banken bygger på gjeldene lovgivning for finansnæringen og de prinsipper som er gitt i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Banken gjennomfører årlig en omfattende risiko og kapitalvurderingsprosess (ICAAP/ILAAP). I prosessen foretas det en helhetlig og omfattende vurdering av bankens samlede risikoeksponering, kvaliteten i styring og kontroll, samt kapital- og likviditetsbehov på kort og lang sikt. I henhold til regulatoriske krav og beste praksis har banken etablert en kontrollmodell med tre forsvarslinjer.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer.

Styret har etablert et kombinert revisjons- og risikoutvalg som behandler saker som tilhører både revisjonsutvalget og risikoutvalget. Bankens risiko- og revisjonsutvalg består av tre av styrets medlemmer. Styret har også oppnevnt et godtgjørelsesutvalg. Hele styret utgjør godtgjørelsesutvalget.

Banken har internrevisor, det er inngått samarbeid med BDO om dette. Internrevisjonen rapporterer til styret, og internrevisors arbeid baseres på styrevedtatte planer.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Banken har tegnet styre- og ledelsesansvarforsikring. Forsikringen dekker krav fremsatt hvor som helst i verden.

FORSIKRINGEN OMFATTER

Erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt første gang mot sikrede i forsikringsperioden, som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av medlem av styret og/eller ledelsen, de facto medlem, «shadow director», medlem av representantskap, kontrollkomité eller tilsvarende styreorgan og ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar. Forsikringen dekker kostnader som sikrede pådrar seg og som anses som nødvendige for å ivareta sikredes rettigheter ved krav som kreves dekket av forsikringen. Forsikringen dekker også kostnader som sikrede dømmes til å betale motparten.

FORSIKRINGEN DEKKER IKKE

- i. krav som skyldes at sikrede faktisk har oppnådd uberettiget personlig vinning, eller
- ii. ansvar forårsaket ved forsettlig skadevoldende handling eller unnlatelse, med mindre sikrede er ansvarlig etter skadeserstatningsloven § 2-1.



Personvern

Sparebank 68° Nord håndterer og beskytter betydelige mengder personopplysninger og har fokus på å overholde nøkkelpinsipper innen personvern, inkludert konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet. Vår forpliktelse til personvern er forankret i Policy for behandling av personopplysninger og kommunisert gjennom bankens nettside: www.68nord.no/personvern.

For å sikre etterlevelse av personvernregelverket har banken et dedikert personvernombud. Ombudet samarbeider tett med fagledere, administrasjon og ledelse og rapporterer årlig til styret.

I 2025 ble det ikke rapportert noen avvik til Datatilsynet. Banken gjennomfører kontinuerlig forbedringer og tiltak basert på interne observasjoner og evalueringer, samt innspill fra revisjoner og samarbeid med andre banker i LOKALBANK-samarbeidet.

Opplæring og bevisstgjøring av ansatte er en viktig del av bankens personvernarbeid. Alle ansatte gjennomfører årlig e-læringskurs i personvern, og nyansatte får spesifikke opplæringstiltak for å sikre forståelse av personvernforpliktelser i sin arbeidshverdag.

Sparebank 68° Nord deltar aktivt i LOKALBANK-samarbeidet, hvor deling av beste praksis mellom banker bidrar til en styrket personvernforvaltning. I 2026 vil banken fortsette arbeidet med å videreutvikle interne rutiner og forbedre identifiserte svakheter.

Bemanning og organisasjonsstruktur

Sparebank 68° Nord har forretningsadresse Leknes i Vestvågøy kommune, og med sju lokale kontorer lokalisert på den 68. breddegrad. Bankens primære forretningsområde er utlån til privatpersoner og små og mellomstore bedrifter i Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. I dag har banken rundt 19 000 privatkunder og 3 000 bedriftskunder.

Ved årsskiftet var det 72 ansatte med til sammen 65,4 årsverk. Ingen ansatte er i ufrivillig deltidsstilling.

Bærekraft og samfunnsansvar

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekraftutfordringene blir stadig mer komplekse. Banken har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

Det regulatoriske landskapet er i sterk endring, og en viktig prioritet for banken er å gjøre riktige risikovurderinger og beslutninger for å imøtekomme lovkrav og forventninger. EUs rapporteringsdirektiv CSRD6, som ble vedtatt i norsk lov i november 2024, setter en tydelig ramme og spesifikke krav til kommende bærekraftrapportering fra 1. januar 2027.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet på den 68. breddegrad har banken vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet for øvrig til gode.

Klimarisiko utgjør en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område fremover å prioritere. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Klimarisiko må i større grad integreres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser. Klimarisiko rapporteres i henhold til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), og banken har publisert en egen TCFD-rapport i 2025, jfr. kapittel om miljø. Banken er også miljøfyrtårnsertifisert og rapporterer på dette.

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 hovedmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn. Som en lokal sparebank ønsker banken å være en aktiv bidragsyter i

dette arbeidet ved å redusere sin negative innvirkning på målene og styrke sin positive innvirkning, forankret i bankens verdier; Engasjert, Nær og Stolt. Banken har tidligere identifisert hvilke mål banken ønsker å ha et særlig søkelys på i sitt bærekraftarbeid. Målene skal sette rammene for bankens arbeid på området og være førende for bankens bærekraftstrategi.



Banken prioriterer følgende bærekraftsmål i perioden fremover:

God helse; Banken har som mål å legge til rette for å sikre god helse og fremme livskvalitet for alle medarbeidere.

Likestilling mellom kjønnene; Banken skal være en inkluderende og attraktiv arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken jobber for en jevn kjønnsfordeling i styret, ledergrupper og blant medarbeiderne.

Anstendig arbeid og økonomisk vekst; Internt skal banken arbeide for anstendige arbeidsforhold for sine ansatte, gjennom å tilrettelegge for et inkluderende arbeidsmiljø, gode rammevilkår og en trygg arbeidsplass. Eksternt skal banken være en bidragsyter for utdanningsinstitusjoner ved å bidra til opplæring i personlig økonomi. Banken skal veilede sine BM-kunder til å ta gode valg for å sikre anstendig arbeid og økonomisk vekst.

Bærekraftige byer og lokalsamfunn; Banken skal gjennom sitt engasjement utvikle lokalsamfunnet. Dette skal gjøres gjennom tilgang til risikokapital, kompetanseoverføring, sponsorat og utdeling av gaver.

Stopp klimaendringene; Banken har som mål å bli nullutslippsbank. Banken vil gjennom kredittrådgivning påvirke kunder til å redusere utslipp, samt bidra til økt fokus og kunnskap på området gjennom lokale engasjement og rolle som finansiell partner.

Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og vi vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger. Valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.

Med disse prioriteringene og tiltakene ønsker vi å forme en bærekraftig fremtid for bankvirksomheten vår, sammen med våre kunder, ansatte og andre samarbeidspartnere.

Miljø

Banken opptrer ansvarlig med tanke på klima og miljø, og bruke miljøvennlige produkter. Banken driver en virksomhet som i liten grad forurensar det ytre miljø, da innsatsfaktorer hovedsakelig består av kapital og de ansattes kompetanse.

Gjennom bankens utlånsportefølje påvirkes imidlertid det ytre miljø indirekte gjennom de ulike finansieringsformålene. Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt søkelys på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes egen bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring.

Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del av bankens kredittvurdering knyttet til bedriftsengasjementer. I bankens kredittsaker skal det for alle bedriftskunder vurderes både om kundens betjeningsevne og sikkerhetens verdi er utsatt for risiko som følge av endringer i klima og økt søkelys på bærekraft. Det skal gjøres en vurdering av kundens bransje, panteobjekter samt leverandører og kunder. For kunder som tilhører spesielle bransjer som er ekstra utsatt i forhold til klima og bærekraft, kreves det en grundigere vurdering. Kundens egen vurdering av sin klimarisiko og sitt forhold til bærekraft skal også beskrives i kredittsaken.

Det er utarbeidet retningslinjer for kildesorteringsinstruks for hvert av bankens kontorer, med beskrivelse av håndtering av ulike avfallsfraksjoner. Egne miljørapporteringer fra noen av våre leverandører inneholder mengde sortert søppel inklusive Co2 fotavtrykk.

Sparebank 68° Nord har 7 kontorer og de ansattes reiser mellom kontorene er den faktoren som isolert står for den største delen av bankens forurensing. Banken har retningslinjer for forretningsreiser med formål om å redusere reisevirksomhet til et hensiktsmessig minimum, og banken har et mål om aktivt å søke å redusere dette ytterligere i årene fremover. Vi ønsker å legge til rette for at tjenestereiser skjer på en bærekraftig, effektiv og helsefremmende måte. Dette for å bidra til å redusere CO2-utslippet for virksomheten totalt sett.



Åpenhetsloven

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt gi allmenheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer sin etterlevelse av loven. Loven skal sikre at næringslivet kartlegger sine egne og leverandører/kontraktspartners etterlevelse av grunnleggende menneskerettigheter.

Vi stiller strenge krav til oss selv og forbindelser i verdikjeden. Rapportering på åpenhetsloven er en viktig del av dette arbeidet. Banken aksepterer ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, verken i egen virksomhet eller hos våre samarbeidspartnere. Vi jobber kontinuerlig for å forbedre metoder for leverandørspørring, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen kan bli så treffsikker og pålitelig som mulig. Banken publiserte i juni sine aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og

samarbeidspartnere (<https://www.68nord.no/om-banken/samfunnsbidrag/baerekraft/rapporter>). Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2025, og vi har gjennom arbeidet med åpenhetsloven god kontroll på vår leverandørkjede.

Bankens redegjørelse for åpenhetsloven ligger tilgjengelig på bankens nettside.

Sosiale forhold, arbeidsmiljø, likestilling og ikke-diskriminering

Sparebank 68° Nord ønsker å skape et positivt, motiverende og utviklende arbeidsmiljø. Dette søkes oppnådd gjennom samarbeid og åpenhet som grunnlag for å skape gjensidig tillit. Det forventes at alle ansatte skal møte kundene med respekt og vennlighet, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken.

Banken ønsker å ta samfunnsansvar og være en aktiv pådriver for likestilling og mangfold. Vi vil jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Gjennom dette arbeidet ønsker vi å sikre like rettigheter og muligheter for våre ansatte uavhengig av kjønn, religion, etnisitet, funksjonsevne og seksuell orientering. Banken skal være en likestilt virksomhet og en attraktiv arbeidsplass hvor ansatte er motivert og opplever høy trivsel.

Vi har utarbeidet retningslinjer for samfunnsansvar med handlingsregler for etterlevelse som alle ansatte og tillitsvalgte skal tilslutte seg og etterleve. I disse er det angitt at det aldri skal finne sted diskriminering basert på alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Sparebank 68° Nord jobber systematisk med HMS. Det er gjennomført medarbeiderundersøkelse i 2025 med samtlige ansatte. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Banken hadde et sykefravær på 4,5% (6,5 % i 2024), der korttids-sykefraværet utgjorde 1,1% (1,2 % i 2024).

Pr 31.12.2025 var det 72 ansatte i Sparebank 68° Nord, av disse var 39 kvinner (54,2 %) og 33 menn (45,8 %). Banken jobber aktivt for å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, karriere og lønn.

Kjønnsbalanse		Midlertidig ansatte		Uttak av foreldrepermisjon		Deltidsarbeid			
Antall kvinner	Antall menn	Midlertidig ansatte kvinner	Midlertidig ansatte menn	Kvinnens uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	Menns uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	Faktisk deltidsarbeid		Ufrivillig	
						Deltid kvinner	Deltid menn	Ufrivillig deltid kvinner	Ufrivillig deltid menn
39	33	1	0	21,9	0	6	2	0	0

Tabell gjelder tall for 31.12.2025

Beskrivelse av stillingsnivå/ - grupper	Kvinner	Menn	Andel kvinner	Totalt	Forskjeller kontante ytelser (%)	Forskjeller skattepliktige naturalytelser (%)
Totalt	39	33	54,2 %	72	78,1 %	100,8 %
Nivå/ gruppe 1	9	10	47,4 %	19	105,8 %	94,4 %
Nivå/ gruppe 2	8	12	40,0 %	20	58,2 %	89,8 %

Tabell gjelder tall for 31.12.2025

Det skal være minimum 5 av hvert kjønn for oppsplitting i «Nivå/ grupper». 39 av bankens 72 ansatte (54,2%) kan derfor splittes opp i nivå.

