

Signering av Årsrapport 2025 Nidaros Sparebank_12.03.26.docx

Dette dokumentet er signert digitalt av:

Johan Petter Mæhre	12.03.2026	med Norsk BankID
CAMILLA ELISABETH WADSETH	12.03.2026	med Norsk BankID
Bjørn A. Riise	12.03.2026	med Norsk BankID
Bente Haugrønning	12.03.2026	med Norsk BankID
Lene Hansbakk Mortensen	12.03.2026	med Norsk BankID
Rune Johnsen	12.03.2026	med Norsk BankID
Roy Børge Sigernes-Sørli	12.03.2026	med Norsk BankID
Per Hangerhagen	12.03.2026	med Norsk BankID



Signert elektronisk med styreplan.no. Se vedlegg i denne PDF-filen for mer dokumentasjon.

Årsrapport 2025

Vedtatt av bankens styre 12. mars 2026



Innholdsfortegnelse

Investorinformasjon	4
Egenkapitalbevis	4
Utbytte	4
Nøkkeltall	5
Utvikling siste år	6
Styrets beretning	7
Generelt	7
Om virksomheten	7
Personellservice Trøndelag	8
Bærekraft og klimarisiko	8
Økonomiske utviklingstrekk i 2025	11
Strategisk samarbeid og leverandørstrategi	12
Resultat og disponering av overskudd	14
Mislighold, tapsavsetninger og tapsvurderinger	17
Balanse	18
Kontantstrøm	19
Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring	19
Styrets arbeid	22
Organisasjon og arbeidsmiljø	23
Fremtidsutsikter	23
Årsregnskap 2025	24
Resultat	24
Balanse	25
Kontantstrømoppstilling	26
Egenkapitaloppstilling	27
Noter	28
Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper	28
Note 2 - Kredittrisiko	32
Note 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger	36
Note 4 - Kapitaldekning	37
Note 5 - Risikostyring	39
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	40
Note 7 - Fordeling av utlån	42
Note 8 - Kredittforringende engasjement	43
Note 9 - Forfalte og kredittforringende lån	44
Note 10 - Kreditteksponeering	44
Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	44
Note 12 - Store engasjement	48
Note 13 - Sensitivitet i ECL-modellen	49
Note 14 - Likviditetsrisiko	49
Note 15 - Valutarisiko	50
Note 16 - Kursrisiko	50
Note 17 - Renterisiko	50
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	51
Note 19 - Segmentinformasjon	52
Note 20 - Andre inntekter	53
Note 21 - Lønn og andre personalkostnader	53
Note 22 - Andre driftskostnader	55
Note 23 - Transaksjoner med nærstående	56
Note 24 - Skatt	57
Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter	58
Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	58
Note 27 - Sertifikater og obligasjoner	60
Note 28 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over ordinært resultat	60
Note 29 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	61
Note 30 - Finansielle derivater	61
Note 31 - Tilknyttet selskap	61
Note 32 - Varige driftsmidler	62
Note 33 - Andre eiendeler	62
Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner	62
Note 35 - Innskudd fra kunder	63
Note 36 - Verdipapirgjeld	63

Note 37 - Annen gjeld.....	64
Note 38 - Fondsobligasjonskapital.....	64
Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur.....	64
Note 40 - Resultat per egenkapitalbevis	67
Note 41 - Garantier	67
Note 42 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	68
Note 43 - Hendelser etter balansedagen	69
Styrets erklæring	70
Revisjonsberetning	71

Investorinformasjon

Egenkapitalbevis

Banken har utstedt egenkapitalbevis i tre emisjoner. Grunnfondsemisjonen ble gjort i 2015 og deretter er det gjort en fortrinnsrettet emisjon i 2017 og 2019. Bankens eierandelskapital er 111,9 millioner kroner fordelt på 1 128 571 egenkapitalbevis og 423 (390) eiere per 31.12.25.

De 20 største eiere av egenkapitalbevis i Nidaros Sparebank er som vist nedenfor. Som for tidligere år er de fleste av disse kunder i banken og har vært investorer over mange år.