Sparebank 68° Nord er et resultat av fusjon mellom Lofoten Sparebank, Harstad Sparebank og Ofoten Sparebank. Det arbeides aktivt, sammen med tillitsvalgte, for å kalibrere lønn i forhold til geografi og innenfor de forskjellige ansattgruppene. Dette arbeidet fortsetter i 2026. Det er ikke avdekket kjønnsdiskriminerende forskjeller i lønnsfastsettelsen for ansatte.

De ansatte har til sammen 4 tillitsvalgte. Banken har et samarbeidsutvalg bestående av 3 representanter fra ansatte og 3 representanter fra ledelsen. Bankens ledelse består av 3 kvinner og 2 menn.

Styret består av 7 faste medlemmer, der 3 er kvinner og 4 er menn. Herav har de ansatte to representanter, 1 kvinne og 1 mann.

Både styret og bankens ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling og mangfold i styret.

Sparebank 68° Nord har innskuddsbasert pensjonsordning med individuell opptjening av pensjonsrettigheter.

Banken er tilsluttet ordningen med avtalefestet førtidspensjon (AFP) for finansnæringen.

Økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til at finansnæringen og finanssystemene ikke benyttes til økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd.

I forbindelse med bankens årlige risikogjennomgang gjennomgås alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper i den hensikt å få identifisert risiko og få kartlagt eventuelle nødvendige risikoreduserende tiltak.

Bankens risikovurdering gir grunnlag for bankens operative arbeid med løpende å foreta nødvendig kunde- og transaksjonskontroll basert på Kjenn din kunde-prinsippet.

Banken har i 2025 gjennomført særskilte vurderinger for Sanksjonsrisiko og Terrorfinansiering.

Sparebank 68° Nord kunder har også i 2025 opplevd å bli utsatt for digital svindel. Svindelen er i all hovedsak knyttet til Phishing som har ført til kortsvindel, men også flere Vishingsaker. Banken har også hatt svindelsaker knyttet til investeringsvindel og Penge-muldyr.

Bankens ansatte gjennomgår obligatorisk opplæring i henhold til kompetanseplan. Opplæringen inkluderer også styrets medlemmer.

Banken har avtale om årlig internrevisjon fra BDO for fagområdet AHV.

Det er i 2025 foretatt kvartalsvis rapporteringer til styret.

Samfunnsbidrag

Det kommer lokalsamfunnene til gode at lokalbanken skaper verdier med en god og effektiv bankdrift. Sparebank 68° Nord og de tre sparebankstiftelsene deler hvert år ut betydelige beløp gjennom sponsorstøtte og gaver til allmennyttinge formål. Banken har et spesielt fokus på å støtte barne- og ungdomsaktiviteter samt tilrettelegge for gode og sunne oppvekstsvilkår i vår region. Dette for å videreutvikle et levende lokalsamfunn for oss som jobber og bor på den 68. breddegrad.

Årlig støttes et betydelig antall prosjekter som bidrar til positiv aktivitet innenfor blant annet kultur, idrett, næring og kunnskap. Banken hadde i løpet av 2025 sponsoravtaler med mange gode samfunnsaktører på den 68. breddegrad, herunder ca. 100 sponsoravtaler.

Bankens totale samfunnsbidrag har i 2025 vært på kr 43,8 MILL.

Utbytte/utdeling til:

Sparebankstiftelsen 68° Nord Harstad og Vesterålen	
Sparebankstiftelsen 68° Nord Ofoten	
Sparebankstiftelsen 68° Nord Lofoten	kr 26 409 825,-
Tildelinger fra bankens fond for større gaver, inklusive 68° Nord-bidraget	kr 13 950 000,-
Sponsorater, øvrige samarbeidsavtaler etc.	kr 3 492 000,-

Med disse tiltakene ser vi frem til et 2026 med intensiv innsats for å fortsette å være en aktiv bidragsyter til å forme en bærekraftig fremtid for bankvirksomheten vår sammen med våre kunder, ansatte og andre samarbeidspartnere.

UTSIKTENE FREMOVER

Hovedmålet i pengepolitikken er å holde prisveksten under kontroll, og nærmest mulig målet på 2 %. Et ledd i dette har vært å holde renten høyere enn hos våre handelspartnere. De første inflasjonstallene for 2026 viser at Norges Bank fortsatt har et stykke igjen til målet. Dette kan bidra til at rentekutt skyves fremover i tid. Fortsatt er markedsforsventningen at det skal komme minimum ett rentekutt i 2026.

Til tross for høye renter over lengre tid går økonomien i Norge godt. De fleste private husholdninger fikk i 2025 økt kjøpekraft. Forventningen er at kjøpekraften vil styrke seg også i 2026. Arbeidsledigheten er fortsatt lav. For næringslivet på den 68. breddegrad er bildet sammensatt. Byggebransjen merker lav etterspørsel etter nye byggeprosjekter, effekten er lavere på den 68° breddegrad enn resten av landet. Dette skyldes større offentlige investeringer. Motor for verdiskapningen i vår region er fiskeri og havbruk. I tillegg gjøres store investeringer i reiselivsnæringen.

Når omgivelsene er usikre, kan vår rolle som lokalbank utgjøre en forskjell. Dette ved å være til stede for kundene med trygg og personlig rådgivning. Vi er stolte av å være en bank som kjenner lokalsamfunnet og å bidra til at gode initiativer og prosjekter realiseres.

Tapskostnadene i 2025 ble noe lavere enn i 2024. Sparebank 68° Nord har en betydelig personmarkedsportefølje, en relativt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje og lav kompleksitet i virksomheten. Banken har med sine tapsavsetninger tatt høyde for risiko som ligger i utlånsporteføljen. Bankens markedsposisjon, finansielle stilling og soliditet er god.

Banken har sagt opp sin avtale med nåværende kjernebankleverandør (Net Company Banking Services) og skal konvertere til Tieto. I forbindelse med konverteringen vil banken ha betydelige ekstraordinære kostnader i 2026. Dette medfører en midlertidig økning av K/I og reduksjon av egenkapitalavkastningen. Når konverteringen er gjennomført forventer banken at IT kostnadene vil stabilisere seg på et lavere nivå enn før konverteringen og at dette vil virke positivt på K/I og egenkapitalavkastningen.

Sparebank 68° Nord sin rolle som stor og viktig bidragsyter til utvikling av region og lokalsamfunn skal videreføres.



TAKK

Styret vil takke våre kunder og forretningsforbindelser for tilliten dere har vist oss ved å velge vår bank. Det rettes en stor takk til alle medarbeidere for god innsats for å nå våre felles mål. Våre medarbeideres evne til omstilling og utvikling vil være nøkkelen til videre framgang for banken. En takk rettes også til øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid.

Leknes, 31.12.2025 / 11.03.2026



Rudi M. Christensen
Styreleder



Anne S. Sand
Nestleder



Mats Nygård Johnsen
Styremedlem



Anett Kristensen
Styremedlem



Per Henning Meløy
Styremedlem



Line Y. S. Hansen
Styremedlem
(ansattevalgt)



Torje Askheim
Styremedlem
(ansattevalgt)



Hugo Thode Hansen
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		691 906	680 142
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		30 561	33 908
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden		416 222	408 358
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	306 245	305 692
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		48 940	46 842
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6 546	6 870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4 027	2 912
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		9 073	10 246
Andre driftsinntekter		811	460
Netto andre driftsinntekter	20	56 305	53 590
Lønn og andre personalkostnader	21	78 545	70 128
Andre driftskostnader	22	81 992	76 693
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32, 41	7 018	7 325
Sum driftskostnader		167 555	154 147
Resultat før tap		194 995	205 135
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	13 190	15 836
Resultat før skatt		181 805	189 298
Skattekostnad	24	43 921	48 236
Resultat av ordinær drift etter skatt		137 884	141 062
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		3 897	129
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		3 897	129
Sum utvidet resultat		3 897	129
Totalresultat		141 782	141 191
Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis			
		15,19	16,27

Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)

Renter på fondsobligasjoner			
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)		3 897	129
Utbytte på egenkapitalbevis		40 402	35 913
Overført til utjevningsfond		7 347	14 898
Overført til grunnfond (sparebankens fond)		70 136	70 251
Avsatt til gaver til allmennyttige formål		20 000	20 000
Sum disponeringer		141 782	141 191

BALANSE

Balanse - Eiendeler

<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	31.12.2025	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		79 691	75 273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	25, 26	498 776	675 971
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	11 209 154	10 353 655
Rentebærende verdipapirer	27	753 549	725 294
Finansielle derivater	30	11	64
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	214 801	228 807
Eierinteresser i konsernselskaper	29, 31	2 570	2 570
Varige driftsmidler	32, 41	44 957	48 793
Andre eiendeler	33	4 571	7 112
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	432	432
Sum eiendeler		12 808 512	12 117 970

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>(beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	31.12.2025	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	110 536	113 912
Innskudd fra kunder	35	8 496 408	7 947 132
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	2 418 314	2 376 209
Finansielle derivater	30	317	463
Annen gjeld	37	40 950	23 760
Betalbar skatt	24	43 844	40 844
Andre avsetninger	37	38 258	42 269
Ansvarlig lånekapital	36	20 151	20 170
Sum gjeld		11 168 798	10 564 895
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	299 272	299 272
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-1 140	-1 599
Overkursfond	39	58 819	58 819
Sum innskutt egenkapital		356 951	356 492
Fond for urealiserte gevinster		16 665	17 934
Sparebankens fond		1 022 821	949 188
Gavefond		38 353	29 673
Utjevningsfond		163 723	163 076
Annen egenkapital		41 202	36 713
Sum opptjent egenkapital		1 282 763	1 196 583
Sum egenkapital		1 639 714	1 553 075
Sum gjeld og egenkapital		12 808 512	12 117 970

Leknes, 31.12.2025 / 11.03.2026



Rudi M. Christensen
Styreleder



Anne S. Sand
Nestleder



Mats Nygård Johnsen
Styremedlem



Anett Kristensen
Styremedlem



Per Henning Meløy
Styremedlem



Line Y. S. Hansen
Styremedlem
(ansattevalgt)



Torje Askheim
Styremedlem
(ansattevalgt)



Hugo Thode Hansen
Adm. banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Kontantstrømoppstilling - direkte metode		2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-868 689	-383 286
Renteinnbetalinger		722 468	714 050
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		549 276	261 436
Renteutbetalinger		-286 052	-272 446
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		-3 376	18 116
Kjøp av sertifikat og obligasjoner		-265 245	-334 877
Salg av sertifikat og obligasjoner		238 742	301 811
Netto provisjonsinnbetalinger		42 394	39 972
Utbetalinger til drift	21,22	-141 926	-147 262
Betalt skatt		-43 901	-39 879
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-56 309	157 635
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	32	-2 272	-1 463
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	29,28	-14 160	-30 140
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	29,28	37 974	29 693
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28,29	4 027	2 912
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		25 569	1 002
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	36	825 096	683 075
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	36	-778 998	-673 015
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-130 170	-136 088
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	36		-20 000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	36		-10 000
Renter på fondsobligasjon			-746
Kjøp og salg av egne aksjer		838	587
Utbetalinger fra gavefond		-13 950	-9 589
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-44 853	-35 913
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-142 037	-201 689
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-172 777	-43 052
Likviditetsbeholdning 1.1		751 244	794 296
Likviditetsbeholdning 31.12		578 467	751 244
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		79 691	75 273
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		498 776	675 971
Likviditetsbeholdning		578 467	751 244

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utievningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster*	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner									
Egenkapital 31.12.2024	297 673	58 819	0	949 188	163 076	29 673	17 934	36 713	1 553 076
Resultat etter skatt				70 136	7 347	20 000		40 402	137 885
Utvidet resultat							3 897		3 897
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	70 136	7 347	20 000	3 897	40 402	141 782
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte				125	-8 874			-35 913	-44 661
Utbetalt fra gavefond						-11 320			-11 320
Endring egne egenkapitalbevis	459				379				838
Andre egenkapitaltransaksjoner				3 371	1 795		-5 166		0
Egenkapital 31.12.2025	298 132	58 819	0	1 022 821	163 723	38 353	16 665	41 202	1 639 715
Egenkapital 01.01.2024	297 312	58 819	10 000	879 266	148 134	19 262	17 804	36 713	1 467 311
Resultat etter skatt				70 252	14 898	20 000		35 913	141 062
Utvidet resultat							129		129
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	70 252	14 898	20 000	129	35 913	141 191
Utbetalt utbytte				149	86			-35 913	-35 677
Utbetalt fra gavefond						-9 590			-9 590
Innløsning av hybridkapital			-10 000						-10 000
Utbetalte renter hybridkapital				-478	-268				-746
Endring egne egenkapitalbevis	361				226				587
Andre egenkapitaltransaksjoner				-1	-1		1		0
Egenkapital 31.12.2024	297 673	58 819	0	949 188	163 076	29 673	17 934	36 713	1 553 076