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
WULLUM	54 736	4,85 %
WULLUM	51 736	4,58 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	43 558	3,86 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKKEN INVEST AS	21 500	1,91 %
MASKE	20 968	1,86 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
VIER AS	19 515	1,73 %
HASLELUND HOLDING AS	19 250	1,71 %
SHELTER AS	15 748	1,40 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAGE	14 173	1,26 %
Nordnet Bank AB	13 808	1,22 %
ANDERSEN	10 395	0,92 %
ARVE NYHUS AS	10 349	0,92 %
LØVÅSTOMTA INVEST AS	9 800	0,87 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	575 926	51,03 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	552 645	48,97 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 112)	1 128 571	100,00 %

Antall bevis:	1 128 571
----------------------	------------------

Banken har som et langsiktig mål å levere et konkurransedyktig utbytte basert på at bankens egenkapitalbevis er å anse som et utbyttepapir.

Egenkapitalbeviset er notert på Euronext Growth på Oslo Børs. Noteringen ble gjennomført 14. juni 2019. Ticker-koden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er NISB. Pr. 31. desember 2025 var kursen på NISB kr 105 (kr 101). Ligningsverdien er 101,00 kroner pr. egenkapitalbevis¹.

Utbytte

Nidaros Sparebank har som mål å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbevisiere en tilfredsstillende langsiktig avkastning. Banken har som målsetting å levere konkurransedyktig avkastning i forhold til sammenlignbare sparebanker.

Banken ønsker å ligge på en kontantandel av egenkapitalbevisierens utbytte på 60-80 prosent. Den delen av utbyttet som ikke blir utbetalt til egenkapitalbevisiere skal tilfalle utjevningsfondet eventuelt utgjøre annen eierandelskapital. Innenfor gjeldende

¹ Ligningsverdien pr. egenkapitalbevis fastsettes til kursverdien 1. januar i ligningsåret, jf. sktl. § 4-12 sjette ledd.

lovverk og hensyntatt bankens kapitaldekning kan styret disponere utjevningfondet til å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Banken har god kapitaldekning per 31.12.25.

Styret foreslår for 2025 en kontantandel på 80 prosent. Dette tilsvarer et utbytte på 5,75 kroner pr egenkapitalbevis (5,87 kroner pr egenkapitalbevis). Se avsnittet Disponering av overskudd for ytterligere kommentarer.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av inntekter	63,7 %	64,8 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	68,7 %	69,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,1 %	9,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. verdipapir)	14,6 %	12,7 %
Netto rentemargin	2,3 %	2,4 %
Resultatførte tap i % av brutto utlån ¹	0,1 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt på ordinært resultat	8,0 %	6,7 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,8 %	26,1 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	39,0 %	33,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,1 %	7,8 %
Innskuddsdekning	89,0 %	82,0 %
Soliditet		
Kapitaldekning	25,8 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning	22,5 %	20,4 %
Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	17,8 %
Leverage ratio	11,2 %	10,0 %
Likviditet		
LCR	166	217
NSFR	136	134

¹ Negativt tall er inntektsføring

² Tall for samarbeidende gruppe

Definisjon av nøkkeltall

Kostnader i prosent av inntekter - beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Kostnader i prosent av inntekter justert for VP - tilsvarende nøkkeltallet kostnader i prosent av inntekter, men justert for inntekter fra verdipapirer i nevneren.

Kostnadsvekst siste 12 måneder - beregnes som bankens driftskostnader i år i prosent av foregående år.

Andre inntekter i prosent av totale inntekter (eks. verdipapir) - beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter eks verdipapirer.

Netto rentemargin - beregnes som netto renteinntekter dividert på årets gjennomsnittlige forvaltningskapital.

Resultatførte tap i prosent av brutto utlån - nøkkeltallet beregnes som summen av resultatførte tap dividert på bankens brutto utlån.

Egenkapitalavkastning etter skatt for ordinært resultat - egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere ordinært resultat med egenkapital 31.12 året før. Nøkkeltallet er inklusive renter på fondsobligasjon, mens egenkapital er eksklusiv fondsobligasjon.

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen - beregnes som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

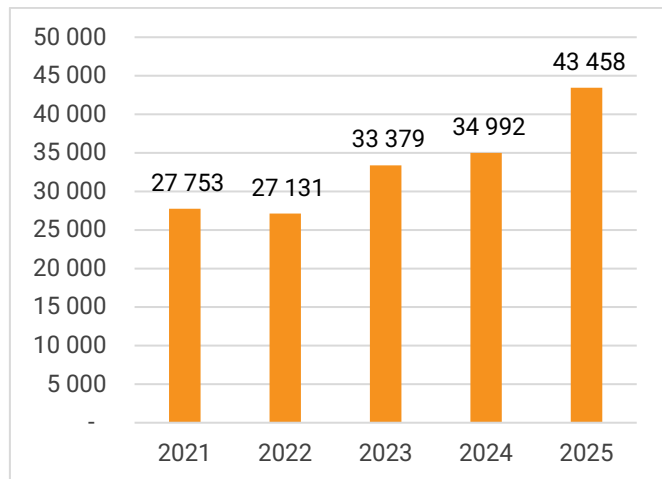
Andel lån overført til boligkreditselskaper, kun PM - nøkkeltallet beregnes ved å dividere utlån som er overført til Verd og EBK på brutto utlån i banken til privatmarkedet, inkludert Verd og EBK.