INNHALDSFORTEGNELSE – NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 – Regnskapsprinsipper	26
Note 2 – Kredittrisiko	30
Note 3 – Bruk av estimer og skjønnsmessige vurderinger	34
Note 4 – Kapitaldekning	35
Note 5 – Risikostyring	36
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	38
Note 7 – Fordeling av utlån	40
note 8 – Kredittforringede engasjement	41
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån	42
Note 10 – Eksponering på utlån	42
Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	43
Note 12 – Store engasjementer	47
Note 13 – Sensitivitet	47
Note 14 – Likviditetsrisiko	48
Note 15 – Valutarisiko	49
Note 16 – Kursrisiko	49
Note 17 – Renterisiko	50
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	52
Note 19 – Segmentinformasjon	52
Note 20 – Spesifikasjon provisjonsinntekter, kostnader, utbytte, verdiendringer	53
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	54
Note 22 – Andre driftskostnader	55
Note 23 – Transaksjoner med nærstående	56
Note 24 – Skatter	57
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	58
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	59
Note 27 – Sertifikater og obligasjoner	61

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	61
Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	62
Note 30 – Finansielle derivater	63
Note 31 – Datterselskaper og Tilknyttede selskaper	63
Note 32 – Varige driftsmidler	64
Note 33 – Andre- og overtatte eiendeler	64
Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner	65
Note 35 – Innskudd fra kunder	65
Note 36 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	66
Note 37 – Annen gjeld	67
Note 38 – Eierandelskapital og eierstruktur	67
Note 39 – Resultat pr. egenkapitalbevis	70
Note 40 – Garantier	70
Note 41 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)	73
Note 42 – Hendelser etter balansedagen	73

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Sparebank 68° Nord tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken er lokalisert på den 68. breddegrad og har 7 kontorer lokalisert til Ballangen, Narvik, Bogen, Harstad, Sortland, Svolvær og Leknes. Sparebank 68° Nord er en egenkapitalbevisbank notert på EuroNext Growth.

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er blitt behandlet av bankens styre den 11.03.2026, og skal behandles av bankens generalforsamling den 26.03.2026.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med forskrift om årsregnskap for banker mv § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU, med mindre annet følger av forskriften. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Konsolidering

Sparebank 68° Nord har ikke utarbeidet konsernregnskap.

Banken har to datterselskaper:

Bogen Servicebygg AS, org.nr 979 922 035

Storgata 9 AS, org.nr 911 924 986

Utgangspunktet etter IFRS10 er at datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlig kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Det er for 2025 vurdert slik at konsolidering ikke er nødvendig.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk.

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet, med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjement som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Sparebank 68° Nord beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter. 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, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert. Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. 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.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende og fast rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 75 % til Verd Boligkreditt AS.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer klassifiseres til virkelig verdi, noen over resultatet og noen over utvidet resultat. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke holdt for handelsformål.

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 samt rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Finansielle instrumenter - måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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 kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

Observerbare markedspriser for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller benyttes i den grad disse er tilgjengelige. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og tilhørende inntekter og kostnader 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. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente, inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

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

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

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet vil ved førstegangsinnregning få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Dersom en kunde av banken har realisert eiendeler hvor banken har pant uten at banken har fått full dekning for sin eksponering bokføres overskytende som konstatert tap. Det gjøres individuell vurdering på når banken skal føre tap som konstatert. Det vil kunne forekomme reversering av konstaterte tap dersom nye opplysninger eller midler blir tilført kunden/boet.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas som driftsinntekter i regnskapet i den perioden de oppstår.

Valuta

Presentasjonsvaluta er norske kroner. Dette er også bankens funksjonelle 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.

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.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %).

Skatt

Skattekostnaden 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 på eventuelt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventede fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet forventes 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 for fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Alle bankens ansatte har en innskuddsbasert ordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres under «Lønn og andre personalkostnader». AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, 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 obligasjonsgjeld, ansvarlige lån og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank samt fordringer på øvrige kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Definisjon av mislighold

Banken har vedtatt retningslinjer for identifisering av misligholdte engasjementer.

Et engasjement anses som misligholdt dersom:

- Eksponeringer/låntakere er i restanse med et beløp, som overstiger både en absolutt og en relativ grenseverdi i 90 påfølgende kalenderdager.
- Lånetakeren er registrert med UTP (Unlikely To Pay) av banken.
- Eksponeringen/låntakeren er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold etter de nevnte kriterier.
- Eksponeringen/låntakeren er fortsatt i karenperiode, som normalt er satt til 90 eller 365 dager, dersom det er registrert en kredittlempelse.

For både privatmarked (PM)- og bedriftsmarked (BM) -kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer. For PM-kunder er den absolutte grensen lik kr 1 000. For BM-kunder er den absolutte grensen lik kr 2 000.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD beregnes av SDC og avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedprodukter; lån, kreditter og rammer samt garantier. For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp. For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på utnyttet kreditt (innvilget kreditt – benyttet ramme). Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er lik 100 %, mens den er lik 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier.

Tap ved mislighold (LGD)

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historiske observerte tap som er samlet hos bankens dataleverandør, SDC. 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)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferds modell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. 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 betalingsanmerking.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorison med kundedata før den trer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

Konto er forbearance-markert i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen har overtrekk på minimum 1 000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

Etter IFRS 9-standard skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirke tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon. I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Det har vist seg vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Lokalbank har for bankene utviklet en egen makromodell for å utlede en FtF-faktor for PM og BM. Modellen er regresjonsbasert og tar utgangspunkt i offentlige tilgjengelig

informasjon om mislighold i norske banker tilbake til 1990 og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning.

Per 31.12.2025 er det lagt til grunn følgende senarioer:

- Alvorlig stress: 5 %
- Finanstilsynets basisscenario: 40 %
- Videreføring av dagens tilstand: 45 %
- Høykonjunktur: 10 %

Nedskrivninger i steg 3

Banken har tett og tidlig oppfølging av potensielle problemlån for å identifisere og gjøre grep tidligst mulig. Dette innebærer hyppig gjennomgang av lister ved bl.a. overtrekk, restanser og eksterne hendelser.

Tapsgjennomganger gjøres minst kvartalsvis for å utarbeide forslag til nedskrivninger og konstateringer overfor styret. Ved disse anledningene gjennomgås ikke bare misligholdte og tapsutsatte engasjement, men også kunder som har utslag på en rekke objektive kriterier, eller er meldt inn på subjektiv vurdering. Ved beregning av nedskrivning i steg 3 skal både sikkerhetsverdi og sannsynlighet for mislighold vurderes i tre scenarioer, negativ/normal/positiv.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente. I tillegg til kvartalsvise tapsnotat har styret rutinemessig gjennomganger av de største engasjementene og ellers løpende gjennom behandling av kredittsaker. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Tapsutsatte engasjement

Dette er engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor banken på grunn av sin informasjon om låneforholdet har overført til steg 3.

Kredittrisiko

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

Se note 6 til 10 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i 11 risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se de underliggende tabellene for hhv PM- og BM området. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

PD-modell – sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (PM-kunder)

PD-verdi varierer ut fra hvilken risikoklasse kunde tildeles ut fra de verdier kunde scores ut fra. PD-verdi for de ulike risikoklasser fremkommer fra tabell nedenfor.

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD) - Privat
1	Lav	0,0000 - 0,0799
2		0,0800 - 0,1599
3		0,1600 - 0,2299
4		0,2300 - 0,2499
5		0,2500 - 0,3099
6		0,3100 - 0,4999
7	Middels risiko	0,5000 - 0,9399
8		0,9400 - 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 - 17,8699
10		17,8700 - 99,9999
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

PD-modell – sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (BM-kunder)

PD-verdi varierer ut fra hvilken risikoklasse kunde tildeles ut fra de verdier kunde scores ut fra. PD-verdi for de ulike risikoklasser fremkommer fra tabell nedenfor.

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD) - Bedrift
1	Lav	0,0000 - 0,1799
2		0,1800 - 0,3699
3		0,3700 - 0,4999
4	Middels risiko	0,5000 - 08399
5		0,8400 - 12099
6		1,2100 - 14599
7		1,4600 - 18699
8		1,8700 - 29999
9	Høy risiko	3,0000 - 9,5199
10		9,5200 - 99,9999
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

NOTE 3 – BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig, i henhold til kredittpolicy. De største engasjementer har gjennomgang i bankens styre minimum årlig. Spesielt risikable engasjementer (høy RKL), samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis både for BM og PM. Lån gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, svak likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer. Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag i 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegning.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
(beløp i hele 1000 kr)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Grunnfond/sparebankens fond	1 022 821	949 188	901 945	838 259
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	16 665	17 934	16 779	18 098
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	0	0	0
Overkursfond	58 819	58 819	103 973	120 521
Utjevningsfond	163 723	163 076	163 723	163 076
Annen egenkapital	800	800	800	800
Gavefond	38 353	29 673	38 353	29 673
Egenkapitalbevis	298 132	297 673	345 263	341 853
Sum egenkapital	1 599 312	1 517 163	1 570 836	1 512 281
Immaterielle eiendeler	0	0	-513	-407
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-971	-957	598	2 509
Fradrag i ren kjernekapital	-33 395	-102 414	-33 526	-47 034
Ren kjernekapital	1 564 946	1 413 792	1 537 394	1 467 350
Fondsobligasjoner	0	0	11 275	12 879
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	1 564 946	1 413 792	1 548 669	1 480 229
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	20 000	20 000	33 721	34 966
Fradrag i tilleggskapital	0	-269		0
Netto ansvarlig kapital	1 584 946	1 433 523	1 582 390	1 515 195
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	23
Lokale og regionale myndigheter	27 641	26 739	34 997	33 889
Offentlige eide foretak	0	0	16	7
Institusjoner	70 591	43 022	53 327	50 502
Foretak	710 940	743 893	799 888	832 754
Massemarked	95 273	445 620	291 714	525 377
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	4 138 277	3 933 176	4 353 183	4 417 396
Forfalte engasjement	324 499	330 285	330 779	335 706
Høyrisiko-engasjement	9 216	26 482	7 674	26 482
Obligasjoner med fortrinnsrett	41 422	41 631	41 397	46 534
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	84 564	123 162	86 636	123 162
Andeler i verdipapirfond	0	0	133	72
Egenkapitalposisjoner	197 058	160 556	55 946	90 346
Øvrige engasjement	60 170	50 001	63 383	55 521
CVA-tillegg	201	355	11 033	8 837
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5 759 851	5 924 922	6 130 106	6 546 608
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	513 815	604 206	531 423	621 087
Sum beregningsgrunnlag	6 273 666	6 529 128	6 661 529	7 167 695
Kapitaldekning i %	25,26 %	21,96 %	23,75 %	21,14 %
Kjernekapitaldekning	24,94 %	21,65 %	23,25 %	20,65 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,94 %	21,65 %	23,08 %	20,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,04 %	11,50 %	10,71 %	10,47 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	48,98 %	53,88 %		

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Banken kapitaldekning beregnes fra og med 30.06.2025 etter CRR3 i stedet for CRR2. CRR står for Capital Requirements Regulation, og er EUs kapitalkravforordning som også norske banker omfattes av. Denne endringen gjør at tallene ikke er direkte sammenlignbare med fjorårstallene.

Eierandeler som konsolideres:

Verd Boligkreditt AS	1,95 %
Eika Boligkreditt AS	0,58 %
Brage Finans AS	0,88 %
Norne Securities AS	0,86 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer.

Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og risikokontroller, og 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.

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 bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater. Det er også kredittrisiko knyttet til off-balance poster som garantier, ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn til kunder. Kredittrisiko er bankens største risiko og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker og andre finansinstitusjoner samt finansielle instrumenter. Kredittrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både målt mot volum og risikonivå. Kredittrisiko er nærmere beskrevet i note 2.

Likviditetsrisiko

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 drastisk. Ut fra et bredere perspektiv inneholder

likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra total kunder i bankens markedsområde. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. 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 risikoutvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse. Se note 15 og 16 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er 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.

Forretningsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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 compliancepolicy 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 complianceområdet har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen antihvitvask og GDPR. Banken har iverksatt spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

ESG-risiko (miljø-, sosial- og styringsrisiko)

Banken påvirkes av ESG faktorer direkte gjennom egen virksomhet eller indirekte primært gjennom bankens utlånsportefølje. ESG risiko defineres som risikoen for tap som følge av at bankens eksponeringer mot parter som påvirkes negativt av ESG faktorer. ESG risiko er en risikodriver for kredittrisiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. ESG risiko er integrert i styringsdokumenter, rutiner og retningslinjer innenfor de nevnte risikokategoriene. Eksempelvis dokumenteres det i alle kredittsaker på bedriftsmarkedet at banken har vurdert låneprosjektets og lånesøkers klima- og miljøpåvirkning.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i 11 risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 %. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i Note 2.

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

2025

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	6 916 535	26 910	0	6 943 445
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	2 800 464	722 554	0	3 523 018
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	92 107	440 183	0	532 290
Misligholdt	0	0	310 009	310 009
Sum brutto utlån	9 809 106	1 189 647	310 009	11 308 762
Nedskrivninger	5 264	27 660	66 684	99 609
Sum utlån til balanseført verdi	9 803 842	1 161 987	243 325	11 209 154

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

2025

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	6 358 687	26 494		6 385 181
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	676 735	198 612		875 347
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	66 959	112 556		179 515
Misligholdt			113 794	113 794
Sum brutto utlån	7 102 381	337 662	113 794	7 553 837
Nedskrivninger	1 622	1 494	22 184	25 300
Sum utlån til bokført verdi	7 100 759	336 168	91 610	7 528 537

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

2025

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	557 848	416		558 264
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	2 123 729	523 942		2 647 671
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	25 148	327 627		352 775
Misligholdt			196 215	196 215
Sum brutto utlån	2 706 725	851 985	196 215	3 754 925
Nedskrivninger	3 642	26 167	44 500	74 309
Sum utlån til bokført verdi	2 703 083	825 818	151 715	3 680 617

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet
Ubenyttede kreditter og garantier - totalt
2025

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	204 932	1 976		206 908
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	75 955	22 824		98 779
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	2 487	10 908		13 395
Misligholdt			31 230	31 230
Sum ubenyttede kreditter og garantier	283 374	35 708	31 230	350 312
Nedskrivninger	475	577	4 395	5 446
Netto ubenyttede kreditter og garantier	282 899	35 131	26 836	344 866

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Brutto utlån - totalt
2024

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	6 954 110	213 248	0	7 167 358
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	1 565 958	847 053	0	2 413 011
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	78 150	444 519	0	522 669
Misligholdt	2 787	2	331 526	334 315
Sum brutto utlån	8 601 006	1 504 822	331 526	10 437 354
Nedskrivninger	3 143	29 524	51 031	83 698
Sum utlån til balanseført verdi	8 597 862	1 475 298	280 495	10 353 656

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Privatmarked
2024

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	5 688 916	175 824		5 864 740
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	602 068	331 002		933 069
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	21 738	210 732		232 471
Misligholdt	152	2	147 349	147 503
Sum brutto utlån	6 312 875	717 559	147 349	7 177 783
Nedskrivninger	1 421	3 752	20 926	26 099
Sum utlån til bokført verdi	6 311 453	713 807	126 423	7 151 683

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Bedriftsmarked
2024

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	1 265 194	37 424		1 302 618
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	963 890	516 052		1 479 942
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	56 412	233 787		290 199
Misligholdt	2 635	0	184 177	186 812
Sum brutto utlån	2 288 131	787 263	184 177	3 259 571
Nedskrivninger	1 722	25 772	30 105	57 599
Sum utlån til bokført verdi	2 286 409	761 491	154 072	3 201 973

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet
Ubenyttede kreditter og garantier - totalt
2024

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	311 965	5 143		317 108
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	53 658	5 580		59 238
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	900	3 650		4 550
Misligholdt	1 015		23 405	24 420
Sum ubenyttede kreditter og garantier	367 538	14 373	23 405	405 316
Nedskrivninger	393	1 712	5 552	7 657
Netto ubenyttede kreditter og garantier	367 145	12 661	17 853	397 659

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	31.12.2025	31.12.2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	369 803	308 788
Byggelån	115 490	62 606
Nedbetalingslån	10 823 469	10 065 959
Brutto utlån og fordringer på kunder	11 308 762	10 437 353
Nedskrivning steg 1	-5 263	-3 144
Nedskrivning steg 2	-27 661	-29 524
Nedskrivning steg 3	-66 684	-51 031
Netto utlån og fordringer på kunder	11 209 154	10 353 655
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	592 053	808 517
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	727 537	504 229
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	12 528 744	11 666 402

Brutto utlån fordelt på geografi	31.12.2025	31.12.2024
Harstad med nabokommuner	2 777 316	2 493 598
Ofoten	2 310 794	2 205 228
Lofoten	3 064 004	2 843 365
Vesterålen	1 243 151	1 123 236
Tromsø	334 144	337 834
Oslo	483 650	453 872
Landet for øvrig	1 094 713	979 661
Utlandet	990	559
Sum	11 308 762	10 437 353

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	112 904	22 199	90 705
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	11 071	5 198	5 873
Industri	1 068	1 070	-2
Elektrisitet, gass, damp, vann	0		0
Bygg og anlegg	32 877	6 432	26 445
Varehandel	626	48	578
Eiendomsdrift/-omsetning	99 592	18 669	80 923
Øvrige næringer	51 871	13 070	38 801
Sum	310 009	66 684	243 325

Banken har pr 31.12.2025 7,9 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall i 2024 var 13,4 mill.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	147 885	20 926	126 959
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	14 128	2 626	11 502
Industri	2 797	2 313	484
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0
Bygg og anlegg	58 586	10 057	48 529
Varehandel	1 036	200	836
Eiendomsdrift/-omsetning	69 241	7 768	61 473
Øvrige næringer	37 849	7 141	30 708
Sum	331 522	51 031	280 491

Kredittforringede engasjement

	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	105 808	110 862
Nedskrivning steg 3	32 238	24 591
Netto misligholdte engasjement	73 570	86 271
Andre kredittforringede engasjement	204 201	220 660
Nedskrivning steg 3	34 446	26 440
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	169 755	194 220
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	243 325	280 491

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	136 954	44,2 %	184 520	55,7 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	151 539	48,9 %	124 478	37,5 %
Utlån til offentlig sektor	17 676	5,7 %	20 034	6,0 %
Utlån uten sikkerhet	3 840	1,2 %	2 490	0,8 %
Sum kredittforringede engasjement	310 009	100,0 %	331 522	100,0 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	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 lån	Kreditt- forringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kreditt- forringede eng.
2025										
Privatmarkedet	7 301 077	156 862	28 958	13 930	6 031	46 978	252 760	113 794	63 332	132 070
Bedriftsmarkedet	3 610 016	53 856	36 931	497	23 832	29 794	144 909	196 215	35 515	160 727
Totalt	10 911 093	210 717	65 889	14 427	29 864	76 772	397 669	310 009	98 847	292 797
2024										
Privatmarkedet	6 870 795	197 306	24 268	11 164	21 936	52 314	306 988	147 503	70 885	87 265
Bedriftsmarkedet	3 083 924	98 922	40 336	8 318	3 158	24 913	175 647	186 812	33 079	151 400
Totalt	9 954 719	296 228	64 604	19 482	25 094	77 227	482 635	334 315	103 964	238 664

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2025 <i>Tall i hele 1000 kr</i>	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	7 553 837	-1 200	-1 494	-22 199	127 681	362	-13	-7	0	7 656 966
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	555 167	-795	-4 429	-5 198	12 952	21	-16	-75	0	557 627
Industri	62 292	-64	-1 015	-1 070	5 642	23 816	-3	-74	-4 394	85 129
Elektrisitet, gass, damp, vann	2 927	-1	-3	0	260	0	0	-1	0	3 183
Bygg og anlegg	366 729	-165	-4 865	-6 432	36 132	10 387	-32	-217	0	401 538
Varehandel	99 828	-117	-300	-48	16 680	4 646	-43	-20	0	120 626
Eiendomsdrift/-omsetning	1 738 327	-1 768	-11 081	-18 185	17 756	787	-4	-3	0	1 725 829
Øvrige næringer	929 656	-1 154	-4 474	-13 554	53 146	39 374	-364	-179	0	1 002 451
Sum bedriftsmarkedet	3 754 925	-4 063	-26 166	-44 485	142 566	79 030	-461	-569	-4 394	3 896 382
Sum eksponering	11 308 762	-5 263	-27 661	-66 684	270 247	79 392	-475	-576	-4 394	11 553 348
2024 <i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	7 177 782	-1 421	-3 736	-20 926	119 797	13 595	-74	-16	0	7 285 001
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	522 553	-233	-7 353	-2 626	9 547	-	-5	-1 554	-77	520 251
Industri	56 850	-26	-443	-2 313	6 587	22 646	-2	-51	-5 467	77 780
Elektrisitet, gass, damp, vann	2 265	-1	-	-	50	-	-0	-	-	2 315
Bygg og anlegg	321 988	-138	-1 683	-10 057	105 505	15 410	-40	-7	-8	430 969
Varehandel	103 099	-57	-374	-200	20 288	6 416	-11	-20	-	129 142
Eiendomsdrift/-omsetning	1 663 632	-855	-12 476	-7 768	20 288	1 041	-14	-38	-	1 663 810
Øvrige næringer	589 184	-412	-3 458	-7 141	47 879	19 461	-247	-25	-	645 241
Sum bedriftsmarkedet	3 259 571	-1 722	-25 788	-30 105	210 144	64 973	-319	-1 695	-5 552	3 469 509
Sum eksponering	10 437 353	-3 143	-29 524	-51 031	329 941	78 568	-393	-1 711	-5 552	10 754 510

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

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

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

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

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	1 421	3 752	20 926	26 100
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	189	-1 209	-1 866	-2 886
Overføringer til steg 2	-32	550	-1 389	-871
Overføringer til steg 3	-151	-343	4 567	4 073
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	-6	2	587	583
Utlån som er fraregnet i perioden	-270	-1 391	-5 850	-7 510
Konstaterte tap			-622	-622
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-63	-161	4 861	4 637
Andre justeringer	534	294	969	1 798
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	1 623	1 494	22 184	25 301

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	6 312 874	717 559	147 349	7 177 782
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	289 232	-260 290	-28 943	0
Overføringer til steg 2	-112 328	126 400	-14 073	0
Overføringer til steg 3	-10 165	-31 190	41 355	0
Nye utlån utbetalt	2 794 004	23 443	6 704	2 824 151
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 171 236	-238 261	-38 598	-2 448 095
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	7 102 381	337 662	113 794	7 553 838

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 722	25 771	30 105	57 599
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	235	-5 452	0	-5 217
Overføringer til steg 2	-448	9 037	-61	8 527
Overføringer til steg 3	-34	-996	11 046	10 016
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	624	168	766	1 558
Utlån som er fraregnet i perioden	-284	-3 779	-5 755	-9 818
Konstaterte tap			-2 092	-2 092
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	929	-794	7 696	7 831
Andre justeringer	898	2 211	2 795	5 904
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	3 642	26 166	44 500	74 309

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	2 288 132	787 263	184 177	3 259 571
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	195 697	-195 697	-0	0
Overføringer til steg 2	-336 965	337 657	-691	0
Overføringer til steg 3	-18 978	-16 686	35 664	0
Nye utlån utbetalt	779 840	90 959	615	871 413
Utlån som er fraregnet i perioden	-200 999	-151 512	-23 549	-376 060
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	2 706 725	851 984	196 216	3 754 924

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	393	1 712	5 552	7 657
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-35	0	-31
Overføringer til steg 2	-32	398	-8	357
Overføringer til steg 3	-1	-1	0	-2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	28	88	0	116
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-39	-1 602	-1 093	-2 734
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	40	5	21	66
Andre justeringer	83	12	-77	18
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	475	576	4 394	5 446

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	367 538	14 373	23 405	405 316
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4 445	-4 445	-0	0
Overføringer til steg 2	-14 151	14 329	0	178
Overføringer til steg 3	-8 715	0	-1 951	-10 666
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	76 563	3 316	0	79 879
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-142 306	8 135	9 776	-124 395
Brutto eksponering pr. 31.12.2025	283 374	35 708	31 230	350 313