Innskuddsvekst siste 12 mnd – økning i innskudd fra kunder siste 12 måneder.

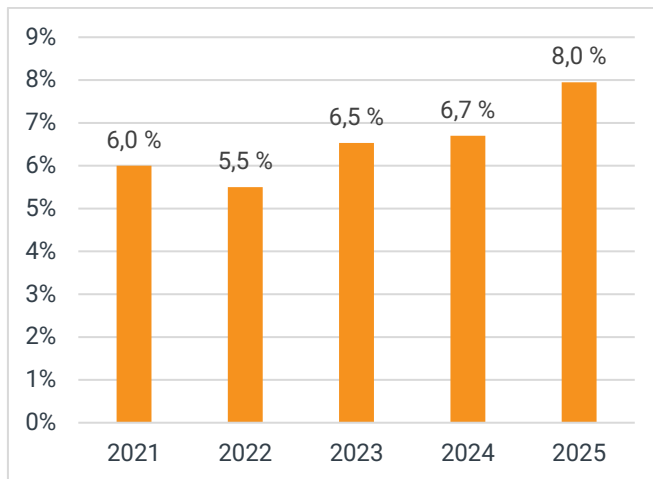
Innskuddsdekning - innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

Utvikling siste år

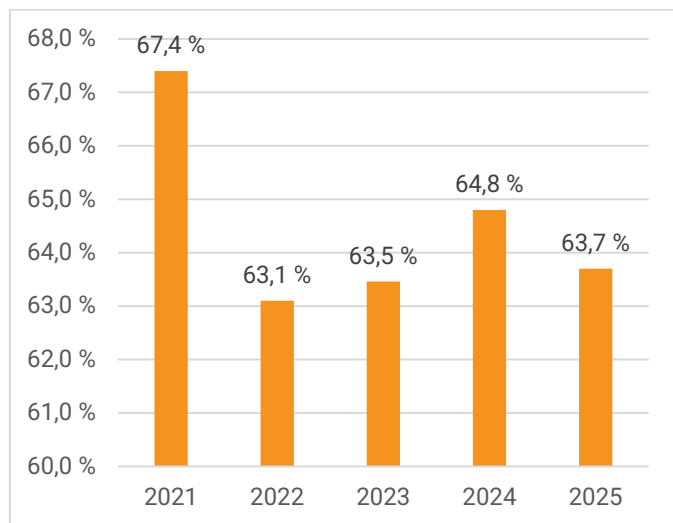
Ordinært resultat etter skatt (tusen kr)



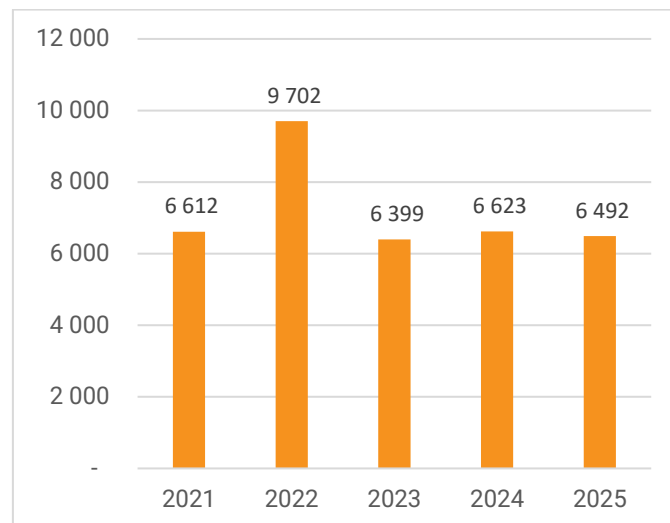
Egenkapitalavkastning



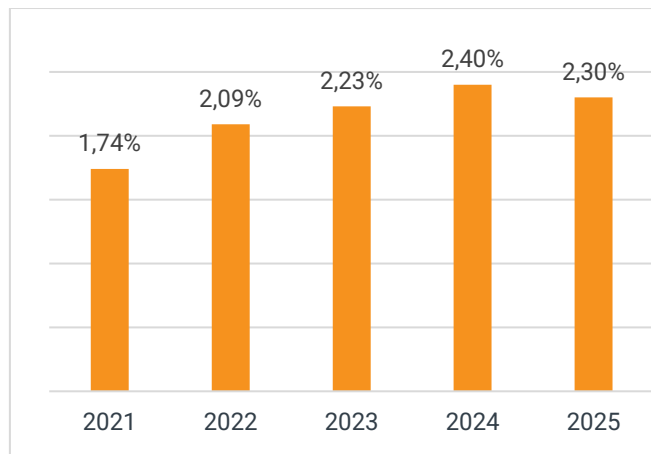
Kostnadsprosent



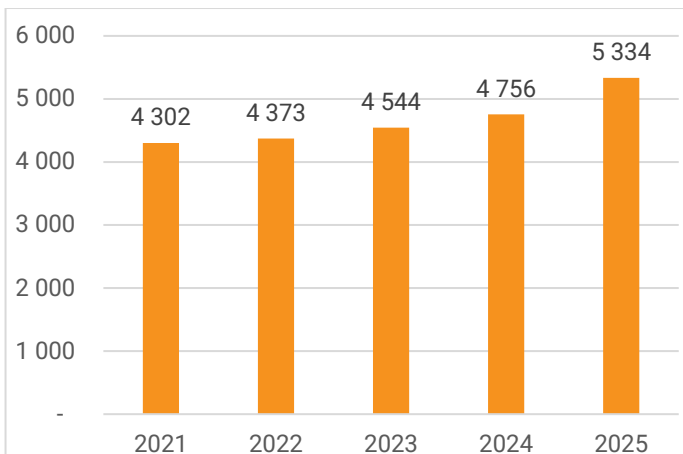
Avsatt utbytte (tusen kr)



Netto rentemargin



Forvaltningskapital (mill. kr)



Styrets beretning

Generelt

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og denne forutsetningen bekreftes å være til stede.

Styret erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2025 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Styret erklærer også, etter beste overbevisning, at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående

Nidaros Sparebank sendte 21. august 2025 ut en børs melding om at vi hadde inngått avtale om overtakelse av Personellservice Trøndelags portefølje av innskudd og utlån. Nidaros Sparebank skal overta samtlige av Personellservice Trøndelags innskudds- og utlånsengasjementer, og de ansatte i Personellservice Trøndelag som jobber med medlemsporteføljen vil bli med over til Nidaros Sparebank.

Finanstilsynet ga tillatelse til gjennomføring av overtakelse 20. november 2025. Dette ble publisert via børs melding.

Banken ble i januar 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

Banken tilbyr kredittkort gjennom Kredittbanken, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026.

Det er ikke fremkommet informasjon om andre vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2025 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 12. mars 2026.

I årsberetningen er tall for 2024 angitt i parentes

Om virksomheten

Nidaros Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1858, med hovedkontor i Klæbu i Trondheim og avdelingskontor i Trondheim sentrum. Klæbu kommune slo seg sammen med Trondheim kommune i 2020, som før det utviklet seg til å bli bankens største markedsområde. Som et resultat av kommunesammenslåingen er nå Trondheim vår hjemkommune. Bankens bykontor holder til sentralt i Gryta 2 B på Brattøra.

Bankens forvaltningskapital var per 31.12.25 på 5 334 millioner kroner (4 756 millioner kroner), en økning på 577 millioner kroner/12,1 prosent fra året før (213 millioner kroner/4,7 prosent). Bankens forretningskapital er 7 141 millioner kroner (6 140 millioner kroner). I sum er 39 prosent (33 prosent) av bankens boliglån overført til boligkredittselskap. Siden søknad om overtakelse av Personellservice Trøndelag ble sendt, har vi ikke prioritert vekst på innskudd og lagt det meste av veksten på PM i Verd Boligkreditt AS. Dette har gitt en sterk vekst i både BM-andel og andel lån overført til boligkredittselskap. Når overtakelsen av Personellservice er fullført (antatt i løpet av 1. kvartal 2026), vil innskuddsdekning, BM andel og en del andre nøkkeltall gå i motsatt retning i en periode. Overføringsgraden til boligkreditt forventes også å synke betraktelig.