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	3 537	31 235	56 584	91 356
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	428	-6 696	-1 866	-8 134
Overføringer til steg 2	-513	9 985	-1 458	8 014
Overføringer til steg 3	-187	-1 340	15 614	14 086
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	619	170	1 352	2 141
Utlån som er fraregnet i perioden	-554	-5 170	-11 605	-17 328
Konstaterte tap	0	0	-2 713	-2 713
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	906	-950	12 577	12 534
Andre justeringer	1 515	2 517	3 687	7 719
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	28	88	0	116
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-39	-1 602	-1 093	-2 734
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2025	5 740	28 237	71 078	105 056

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	8 968 544	1 519 195	354 931	10 842 669
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	489 374	-460 431	-28 943	0
Overføringer til steg 2	-463 444	478 386	-14 764	178
Overføringer til steg 3	-37 859	-47 876	75 069	-10 666
Nye utlån utbetalt	3 573 844	114 402	7 319	3 695 564
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 372 236	-389 773	-62 147	-2 824 155
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	76 563	3 316	0	79 879
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-142 306	8 135	9 776	-124 395
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2025	10 092 480	1 225 354	341 240	11 659 075

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2025	2024
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	51 031	45 740
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	11 992	6 328
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	16 095	18 289
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-9 721	-15 820
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-2 713	-3 506
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	66 684	51 031

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	2 014	-3 145
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-2 845	8 242
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	12 389	2 054
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	2 713	3 506
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	180	277
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	0	0
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-214	-499
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-1 046	5 401
Tapskostnader i perioden	13 190	15 836

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 052	2 416	20 317	23 785
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	90	-457	-3 564	-3 931
Overføringer til steg 2	-154	1 945	-263	1 529
Overføringer til steg 3	-55	-296	6 546	6 195
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	57	0	1 685	1 742
Utlån som er fraregnet i perioden	-261	-391	-6 707	-7 360
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	613	1 580	2 176
Andre justeringer	710	-78	1 332	1 965
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1 421	3 752	20 926	26 100

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	6 106 566	545 496	135 113	6 787 174
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	221 622	-189 964	-31 658	0
Overføringer til steg 2	-381 231	383 103	-1 872	0
Overføringer til steg 3	-15 379	-40 189	55 567	0
Nye utlån utbetalt	1 956 209	180 729	13 862	2 150 800
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 574 913	-161 616	-23 664	-1 760 193
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	6 312 874	717 559	147 349	7 177 782

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	5 195	20 525	25 423	51 144
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	176	-1 968	-47	-1 839
Overføringer til steg 2	-1 020	13 360	-126	12 215
Overføringer til steg 3	-28	-1 399	7 791	6 364
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	188	7 855	1 682	9 725
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 463	1 933	-12 744	-15 274
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-5 592	5 656	7 691	7 755
Andre justeringer	7 265	-20 191	436	-12 490
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 722	25 771	30 105	57 599

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	2 468 205	640 847	164 907	3 273 959
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	170 053	-169 510	-543	0
Overføringer til steg 2	-452 271	456 598	-4 327	0
Overføringer til steg 3	-8 571	-39 234	47 805	0
Nye utlån utbetalt	922 316	45 974	4 187	972 477
Utlån som er fraregnet i perioden	-811 600	-147 411	-27 853	-986 865
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	2 288 132	787 263	184 177	3 259 571

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	308	245	28	580
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-100	0	-88
Overføringer til steg 2	-17	1 540	-12	1 511
Overføringer til steg 3	-48	-11	5 467	5 408
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	43	0	75
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-59	-118	-8	-186
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-43	110	1	68
Andre justeringer	209	3	77	289
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	393	1 712	5 552	7 657

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	282 153	34 512	8 985	325 649
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11 716	-11 197	-519	0
Overføringer til steg 2	-5 935	6 004	-1 464	-1 396
Overføringer til steg 3	-19 140	-1 464	20 604	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	239 426	4 506	2 000	245 932
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-140 681	-17 987	-6 201	-164 869
Brutto eksponering pr. 31.12.2024	367 538	14 373	23 405	405 316

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	6 555	23 186	45 767	75 509
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	278	-2 525	-3 611	-5 859
Overføringer til steg 2	-1 190	16 845	-401	15 254
Overføringer til steg 3	-132	-1 706	19 804	17 967
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	245	7 856	3 367	11 467
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 724	1 542	-19 451	-22 634
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-5 652	6 379	9 272	9 999
Andre justeringer	8 185	-20 266	1 845	-10 237
Økte nedskr., utover de modellberegnete	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	43	0	75
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-59	-118	-8	-186
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2024	3 536	31 235	56 584	91 355

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	8 856 924	1 220 854	309 005	10 386 783
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	403 391	-370 671	-32 720	0
Overføringer til steg 2	-839 437	845 705	-7 664	-1 396
Overføringer til steg 3	-43 090	-80 888	123 977	0
Nye utlån utbetalt	2 878 525	226 703	18 050	3 123 277
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 386 514	-309 028	-51 517	-2 747 058
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	239 426	4 506	2 000	245 932
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-140 681	-17 987	-6 201	-164 869
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2024	8 968 544	1 519 195	354 931	10 842 669

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENTER

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,28 % (2024: 7,43 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10,0 % av bankens netto kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	935 869	775 258
Totalt brutto engasjement	11 308 762	10 437 353
i % av brutto engasjement	8,28 %	7,43 %
Netto kjernekapital	1 564 946	1 413 792
i % av netto kjernekapital	59,80 %	54,84 %
Største engasjement utgjør	9,12 %	10,21 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – SENSITIVITET

Beskrivelse av scenarioene

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Dette til forskjell fra basisscenarioet der beregningsperioden for steg 1 er 1 år, og beregningsperioden for steg 2 er forventet gjenværende løpetid.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
År 2025					
Steg 1	5 025	4 321	5 257	5 487	4 688
Steg 2	28 237	22 742	35 010	27 264	23 998

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
År 2024					
Steg 1	3 536	3 201	2 963	3 271	2 935
Steg 2	31 235	34 286	46 962	34 788	26 828

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. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

1. BALANSESTRUKTUR:

Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2. LIKVIDITETEN I MARKEDET:

Denne er vurdert til god.

3. KREDITTVERDIGHET:

Kreditverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin «skygge-rating». Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

Banken har en kredittramme på kr 200 mill. i vår oppgjørspartner, DNB. Vi har innskudd i Norges Bank på kr 65 mill., og deponerte verdipapirer hos Norges Bank på kr 539 mill.

2025						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						79 691	79 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						498 776	498 776
Netto utlån til og fordringer på kunder	55 699	47 868	94 098	759 171	10 219 143	33 175	11 209 154
Obligasjoner, sertifikat og lignende	6 034		20 217	702 096	25 202		753 549
Finansielle derivater						11	11
Øvrige eiendeler						267 331	267 331
Sum eiendeler	61 733	47 868	114 315	1 461 267	10 244 345	878 984	12 808 512
Gjeld til kredittinstitusjoner			100 960			9 576	110 536
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 722 931	2 721 579	51 899				8 496 409
Obligasjonsgjeld		5 024	302 188	2 111 103			2 418 315
Finansielle derivater		317					317
Øvrig gjeld						123 072	123 072
Ansvarlig lånekapital						20 151	20 151
Sum gjeld	5 722 931	2 726 920	455 047	2 111 103	0	152 799	11 168 799
Netto	-5 661 198	-2 679 052	-340 732	-649 836	10 244 345	726 185	1 639 712

2024						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						75 273	75 273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						675 971	675 971
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 135	29 848	86 347	657 494	9 529 765	40 066	10 353 655
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	32 133	56 454	635 675	1 032	-	725 294
Finansielle derivater						64	64
Øvrige eiendeler						287 713	287 713
Sum eiendeler	10 135	61 981	142 801	1 293 169	9 530 797	1 079 087	12 117 970
Gjeld til kredittinstitusjoner		101 053				12 859	113 912
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 326 285	2 568 304	52 543				7 947 132
Obligasjonsgjeld		22 027	462 082	1 892 100			2 376 209
Finansielle derivater		463					463
Øvrig gjeld						107 009	107 009
Ansvarlig lånekapital						20 170	20 170
Sum gjeld	5 326 285	2 691 847	514 625	1 892 100	0	140 038	10 564 895
Netto	-5 316 150	-2 629 866	-371 824	-598 931	9 530 797	939 049	1 553 075

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta er kontanter i valuta, som selges til bankens kunder i form av reisevaluta. Risiko for valutatap knyttet til valutabeholdning 31.12.2025 ansees å være uvesentlig. Sparebank 68° Nord har ikke valutalån på egen balanse eller åpne terminhandler per 31.12.2025.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Netcompany Banking Services – NBS) i danske kroner.

Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca. kr 13,9 mill. danske kroner i 2025.

Aksjer i utenlandsk valuta: Visa C-aksjer + VN Norge Forvaltning AS utgjør kr 16,24 mill.

NOTE 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for slike typer investeringer. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre.

Se note 26, 27 og 28 for endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene.

Banken hadde pr 31.12.2025 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt kr 858,7 mill. mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde kr 483,8 mill. Banken har også to fastrenteobligasjonslån på til sammen kr 400 mill.

Post i balansen pr 31.12.2025	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
Kontanter og kontantekvivalenter	65 452					14 239	79 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	493 676					5 100	498 776
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 677 808	6 720 543	107 579	701 921	1 303		11 209 154
Obligasjoner, sertifikater og lignende	150 981	602 568					753 549
Finansielle derivater	11						11
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						267 331	267 331
Sum eiendeler	4 387 928	7 323 111	107 579	701 921	1 303	286 670	12 808 512
-herav i utenlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	9 576	100 960					110 536
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 220 418		275 991				8 496 408
Obligasjonsgjeld		2 418 314					2 418 314
Finansielle derivater						317	317
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						123 072	123 072
Ansvarlig lånekapital		20 151					20 151
Sum gjeld	8 229 993	2 539 425	275 991	0	0	123 389	11 168 798
- herav i utenlandsk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-3 842 065	4 783 686	-168 412	701 921	1 303	163 281	1 639 714

Post i balansen pr 31.12.2024	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
Kontanter og kontantekvivalenter	63 050					12 224	75 273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	670 871					5 100	675 971
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 319 889	6 166 273	86 835	779 310	1 348		10 353 655
Obligasjoner, sertifikater og lignende	185 906	539 388					725 294
Finansielle derivater	64						64
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						287 713	287 713
Sum eiendeler	4 239 780	6 705 661	86 835	779 310	1 348	305 037	12 117 970
-herav i utenlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	12 859	101 053					113 912
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 669 998		277 134				7 947 132
Obligasjonsgjeld		2 376 209					2 376 209
Finansielle derivater						463	463
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						107 009	107 009
Ansvarlig lånekapital		20 170					20 170
Sum gjeld	7 682 857	2 497 432	277 134	0	0	107 472	10 564 895
- herav i utenlandsk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-3 443 077	4 208 229	-190 299	779 310	1 348	197 565	1 553 075

Renterisiko pr. 31.12.2025

			Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	499	-	0,00
Utlån til kunder - flytende rente	10 350	0,17	-17,25
Utlån til kunder - fast rente	859	1,94	-16,66
Rentebærende verdipapirer	754	0,25	-1,88
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	111	0,25	0,28
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	0	0,09	0,00
Innskudd fra kunder - flytende rente	8 013	0,17	13,35
Innskudd fra kunder - fast rente	484	0,41	1,99
Ansvarlig lån	20	0,25	0,05
Verdipapirgjeld (3 mnd NIBOR)	2 018	0,25	5,05
Verdipapirgjeld (fastrente)	400	3,02	12,09
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	8	2,41	0,20
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	0,00
Sum renterisiko			-2,79

AVTALT/SANNSYNLIG TIDSPUNKT FOR ENDRING AV RENTEBETINGELSER FOR HOVEDPOSTER I BALANSEN

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

			Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
Renteinntekter og lignende inntekter	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	30 349	33 634	4,68 %	4,75 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	654 850	642 565	6,07 %	6,27 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	37 056	37 576	5,01 %	5,32 %
Andre renteinntekter og lign. inntekter	212	274		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	722 468	714 050		

Rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	5 413	5 427	4,22 %	4,70 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	272 968	259 683	3,31 %	3,30 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	128 663	133 185	5,36 %	5,68 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1 507	2 727	7,48 %	7,47 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0		
Andre rentekostnader og lign. kostnader	7 671	7 336		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	416 222	408 358		

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	306 245	305 692
---	----------------	----------------

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

Andre rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	4 740	4 142
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	1 667	1 629
Rentekostnader skatteoppgjøret	0	189
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	6 406	5 960

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarked (PM/BM), men det vurderes fortløpende om banken skal iverksette slik intern rapportering.

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM/BM:

	31.12.2025			31.12.2024		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	7 553 837	3 754 925	11 308 762	7 177 782	3 259 571	10 437 353
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	592 053		592 053	808 517		808 517
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	727 537		727 537	504 229		504 229
Sum utlån til og fordringer på kunder	8 873 427	3 754 925	12 628 352	8 490 528	3 259 571	11 750 100
Innskudd fra kunder	4 906 188	3 590 220	8 496 408	4 611 945	3 335 187	7 947 132

Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter vil derfor gi liten eller ingen tilleggsinformasjon.

NOTE 20 – SPESIFIKASJON PROVISJONSINNTEKTER, KOSTNADER, UTBYTTE, VERDIENDRINGER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	1 701	1 639
Formidlingsprovisjoner	1 745	2 142
Provisjoner fra boligkreditselskaper	11 196	10 263
Betalingsformidling	22 554	19 225
Verdipapirforvaltning	569	468
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 296	5 534
Andre provisjons- og gebyrinntekter	5 878	7 572
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	48 940	46 843

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	3 028	3 118
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 518	3 752
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6 546	6 870

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	-39	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	2 327	869
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	7 853	6 617
Netto gevinst/tap på valuta	-1 068	2 760
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	9 073	10 246

Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	502	382
Andre driftsinntekter	308	78
Sum andre driftsinntekter	811	460

Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4 027	2 912
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4 027	2 912

Sum netto andre driftsinntekter	56 306	53 590
--	---------------	---------------

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	55 844	48 994
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 318	10 728
Pensjoner	6 566	6 589
Sosiale kostnader	4 818	3 817
Sum lønn og andre personalkostnader	78 545	70 128

2025 Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2025	Lån og sikk.still.
Administrerende banksjef Hugo Thode Hansen	2 131		300	617	3 048	2 000
Banksjef næring og marked / NK - Frank Kulseng	1 501		346	213	2 060	3 163
CFO / Økonomisjef Kristine Schultz Vasseng	1 098		108	127	1 333	4 771
Banksjef privatmarked Line Isaksen	1 197		218	140	1 555	4 855
Banksjef økonomisk kriminalitet Unni Megård	1 172		89	136	1 396	31
Sum ledende ansatte	7 099	0	1 060	1 233	9 392	14 819
Styrets leder Rudi M Christensen		258	5		263	0
Styrets nestleder Anne Sissel Sand		169	0		169	0
Styremedlem Mats Nygaard Johnsen		142	1		143	6 572
Styremedlem Anett Ingeborg Kristensen		99	6		105	0
Styremedlem Per Henning Meløy		91	0		91	3 861
Styremedlem ansatterepresentant Line Yvonne Størvold Hansen	747	97	106	51	1 001	3 965
Styremedlem ansatterepresentant Torje Askheim	995	95	98	65	1 253	3 925
Sum styret	1 742	951	216	117	3 026	18 323
Generalforsamlingens medlemmer		122			122	17 825
Sum generalforsamlingen	0	122	0	0	122	17 825

2024 Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjons- kostnad	Sum lønn m.v. 2024	Lån og sikk.still.
Administrerende banksjef Hugo Thode Hansen	1 923		333	577	2 833	2 000
Banksjef næring og marked / NK - Frank Kulseng	1 307		303	165	1 775	3 312
CFO / Økonomisjef Kristine Schultz Vasseng, fom juni 2024	531		33	68	632	4 157
Banksjef privatmarked Line Isaksen	1 113		222	128	1 463	3 544
Banksjef økonomisk kriminalitet Unni Megård	1 115		71	128	1 314	47
Sum ledende ansatte	5 988	0	963	1 066	8 017	13 060
Styrets leder Rudi M Christensen		246	7		253	0
Styrets nestleder Anne Sissel Sand		171	0		171	1 997
Styremedlem Mats Nygaard Johnsen		139	0		139	6 269
Styremedlem Anett Ingeborg Kristensen		98	5		103	0
Styremedlem Jardar Jensen		103	0		103	0
Styremedlem ansatterepresentant Line Yvonne Størvold Hansen	690	105	87	48	930	4 128
Styremedlem ansatterepresentant Peder L. F. Spjeldet	769	108	73	55	1 005	1 860
Sum styret	1 459	970	171	103	2 703	14 253
Generalforsamlingens medlemmer		105			105	13 917
Sum generalforsamlingen	0	105	0	0	105	13 917

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 31,500,- pr år pluss kr 1.980,- pr møte.

Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 15.750,- pr år pluss kr 1.980,- pr. møte.

Dersom Sparebank 68° Nord går til oppsigelse av adm. banksjef har han rett til etterlønn i 12 måneder. Etterlønnen skal utbetales månedlig i like store beløp etter utløpet av oppsigelsestiden på 6 måneder.

Banken har ikke inngått avtaler med adm. banksjef eller medlemmer av styret vedrørende aksjevedrøring basert betaling eller andre former for bonus. Det er heller ikke inngått slike avtaler med andre ansatte eller tillitsvalgte enn ovenfor nevnt. Det er inngått avtale med adm. banksjef og banksjef for finans og virksomhetsstyring om tilleggspensjon.

Bankens styre valgte ut fra oppnådde resultater og utbetale bonus for 2024. For 2024, utbetalt i 2025 utgjorde dette maks kr 36.000,- pr fast ansatt i stillinger som var omfattet av ordningen. Beløpet ble avkortet ved langtidsfravær.

	2025	2024
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	65,4	63,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1 124	975

Pensjonskostnader

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

AFP-ordningen er 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 frem til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning, 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 premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

En ansatt har en begrenset tilleggspensjon som løper frem til fylte 73 år. Pensjonen aktuarberegnes.

Pensjonskostnader	2025	2024
Innskuddsbasert pensjonsordning	4 848	4 613
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	967	879
Tilleggspensjoner	751	1 096
Sum pensjonskostnader	6 566	6 589

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2025	2024
Andre eksterne tjenester	15 030	17 160
Ekstern revisjon	1 587	1 372
Intern revisor	948	1 077
IT-kostnader	32 802	27 725
Leide lokaler	2 445	882
Eide lokaler	5 390	3 121
Kostnader exit NBS	2 010	
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2 218	3 724
Reiser	1 191	1 250
Markedskostnader	6 049	8 665
Formuesskatt	3 357	3 100
Andre driftskostnader	8 965	8 618
Sum andre driftskostnader	81 991	76 693

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)

Ordinært revisjonshonorar	1 515	1 282
Konsulenthonorar	72	90
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 587	1 371

Banken har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet sagt opp rammeavtalen med Netcompany Banking Services A/S for å migrere til Tietoevry. Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp (31.12.2028) skal banken betale et exit-oppgjør. Banken har i henhold til avtalen et estimat på ca. 21,6 MNOK i exit-oppgjør, basert på forventet utkonvertering i Q4 2026 eventuelt Q1 2027. Exit-oppgjøret kostnadsføres lineært over perioden fra

oppsigelse (november 2025) til forventet ut konvertering. Ved årsavslutning 2025 er det avsatt 2,0 MNOK i regnskapet. Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp. Estimater vil løpende bli oppdatert gjennom regnskapsåret for 2026. I tillegg forventes andre migreringskostnader på ca. 11 MNOK som kostnadsføres løpende når de påløper i 2026. Plattformsiftet forventes å gi varige besparelser i IT-driftskostnader fra 2027.

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Døtre:

- Bogen Servicebygg AS, org.nr. 979 922 035
- Storgata 9 AS, org.nr. 911 924 986

Bogen Servicebygg AS

Bogen Servicebygg AS er et 100 % eid datterselskap og er et rent eiendomsforetak i Bogen. Banken har inngått leiekontrakt med Bogen Servicebygg AS om leie av lokale. Banken har i 2025 blitt fakturert med kr 829' i husleie og felleskostnader.

Se note 41 for behandling av leie iht. IFRS16.

Storgata 9 AS

Storgata 9 AS er et 65% eid datterselskap og er et rent eiendomsforetak på Leknes. Banken har inngått leiekontrakt med Storgata 9 AS om leie av lokaler. Banken har i 2025 blitt fakturert med kr 1.257' i husleie og felleskostnader.

Se note 41 for behandling av leie iht. IFRS16.

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	185 703	189 298
Permanente forskjeller	-11 669	-6 642
Endring i midlertidige forskjeller	1 343	-19 282
Sum skattegrunnlag	175 376	163 374
Betalbar inntektsskatt (25%)	43 844	40 844
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	43 844	40 844
Endring utsatt skatt over resultatet	77	4 198
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		3 195
Årets skattekostnad	43 921	48 237
Resultat før skattekostnad	185 703	189 298
25% skatt av resultat før skattekostnad	46 426	46 703
25% skatt av permanente forskjeller	-2 917	-1 661
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	412	3 195
Skattekostnad	43 920	48 237
Effektiv skattesats (%)	23,65 %	25,48 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2025	2024
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	2 393	6 591
Resultatført utsatt skatt i perioden	-77	-4 198
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	2 316	2 393
Utsatt skattefordel	31.12.2025	01.01.2025
Driftsmidler	-14 485	-16 022
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	6 568	6 816
Andre forskjeller	311	458
Balanseførte leieavtaler	-1 670	-686
Pensjonsforpliktelse	10	-136
Gevinst og tapskonto	-2	-3
Sum midlertidige forskjeller	-9 268	-9 574
Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)	2 317	2 394
Resultatført utsatt skatt	2025	2024
Driftsmidler	-384	650
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	62	-1 042
Andre forskjeller	37	-3 752
Balanseførte leieavtaler	246	-25
Pensjonsforpliktelse	-37	-28
Gevinst og tapskonto	0	
Sum endring utsatt skattefordel	-77	-4 197

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2025

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	79 691					79 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	498 776					498 776
Utlån til og fordringer på kunder	11 209 154			0		11 209 154
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			753 549			753 549
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		148 219			69 152	217 371
Finansielle derivater		11				11
Sum finansielle eiendeler	11 787 621	148 230	753 549	0	69 152	12 758 552
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 536					110 536
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 496 408					8 496 408
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2 418 314					2 418 314
Ansvarlig lånekapital	20 151					20 151
Finansielle derivater		317				317
Sum finansiell gjeld	11 045 409	317	0	0	0	11 045 726

2024

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	75 273					75 273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	675 971					675 971
Utlån til og fordringer på kunder	10 353 655			0		10 353 655
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			725 294			725 294
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		126 652			104 724	231 376
Finansielle derivater		64				64
Sum finansielle eiendeler	11 104 900	126 716	725 294	0	104 724	12 061 633
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	113 912					113 912
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 947 132					7 947 132
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2 376 209					2 376 209
Ansvarlig lånekapital	20 170					20 170
Finansielle derivater		463				463
Sum finansiell gjeld	10 457 422	463	0	0	0	10 457 886

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt, Brage Finans AS og Frende Holding AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som er bokført til amortisert kost i balansen.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	79 691	79 691	75 273	75 273
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	498 776	498 776	675 971	675 971
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	11 209 154	11 209 154	10 353 655	10 353 655
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	11 787 621	11 787 621	11 104 900	11 104 900
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 536	110 536	113 912	113 912
Innskudd fra kunder	8 496 408	8 496 408	7 947 132	7 947 132
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	2 418 314	0	2 376 209	0
Ansvarlig lånekapital	20 151	0	20 170	0
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	11 045 409	8 606 944	10 457 422	8 061 044

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
2025	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		753 549	148 219	901 768
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			69 152	69 152
Finansielle derivater			11	11
Sum eiendeler	0	753 549	217 382	970 931

2025	Verdipapirer	
	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	104 725	126 652
Realisert resultatført gevinst/tap	3 798	
Urealisert resultatført gevinst/tap		7 853
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-1 942	
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	99	
Investeringer/kjøp	12	14 148
Salg	-37 540	-434
Omklassifisering til tilknyttet selskap		
Utgående balanse	69 153	148 219

Salg over OCI skyldes salg av aksjer i SDC (etter fusjon med Netcompany) og reklassifisering av aksjer i henhold til aksjonæravtale i EBK.