Fordelingen mellom nærings- og privatkunder i egen balanse er på henholdsvis 30 og 70 prosent (26 og 74 prosent). Bankens egne utlån er ved årsslutt 4 080 millioner kroner (3 845 millioner kroner). Bankens kunder hadde i tillegg 1 807 millioner kroner (1 383 millioner kroner) i boliglån i Eika Boligkreditt AS (EBK) og Verd Boligkreditt AS (Verd).

Banken har 29,2 (33,1) årsverk per årsslutt. Endringen i årsverk skyldes enten naturlig avgang gjennom at ansatte har byttet arbeidsgiver eller pensjonert seg.

Strategi og verdier

Hovedmålet for bankens strategi er å styrke vår appell for kunder og investorer, samt å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver, en ansvarlig samfunnsaktør og en pålitelig samarbeidspartner. En viktig del av dette er fortsatt vekst i privat- og bedriftsmarkedet, ytterligere gevinstrealisering, forbedret kostnadsprosent, økt egenkapitalavkastning og et sterkere fokus på bærekraftig virksomhet.

For å ta denne strategiske posisjonen har vi valgt slagordet *Mer enn penger*. Vi har knyttet opp 4 kundeløfter som gir innhold til slagordet:

- Lett å kontakte
- Alltid personlig oppfølging
- Gir kloke råd og raske svar
- Skaper muligheter.

Bankens verdier er:

Engasjert. Vi er løsningsorienterte og positive, og tar samfunnsansvaret vårt på alvor. Vi er aktivt til stede i lokalmiljøet.

Dyktig. Vi har lang erfaring og kan faget vårt. Vi er fremoverlent og opptatt av ny teknologi.

Tett på. Vi kjenner kundene våre og viser at vi bryr oss. Det er lett å komme i kontakt med oss.

Bankens samfunnsansvar er også noe styret er opptatt av, og banken har som mål å ta en aktiv rolle i nærmiljøet i forhold til bærekraft.

Personellservice Trøndelag

Personellservice Trøndelag (PT) er en medlemseid spareforening hvor medlemskap er forbeholdt fast ansatte og pensjonister i offentlig sektor i Trøndelag. PT besluttet, etter en strategisk prosess, å avvikle dagens virksomhet, og å omdanne Personellservice Trøndelag til en allmennnyttig stiftelse.

Porteføljen fra PT som besto ved avtaleinngåelse av rundt 1,6 milliarder kroner i innskudd og rundt 200 millioner kroner i utlån. Over 90 prosent av medlemmene i PT er bosatt i Trondheim kommune. Nidaros Sparebank overtar porteføljen basert på pålydende verdier, justert for individuelle nedskrivninger per overføringstidspunktet. Utlånsporteføljen består av ordinære pantelån, med lav belåningsgrad. Det vil ikke bli betalt noe vederlag i forbindelse med transaksjonen, utover oppgjør av pålydende verdier.

Nidaros Sparebank vil gjennom dette ytterligere styrke muligheten til å levere tett og god kundeoppfølging, og medlemmene vil få mulighet til å forholde seg til kundebehandlere de allerede har en etablert relasjon til. Som et resultat av dette fikk Nidaros Sparebank 4 nye årsverk. Disse starter i banken 1. januar 2026.

Personellservice Trøndelag sin portefølje etter 01.01.2026

Per årsslutt er det overført cirka 800 kunder og 300 millioner kroner i innskudd fra PT til banken. Arbeidet med overdragelse av porteføljen har fortsatt etter årsslutt, og per utløpet av februar er overført cirka 2 700 kunder, 1,4 milliarder kroner med innskudd og 200 millioner kroner i utlån. Etter utgangen av februar gjenstår det cirka 1 000 kunder og 100 millioner i innskudd.

Strategiske og forretningsmessige resultater av overtagelsen

Overtagelsen vil gi banken vesentlige forretningsmessige og økonomiske fordeler fremover, spesielt i 2026 og 2027. Den vil spesielt påvirke bankens behov for lån fra markedet, bankens behov for finansiering ved bruk av boligkreditter og bankens bruttomargin på utlånsvekst i egen balanse. Over 90 prosent av PT sine medlemmer er bosatt i Trondheim så overtagelsen øker Nidaros Sparebank sitt fotavtrykk i Trondheim vesentlig.

Det ligger også betydelige muligheter i mersalg av produkter og tjenester som kredittkort, utlån, debetkort, spareavtaler, eiendomsmegling, skadeforsikring, livsforsikring mv. til de nye kundene. Det aller meste av dette behovet har disse løst hos andre banker og forsikringsselskap ved overtagelsen.