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2024	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på <u>ikke</u> observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		725 294	126 652	851 946
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			104 724	104 724
Finansielle derivater			64	64
Sum eiendeler	0	725 294	231 440	956 734

	Verdipapirer	
2024	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	127 244	95 085
Realisert resultatført gevinst/tap		
Urealisert resultatført gevinst/tap		6 617
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	2 023	
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-38	
Investeringer/kjøp	4 012	26 128
Salg	-28 515	-1 178
Utgående balanse	104 725	126 652

	2025			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	118 575	133 397	163 041	177 863
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	55 322	62 238	76 068	82 984
Sum eiendeler	173 898	195 635	239 109	260 846

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	101 322	113 987	139 318	151 983
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	83 780	94 253	115 198	125 670
Sum eiendeler	185 102	208 240	254 515	277 653

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	141 990	143 221	143 221
Kommune / fylke	115 028	115 982	115 982
Bank og finans	144 426	146 279	146 279
Obligasjoner med fortrinnsrett	344 066	348 067	348 067
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	745 510	753 549	753 549
Herav børsnoterte verdipapirer	745 510	753 549	753 549

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	135 988	136 868	136 868
Kommune / fylke	116 951	117 790	117 790
Bank og finans	143 605	145 320	145 320
Obligasjoner med fortrinnsrett	321 938	325 314	325 314
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	718 482	725 293	725 293
Herav børsnoterte verdipapirer	718 482	725 293	725 293

Bankens sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Pr. 31.12.2025 er kr 538,95 mill. av obligasjonsbeholdningen deponert i Norges Bank som banken evt. kan trekke på.

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

2025						2024			
Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sum sertifikat og obligasjoner		745 510	753 549				718 482	725 293	
Norne Securities	992 881 828	157 733	1 316	1 347	90	157 733	1 316	1 284	
Brage Finans AS	995 610 760	1 222 429	26 477	41 673		1 235 161	26 752	38 636	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	34 109	36 239	37 299	563	26 137	27 769	28 295	142
Frende Holding AS	991 410 325	65 877	40 753	43 707	1 462	56 759	35 100	34 270	1 097
Balder Betaling AS	918 693 009	788 341	26 259	24 168		788 341	26 259	24 168	
Frendegruppen AS	832 935 212	249	25	25					
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet		131 069	148 219	2 116		117 197	126 652	1 239	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		876 579	901 768			835 678	851 945		

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	126 652	95 085
Tilgang	14 148	26 128
Avgang	-434	-1 178
Urealisert verdiregulering over resultatet	7 853	6 617
Valutakorreksjoner		
Realisert kursgevinst/-tap over resultatet		
Balanseført verdi 31.12.	148 219	126 652

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Org.nr.	Antall	Kostpris	2025		2024		Bokført verdi	Mottatt utbytte
				Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris		
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	0				18 287	9 803	12 446	
Eika BoligKreditt AS	885 621 252	8 690 338	36 767	35 848		13 966 865	59 091	57 030	
Gårdeierforeningen i Harstad AS	923 435 565	25	25	25		25	25	25	
Spama AS	916 148 690	670	609	688		670	609	894	163
Eiendoms kreditt	979 391 285	17 773	1 831	2 488	297	17 773	1 831	3 128	312
Bogen Servicebygg AS	979 922 035	800	1 374	1 374		800	1 374	1 374	
Kjeldebotn Bygdeutvikling	960 603 451	500	0	0		500	0	0	
Sollifjellet Alpintcenter AS	852 829 052	20	0	0		20	0	0	
Harstad Gamle Posthus AS	985 411 409	140	620	4 449	281	140	620	4 449	168
Harstad Skipsindustri AS	950 927 569	1 000	100	1 406	68	1 000	100	1 406	39
Kunnskapsp.Harstad	986 954 848	609	0	609		609	0	609	
Harstad Boligbyggelag	948 247 399	14	0	0		14	0	0	
Kvæfjordøyper BA	982 762 510	10	0	0		10	0	0	
Vestvågøy ASVO	967 298 204	5	0	0		5	0	0	
Lofot-lam	985 270 791	10	0	0		10	0	0	
Hålogaland Kapital AS	989 387 596	30 000	0	0		30 000	0	0	
Lofotenmat	990 952 337	10	1	1		10	1	1	
Ballangen Flerbrukshall	983 082 807	1 000	0	0		1 000	0	0	
Kjeldebotn Drivstoff AS	995 403 617	5	0	0		5	0	0	
Storgata 9 AS	911 924 986	1 170	1 196	1 196		1 170	1 196	1 196	
Lofoten Matpark AS	911 924 986	15	44	44		15	44	44	
VN Norge AS	821 083 052	1 899	1 735	410	520	1 899	1 735	932	843
Bakgården Harstad AS	922 063 877	50	0	0		50	0	0	
LB Samarbeidet A	923 665 617	2 000	200	200		2 000	200	200	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	31	0	72	108	31	0	161	
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	853	62	62		853	62	62	
Harstad Eiendomsmegling	931 999 246	200	2 000	2 000	563	200	2 000	2 000	
Vesterålen Eiendomsmegling AS	936 084 540	100	12	12					
Visa-C	utenlandsk	1 176	523	16 169	12	1 176	523	16 873	67
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			47 100	67 053	1 848		79 215	102 831	1 592

Egenkapitalbevis

Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	920	948	1 235	23	920	948	1 183	46
Sparebank 1	937 899 408	4 939	525	864	42	4 939	525	711	35
Sum egenkapitalbevis			1 473	2 100	65		1 473	1 893	81
Sum aksjer/EK-bevis til virkelig verdi over utvidet resultat			48 573	69 152	1 913	0	80 687	104 724	1 673

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	104 724	127 243
Tilgang	12	4 012
Avgang	-37 540	-28 515
Utvidet resultat		
Urealisert verdiregulering (OCI)	99	-38
Valutakorreksjoner	-1 942	2 023
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)	3 798	
Balanseført verdi 31.12.	69 152	104 724

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVATER

Sparebank 68° Nord har kun renterelaterte derivatavtaler der vi betaler flytende rente og mottar fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktet utveksles kun de aktuelle rentebeløp.

Sparebank 68° Nord har ingen andre finansielle derivater enn rentebytteavtaler pr 31.12.2025.

Negativ markedsverdi her er inklusive renter på den faste rentefoten og presenteres som gjeld i balansen. Rente på den flytende rentefoten (kr 11') kommer frem som eiendel i balansen.

	2025		2024	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswapp 1	5 000	180	5 000	271
Renteswapp 2	3 100	136	3 100	192
	8 100	316	8 100	463

NOTE 31 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Sparebank 68° Nord har to datterselskaper der vi eier henholdsvis 100 % og 65 %. Aksjene i disse selskapene verdsettes i nivå 3 over utvidet resultat (OCI).

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Utgående balanse
Bogen Servicebygg AS	979 922 035	800	100 %	1 374
Storgata 9 AS	911 924 986	1 170	65 %	1 196
Sum investeringer i datterselskaper				2 570

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Utgående balanse
Bogen Servicebygg AS	979 922 035	800	100 %	1 374
Storgata 9 AS	911 924 986	1 170	65 %	1 196
Sum investeringer i datterselskaper				2 570

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	48 427	39 378	6 535	94 340
Tilgang	1 467			1 467
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	49 894	39 378	6 535	95 807
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	41 986	29 344	6 535	77 865
Kunst	325			325
Bokført verdi pr. 31.12.2024	8 233	10 034	0	18 267
Kostpris pr. 01.01.2025	49 894	39 378	6 535	95 807
Tilgang	2 272			2 272
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	52 166	39 378	6 535	98 079
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	43 798	30 628	6 535	80 961
Kunst	325			325
Bokført verdi pr. 31.12.2025	8 693	8 750	0	17 443
Akkumulerte avskrivninger 2024	2 315	1 022	0	3 337
Akkumulerte avskrivninger 2025	1 812	1 284		3 096
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	5 år	

NOTE 33 – ANDRE- OG OVERTATTE EIENDELER

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	2 317	2 394
Andre eiendeler	2 254	4 719
Sum andre eiendeler	4 571	7 112
Overtatte eiendeler	2025	2024
Eiendom	432	432
Sum overtatte eiendeler	432	432

Eiendommen overtatt som sikkerhet for lån anses ikke som vesentlig for banken og bankens stilling. For eiendeler som ikke er lett omsettelig for foretaket, avhendes disse ved "foretakets prinsipper for avhending".

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	110 536	4,22 %	113 912	4,70 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	110 536		113 912	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.25 eller 31.12.24.

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	8 496 408	7 947 132
Sum innskudd fra kunder	8 496 408	7 947 132

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Harstad med nabokommuner	2 695 104	2 588 808
Ofoten	1 695 926	1 601 004
Lofoten	1 676 181	1 592 627
Vesterålen	546 236	450 619
Tromsø Kommune	121 172	96 323
Oslo Kommune	697 568	628 416
Landet for øvrig	988 836	924 122
Utlandet	75 386	65 213
Sum innskudd fra kunder	8 496 408	7 947 132

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2025	2024
Lønnstakere m.v.	4 906 188	4 611 945
Offentlig sektor	223 005	130 139
Finansiell sektor	201 868	217 447
Næringssektorer	3 165 347	2 987 601
Sum innskudd fra kunder	8 496 408	7 947 132

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Primærnæringer	386 278	368 323
Industri	308 357	58 882
Elektrisitet, gass, damp, vann	18 326	71 128
Bygg og anlegg	251 036	300 629
Varehandel	216 494	174 774
Eiendomsdrift-/omsetning	1 879 629	501 544
Øvrige næringer	530 100	1 859 907
Sum innskudd fra kunder	3 590 220	3 335 187

NOTE 36 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2025	31.12.2024	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
ISIN NO0013685222	30.10.2025	30.10.2030	200 000	201 733	-	3 mnd nibor + 0,74
ISIN NO0013550756	02.05.2025	02.05.2030	300 000	302 571	-	3 mnd nibor + 0,98
ISIN NO0013456541	09.01.2025	09.01.2030	158 000	159 843	-	3 mnd nibor + 0,86
ISIN NO0013104513	19.12.2023	19.11.2029	300 000	301 924	302 089	3 mnd nibor + 1,14
ISIN NO0013272237	04.07.2024	04.07.2029	150 000	153 537	153 537	4,69 % Fastrente
ISIN NO0013233783	22.05.2024	22.05.2029	135 000	135 727	135 838	3 mnd nibor + 0,89
ISIN NO0013685016	30.10.2025	30.10.2028	100 000	100 770	-	4,40 % Fastrente
ISIN NO0013005280	28.08.2023	28.08.2028	150 000	152 727	152 727	5,32 % Fastrente
ISIN NO0010941214	26.02.2021	25.02.2028	300 000	301 499	241 320	3 mnd nibor + 0,65
ISIN NO0012810490	13.01.2023	12.08.2027	350 000	302 221	302 425	3 mnd nibor + 1,10
ISIN NO0012811233	12.01.2023	12.08.2026	300 000	302 188	302 392	3 mnd nibor + 1,02
ISIN NO0010941164	26.02.2021	26.02.2026	300 000	5 024	301 566	3 mnd nibor + 0,52
ISIN NO0010908866	30.11.2020	28.11.2025	-	-	301 524	3 mnd nibor + 0,68
ISIN NO0010884984	10.06.2020	10.06.2025	-	-	160 558	3 mnd nibor + 1,04
ISIN NO0010865413	30.09.2019	27.03.2025	-	-	22 027	3 mnd nibor + 0,81
Over- og underkurser				-1 448	206	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			2 743 000	2 418 314	2 376 209	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
ISIN NO0012758483	22.11.2022	22.02.2033	20 000	20 151	20 170	3m Nibor + 2,95
Sum ansvarlig lånekapital			20 000	20 151	20 170	

	Balanse		Forfalt/innløst	Andre endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2024	Emittert			31.12.2025
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2 376 209	818 000	-775 000	-895	2 418 314
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2 376 209	818 000	-775 000	-895	2 418 314
Ansvarlige lån	20 170	0	0	-19	20 151
Sum ansvarlig lånekapital	20 170	0	0	-19	20 151

Annen ansvarlig kapital:

Sparebank 68° Nord har et ansvarlig lån på kr 20 mill.

For andre ansvarlig lån pålydende kr 20 mill. kan utsteder, Sparebank 68° Nord, første gang på rentereguleringsdato 22.11.27, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call). Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

NOTE 37 – ANNEN GJELD

Annen gjeld	2025	2024
Påløpte kostnader	8 066	5 693
Bankremisser	346	346
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	3 284	3 290
Skattetrekk	2 737	2 707
Leverandørgjeld	13 295	4 704
Annen gjeld ellers	13 223	7 021
Sum annen gjeld	40 950	23 760

Andre avsetninger	2 025	2024
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	29 186	31 213
Andre forpliktelser ellers	5 673	7 956
Formuesskatt	3 400	3 100
Sum andre avsetninger	38 258	42 269

NOTE 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør NOK 299 272 100 delt på 2 992 721 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Av disse sitter Sparebank 68° Nord på 11 398 egenkapitalbevis tilsvarende NOK 1 139 800. Opprinnelsen til bankens egne egenkapitalbevis er Harstad Sparebanks kjøp av egenkapitalbevis i Ofoten Sparebank da Ofoten Sparebank la ut egenkapitalbevis i 2015. Endring i bankens egenkapitalbevisbeholdning er det siste året ansattsparing og deretter salg til ansatte. Spareordningen for ansatte er også etablert for 2026.