Bærekraft og klimarisiko

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekraftsutfordringene blir stadig mer komplekse. Bankens har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Bankens 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 åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

Bankens målsetting er at «Vi skal bidra til at Norge har netto null utslipp av klimagasser i år 2050 hovedsakelig gjennom å påvirke våre kunders bærekraftsutvikling. Banken har målsatt at egne netto direkte utslipp skal være null innen 2030. Innen 2030 er det også bankens mål at andel av bærekraftige utlån skal økes betydelig. Etter hvert som samfunnets krav og mål for bærekraft i 2030/2050 utvikler seg, vil banken konkretisere mål og videreutvikle tiltakene for å nå målene». I lys av dette vil banken fokusere på følgende bærekraftsmål:



Bærekraftsmål 8: Banken skal fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.



Bærekraftsmål 11: Bankens skal bidra til å gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige. Mer enn halvparten av verdens befolkning bor i dag i byer. Samtidig står byene for 75 prosent av alle klimagassutslipp.



Bærekraftsmål 12: Bankens skal fremme bærekraftig forbruks- og produksjonsmønstre. Bærekraftig forbruk og produksjon handler om å gjøre mer med mindre ressurser. I dag forbruker vi mye mer enn hva som er bærekraftig for kloden.



Bærekraftsmål 13: Banken skal handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.



Bærekraftsmål 17: Banken skal styrke virkemidlene som trengs for å gjennomføre bærekraftsmålene.

Bærekraft er ikke en isolert innsats, men et tverrfaglig område som berører alle aspekter av vår virksomhet. Banken ser derfor behov for mer samarbeid, både internt og eksternt. Banken deltar i et faglig nettverk sammen med andre banker i Lokalbanksamarbeidet, der vi jobber for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse. Banken er også medlem av FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI), som er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren.

Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. I henhold til lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold ([Åpenhetsloven](#)) er det gjort en kartlegging av våre leverandører. Det ikke registrert noen vesentlige brudd på dette.

I 2025 har banken hatt bærekraft som tema på flere bedriftsarrangement og i kredittsaker for næringskunder. Flere av bankens ansatte har deltatt på videreutdanningskurs på BI og bedriftsmarkedsrådgiverne har hatt en opplæringsworkshop på ESG. I 2026 vil vi adressere klimarisiko spesielt innenfor næringseiendom og delvis innenfor privatmarkedet. Sentralt i denne tilnærmingen vil være utvikling av rådgivningssystemer og vekt på å sikre gode datakilder med tilstrekkelig datakvalitet. Data vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders klimaavtrykk og for å kunne iverksette tiltak. Banken vil rapportere i henhold til standarden VSME² og relevante eler av CRD6.

Nedenfor gjengis utdrag fra noen av de øvrige av bankens policyer og retningslinjer som berører bærekraft:

Kredittrisiko: Bærekraft og klimarisiko skal inngå som en fast del av bankens kredittvurdering knyttet til BM-engasjementer. For bankens kunder, som tilhører bransjer som er ekstra utsatt i forhold til klima og bærekraft, kreves det en grundigere vurdering.

² VSME er beregnet for foretak som ikke er omfattet av pliktig bærekraftsrapportering etter Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Leverandører av varer og tjenester: Banken skal i størst mulig grad benytte leverandører som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte.

Investeringer: Bankens markedsrisiko er i hovedsak knyttet til plassering i rentepapirer og aksjer i strategiske samarbeidspartnere. Banken skal i størst mulig grad etterstrebe å gjøre investeringer i selskaper som støtter FNs bærekraftsmål og menneskerettigheter, og avstå fra å investere i selskaper som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder.

Gaver og sponsor: Utdeling av gaver har lenge vært en viktig del av Nidaros Sparebanks aktiviteter. Gavetildelingen skal bidra til likhet for alle, og fremme økt fysisk aktivitet, bedre psykisk helse og miljøbevissthet.

Likestilling: Banken er opptatt av å ha en god fordeling mellom kjønn ved ansettelser og i bankens styrende organer.

Grønn obligasjon: Banken deltar i Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering.

Etiske retningslinjer: Ansatte skal ikke ta imot gaver/fordeler eller andre ytelser som er egnet til å påvirke behandling eller avgjørelser. Ansatte skal ikke ta del i noen form for korrupsjon, og ikke la beslutninger, handlinger eller unnlatelser bli påvirket av utilbørlig press, bestikkelser eller "smøring" fra parter med egeninteresser. Ansatte skal ikke drive egenhandel i verdipapirer eller egenkapitalbevis i strid med bankens retningslinjer for ansattes egenhandel.

Klimarisiko

Sentralt for å forstå risiko og muligheter er tilstrekkelig datafangst på bankens finansiering av kunders utslipp av klimagasser og fysisk risiko knyttet til verdien av pantesikrede sikkerheter. For å måle dette er det primært datafangst relatert til følgende områder det har vært jobbet med i 2025:

- Energimerking av privatboliger og næringseiendom og estimert CO₂-utslipp relatert til dette
- Innenfor bedriftsmarkedet er det lite strukturert data og per 31.12.25 gjøres det kun bransjemessige vurderinger på CO₂-utslipp
- Sikkerhetenes risikoeksponering for økt havnivå, flom, jord- og snøskred på privatmarkedet.

Banken bruker metodikk fra Miljøfyrtårn for å beregne egne scope 1-3 utslipp. For bankens egne utslipp er det spesielt fokus på energiforbruk knyttet til oppvarming av egne og leide lokaler. Banken har også estimert CO₂-utslipp relatert til klimagassutslipp gjennom utlånsaktivitet (Scope 3-utslipp). Grunnlaget for estimatene er data for privatboliger fra Eiendomsverdi og informasjon fra SSB om sammenhengen mellom utlån og CO₂-utslipp på bedriftsmarkedet. Bankens scope 1, 2 og 3³ klimagassutslipp er vist nedenfor:

	2025			2024		
	Lokasjons-basert	Markeds-basert	Sjablong-metode	Lokasjons-basert	Markeds-basert	Sjablong-metode
Scope 1 egne utslipp	1 tCO ₂ e	1 tCO ₂ e		0 tCO ₂ e	0 tCO ₂ e	
Scope 2 egne utslipp	5 tCO ₂ e	185 tCO ₂ e		9 tCO ₂ e	242 tCO ₂ e	
Scope 3 egne utslipp	16 tCO ₂ e	16 tCO ₂ e		16 tCO ₂ e	16 tCO ₂ e	
Scope 3 utlån privatboliger	170 tCO ₂ e	2.819 tCO ₂ e		215 tCO ₂ e	6.970 tCO ₂ e	
Scope 3 utlån næring			1.878 tCO ₂ e	Mangler data	Mangler data	2.345 tCO ₂ e

Nidaros Sparebank hadde i 2025 egne scope 1-3 klimagassutslipp på 22/202 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e) avhengig av om man legger lokasjons- eller markedsbaserte faktorer til grunn i beregningene. Reduksjonen i 2025 på egne utslipp skyldes i hovedsak forbedringer i målingene. Reduksjon i scope 3 utlån privatboliger skyldes delvis en underliggende positiv utvikling i utlånsporteføljen og delvis forbedringer i datakvalitet.

Bankens finansierte utslipp av CO₂e for bedriftsmarkedet er 1 878 tonn. Bankens utlån er lite eksponert mot høyutslippsnæringene transport, jordbruk og industri (til sammen 7 prosent av utlånsporteføljen), men disse bransjene står likevel for vesentlig mer av de finansierte utslippene enn utlån til Næringseiendom/byggeprosjekter og borettslag (80 prosent av utlånsporteføljen). Andre målemetoder for utslipp per bransje vil kunne gi andre resultater av utslippsintensiteten. Banken har ikke utlån til oljerelaterte næringer eller luftfart.

Bankens grønne andel av alle eiendelene er 9 prosent (9 prosent). Tilsvarende grønn andel av utlån til privatmarkedet er 16 prosent (14 prosent). Beregningene er ikke attestert av revisor.

³ Scope 1 og 2 er direkte utslipp som elektrisitet og drivstoff. Scope 3 er bankens egne utslipp knyttet til blant annet avfall, reiser og bankens andel av kunders finansierte utslipp.

Fremover er det sentralt å jobbe med datakvalitet for å estimere spesielt utslipp av CO₂-ekvivalenter knyttet til energibruk i næringssektorer. I tillegg vil banken jobbe videre med å strukturere data for å estimere risiko som skred, flom og økt havnivå.

Økonomiske utviklingstrekk i 2025

2025 var et år preget av betydelig geopolitisk usikkerhet, økende handelspolitiske spenninger og vedvarende konflikter i flere regioner. Til tross for dette var utviklingen i internasjonale finansmarkeder sterk. Fallende inflasjon, lavere renter og fortsatt god inntjening i selskapene bidro til solid vekst i internasjonale aksjekurser gjennom året. Samtidig fortsatte normaliseringen av pengepolitikken mot lavere renter, men i ulikt tempo mellom ulike land og regioner.