Utbyttepolitikk

Sparebank 68° Nord har som finansielt mål å oppnå økonomiske resultater som gir konkurransedyktig og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal skape verdier for egenkapitalbeviserne i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene som samlet gir konkurransedyktig langsiktig avkastning. Årsoverskuddet etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken).

Egenkapitalbevisernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Sparebank 68° Nord har som mål at 50 til 100 % utbetales som utbytte. Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser, stabilitet i utbytte samt bankens behov for kjernekapital. Dersom det i enkelte år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil midler fra utjevningsfondet kunne bli benyttet for å kompensere for dette. Banken sin utbyttepolitikk vil være grunnlaget for styrets anbefaling til utbytte for behandling i generalforsamlingen.

Eierandelsbrøk

Bankens beholdning på 11 398 egenkapitalbevis, tilsvarende NOK 1 139 800, er trukket fra i sum EK-bevis i oppstillingen under.

Eierandelsbrøk	2025	2024
Egenkapitalbevis	298 132	297 673
Overkursfond	58 819	58 819
Utjevningsfond	163 723	163 076
Sum eierandelskapital (A)	520 674	519 568
Sparebankens fond	1 022 821	949 188
Gavefond	38 353	29 673
Grunnfondskapital (B)	1 061 173	978 861
Fond for urealiserte gevinster	16 665	17 934
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjoner	0	0
Avsatt utbytte og gaver	41 202	36 713
Sum egenkapital	1 639 714	1 553 075
Eierandelsbrøk A/(A+B)	32,92 %	34,67 %
Utbytte	2025	2024
Resultat pr egenkapitalbevis	15,19	16,27
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	13,50	12,00
Tilleggsutbytte i oktober 2025 (for regnskapsåret 2024)		3
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	40 402	35 913
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	100,00	100,00

Markedsinformasjon

Bankens egenkapitalbevis er registrert på EuroNext Growth.

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen 68° Nord Harstad	985 110	32,92 %
Sparebankstiftelsen 68° Nord Ofoten	427 374	14,28 %
Sparebankstiftelsen 68° Nord Lofoten	348 171	11,63 %
Messmer Invest AS	86 345	2,89 %
Karlsen, Karl Johan	75 376	2,52 %
Evenes kommune/ Evenássi Souhkan	70 159	2,34 %
PRS Holding AS	58 705	1,96 %
VPS Eika egenkapitalbevis	58 446	1,95 %
Kommunal landspensjonskasse Gjensidige	58 430	1,95 %
Ballangen Utvikling AS	56 590	1,89 %
Modalen Invest AS	29 265	0,98 %
Baltzer AS	27 324	0,91 %
Kurth Olsen & Sønner AS	18 144	0,61 %
Olsen, Olaf Paul	17 695	0,59 %
Valogiant AS	17 580	0,59 %
Jeanette og Søren Bothners Legat	15 378	0,51 %
Aktinor Holding AS	14 135	0,47 %
Rombakk Pukkverk Narvik AS	14 044	0,47 %
Holmøy Holding Invest AS	13 844	0,46 %
Stiftelsen Menighetshuset	13 486	0,45 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	2 405 601	80,38 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	587 120	19,62 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 992 721	100,00 %

21 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen 68° Nord Harstad/ Vesterålen	985 110	32,92 %
Sparebankstiftelsen 68° Nord Ofoten	427 374	14,28 %
Sparebankstiftelsen 68° Nord Lofoten	348 171	11,63 %
Messmer Invest AS	80 000	2,67 %
Karlsen, Karl Johan	75 376	2,52 %
Evenes kommune/ Evenåssi Souhkan	70 159	2,34 %
PRS Holding AS	58 705	1,96 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	58 430	1,95 %
Ballangen Utvikling AS	56 590	1,89 %
Sparebanken Narvik	56 439	1,89 %
VPS Eika Egenkapitalbevis	53 564	1,79 %
Baltzer AS	27 324	0,91 %
Kurth Olsen og Sønner AS	18 144	0,61 %
Olsen, Olaf Paul	17 695	0,59 %
Valogiant AS	17 580	0,59 %
Troll AS	16 854	0,56 %
Grux AS	16 854	0,56 %
Sparebank 68° Nord	15 989	0,53 %
Jeanette og Søren Bothners Legat	15 378	0,51 %
Aktinor Holding AS	14 135	0,47 %
Facere AS	14 135	0,47 %
Sum 21 største egenkapitalbevisiere	2 444 006	81,67 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	548 715	18,33 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 992 721	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere

Ledende ansatte inkl. personlig nærstående	31.12.2025	31.12.2024
Megård, Unni - banksjef økonomisk kriminalitet	4 287	4 090
Kulseng, Frank - banksjef næring og marked/ NK	1 387	1 190
Isaksen, Line - banksjef privatmarked	699	601
Hansen, Hugo Thode - administrerende banksjef	423	293
Vasseng, Kristine S. - CFO	102	37
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	6 898	6 211

Styret inkl personlig nærstående	31.12.2025	31.12.2024
Jensen, Jardar - i styret til 27.03.2025		1 705
Spjeldet, Peder - i styret til 27.03.2025		194
Askheim, Torje	519	
Hansen, Line Yvonne Størvold	388	355
Meløy, Per Henning	300	
Sum styret inkl personlig nærstående	1 207	2 254

Generalforsamlingen inkl personlig nærstående	31.12.2025	31.12.2024
Karlsen, Karl Johan	75 376	75 376
Sommersest, Helge	2 418	2 418
Bornø, Espen	1 227	1 227
Hamnes, Marit Johanne	1 226	1 429
Simonsen, Børre	1 079	1 079
Veserheim, John Magne	380	347
Nikolaisen, Knut Magne	300	
Andreassen, Tor Håkon	266	266
Leines, Marit	141	141
Handberg, Trond	100	100
Rasmussen-Åland, Heidi	10	
Sum generalforsamlingen inkl personlig nærstående	82 523	82 383

Geografisk fordeling av egenkapitalbeviserne	Ant. EK-bevis 31.12.2025	%-andel 31.12.2025	Ant. EK-bevis 31.12.2024	%-andel 31.12.2024
Harstad-regionen	1 327 572	44,4 %	1 342 517	44,9 %
Ofoten-regionen	739 524	24,7 %	834 411	27,9 %
Lofoten-regionen	437 506	14,6 %	445 039	14,9 %
Oslo	283 120	9,5 %	178 653	6,0 %
Vesterålen-regionen	50 482	1,7 %	52 886	1,8 %
Andre	154 517	5,2 %	139 215	4,7 %
Sum alle egenkapitalbevisere	2 992 721	100,0 %	2 992 721	100,0 %

NOTE 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2025	2024
Ordinært resultat etter skatt	137 884	141 062
Renter på fondsobligasjoner	0	-746
Skatt på fondsobligasjon	0	-187
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	137 884	140 130
Eierandelsbrøk	32,96 %	34,74 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	45 452	48 686
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	2 993	2 993
Resultat pr egenkapitalbevis	15,19	16,27

NOTE 40 – GARANTIER

	2025	2024
Betalingsgarantier	15 960	15 273
Kontraktsgarantier	24 315	15 170
Lånegarantier	500	5 000
Andre garantier	38 618	35 040
Sum garantier overfor kunder	79 393	70 483
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	402	0
Tapsgaranti	5 921	8 085
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	6 322	8 085
Sum garantiansvar	85 715	78 568

Garantier fordelt geografisk	2025 Tusen kr	%	2024 Tusen kr	%
Nordland	67 580	78,8 %	54 479	69,3 %
Troms	11 349	13,2 %	15 541	19,8 %
Resten av Norge	463	0,5 %	463	0,6 %
EBK Garantiansvar	6 322	7,4 %	8 085	10,3 %
Sum garantier	85 715	100,0 %	78 568	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av pantobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for kr 592,1 mill. kroner 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 % av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 % av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, 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 %, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 %.

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 AS

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje.

Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 % for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 % av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Forvaltningsavtale Verd Boligkreditt AS

Sparebank 68° Nord har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i boligeiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd). I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvaltning av utlånene, og opprettholder også kundekontakten.

Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet

Banken mottar vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

I henhold til forvaltningsavtalen inngått med hver enkelt eierbank har Verd en rett til å motregne kredittap på utlån mot de løpende provisjonsutbetalingene til bankene. Det foreligger dermed en begrenset fortsatt involvering knyttet til kjøpte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon inneværende år.

Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Dette skyldes først og fremst at tapene skal motregnes pro rata i henhold til bankenes eierandel i foretaket, og uavhengig av hvilken bank som i utgangspunktet formidlet utlånene som forårsaket de eventuelle tapene.

Samlet anses derfor den fortsatte involveringen knyttet til de kjøpte lånene som så svak at Verd, og banken på sin side, velger å behandle transaksjonene som henholdsvis rene kjøp og salg. Utlånene blir i sin helhet fraregnet i bankens balanse og innregnet i balansen til Verd.

Dersom Sparebank 68° Nord ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Sparebank 68° Nord en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boligeiendom og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook".

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 % av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd. Sparebank 68° Nord har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi. Bankens forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd kr 727,5 mill. ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2025 og 2024.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Bankens har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS.

Denne avtalen innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter, inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå

NOTE 41 – LEIEAVTALER (HVOR BANKEN ER LEIETAKER)

Bruksretteiendeler

Sparebank 68° Nord sine leide eiendeler gjelder kontorlokaler. Bankens bruksretteiendeler er splittet på leieobjektene og presenteres i tabellen under.

Bruksretteiendeler	Leie Bogen	Leie Narvik	Leie Sortland	Leie Svolvær	Leie Leknes	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2025	7 899	17 846	1 777	5 433	13 664	46 619
Tilgang av bruksretteiendeler						0
Avhendinger						0
Overføringer og reklassifiseringer						0
Omregningsdifferanser						0
Anskaffelseskost 31. desember 2025	7 899	17 846	1 777	5 433	13 664	46 619
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2025	3 441	8 386	1 183	2 422	662	16 094
Avskrivninger	751	1 645	341	509	676	3 922
Omregningsdifferanser	-449	-458	168	-172		-911
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2025	3 743	9 574	1 692	2 758	1 338	19 105
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2025	4 156	8 272	85	2 675	12 326	27 514
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
Endringer i leieforpliktelser						
Leieforpliktelser per 1. januar 2025	4 677	10 492	684	3 131	12 229	31 213
Betaling av hovedstol	-491	-412	-14	-125	-517	-1 559
Betaling av renter	-196	-1 722	-328	-473	-463	-3 182
Omregningsdifferanser	481	870	-236	297	1 301	2 713
Totale leieforpliktelser 31. desember 2025	4 471	9 228	105	2 830	12 550	29 185

Banken har inngått ny leieavtale på Sortland med oppstart 01.02.2026 til 01.02.2036 med 5+5 år opsjon. Leieavtalen vil bli innregnet fra 2026 og er ca 4,2 mnok.

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2025 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 11. mars 2026.

Til generalforsamlingen i Sparebank 68 Grader Nord

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 68 Grader Nord som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling – direkte metode for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av vesentlige 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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi ble valgt som revisor for Sparebank 68 Grader Nord for regnskapsåret 2022 og har vært revisor sammenhengende i 4 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av utlån til kunder

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

Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benytter seg av for å beregne verdien av utlån, herunder hvordan lån klassifiseres i trinn. Vi diskuterte virkningen av den makroøkonomiske utviklingen på verdien av utlån fremover med ledelsen.

For den delen av utlån der verdien beregnes ved hjelp av et modellverk tok vi først stilling til om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var fulgt. Deretter ble kalkulasjoner i modellen og fullstendigheten og nøyaktigheten av data som var benyttet i modellen testet. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for sannsynlighet for mislighold og tap gitt

Note 2, 3, 6, 8 og 11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.

mislighold (PD og LGD). Vi benyttet oss av rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av modellene. For å kunne benytte rapportene vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater og vurderte mulige avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger. Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken.

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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 revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Kristiansand, 11. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor

Securely signed with Brevio

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

The identities of the signers are listed below:

Sparebank 68°NORD

Mer verdi lokalt.