I USA avtok den økonomiske veksten noe sammenlignet med 2024, men amerikansk økonomi hadde fortsatt god vekst. BNP-veksten, som anslås til i overkant av 2 prosent, ble understøttet av positiv utvikling i de store teknologiselskapene, men også av høy privat etterspørsel og en fortsatt ekspansiv finanspolitikk. Økt geopolitisk spenning og innføring av nye amerikanske tollsatser, særlig rettet mot Kina og deler av europeisk industri, bidro til økt usikkerhet og også noe høyere prispress enn i Europa. Likevel utviklet amerikanske aksjemarkeder seg sterkt, og den brede aksjeindeksen S&P 500 økte med nesten 18 prosent gjennom året, 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 prosent. President Trump har på ulike måter, inkludert å spre usikkerhet om uavhengigheten til sentralbanken og om det er mulig å sparke sentralbanksjef Powell, søkt å presse sentralbanken til større rentereduksjoner. Men Trump har så langt ikke lyktes, og det amerikanske rentenivået i USA er fortsatt vesentlig høyere enn i Europa.

I eurosone var den økonomiske utviklingen fortsatt svak. Etter flere år med lav vekst tok aktiviteten seg bare gradvis opp, og BNP-veksten anslås til å ha havnet på rundt 1 prosent i 2025. Eksporten ble dempet av svak global etterspørsel og amerikanske tolltiltak. Inflasjonen fortsatte å falle og var ved utgangen av året nær inflasjonsmålet på 2 prosent. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor rentekuttene som ble startet i 2024, og reduserte styringsrenten med ytterligere 1 prosentpoeng i 2025, til 2 prosent. Lavere renter bidro også i Europa til en positiv utvikling i aksjemarkedene, til tross for moderat realøkonomisk vekst. En vesentlig bidragsfaktor til den svake økonomiske utviklingen i Europa er en svak energipolitikk over år, kombinert med sterk redusert tilgang på billig gass fra Russland.

I Sverige fortsatte rentenedgangen gjennom 2025. Lav inflasjon og svak økonomisk utvikling, hvor det særlig har vist seg vanskelig å få ned den høye svenske arbeidsledigheten, gjorde det nødvendig med ytterligere pengepolitiske lettelser. Riksbanken senket styringsrenten fire ganger i løpet av året, med til sammen 1 prosentpoeng, til 1,75 prosent.

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

Den underliggende inflasjonen i Norge, målt ved konsumprisene justert for avgiftsendringer og uten energipriser, «satte seg fast» på rundt 3 prosent 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, særlig 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 var det fortsatt sterk realinntektsvekst i norske husholdninger i 2025. Kombinasjonen av høy nominell lønnsvekst, lavere samlet prisvekst enn i de siste årene, og gradvis lavere rente- og gjeldsbelastning, bidro til økt kjøpekraft. Dette ga en god utvikling i privat konsum, som var medvirkende til at den samlede økonomiske aktiviteten holdt seg relativt godt oppe, og at arbeidsledigheten økte lite. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom hele året, men økte svakt til rundt 2,1 prosent 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 næringssektorer 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 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 prosent 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.

Strategisk samarbeid og leverandørstrategi

For en liten aktør som Nidaros Sparebank, er det flere smådriftsulempere sammenlignet med store banker. Dette er forsøkt kompensert for gjennom samarbeid med mange andre banker i samme situasjon, samtidig som vi tar vare på smådriftsfordeler som korte beslutningsveier, flat organisasjonsstruktur, lite byråkrati, evne til å snu seg raskt og generelt sett bedre kundeopplevelser og høyere kundetilfredshet.

Om LOKALBANK:

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. De operative samarbeidsselskapene DSS AS og LB Selskapet AS ble i den forbindelse fusjonert til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategisk samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 17 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2025 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Cultura Sparebank.

Om LB Selskapet:

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester, økonomistøttefunksjoner og AHV-tjenester til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS vil representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2025 hadde LB Selskapet 49 medarbeidere (47 årsverk).

Om grunnlag for samarbeidet:

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. Fra dette er det tre viktige momenter:

1. **Langsiktig lokal selvstendighet:** Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
2. **Styrket konkurransekraft:** Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.
3. **Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden:** Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- **Bankdemokrati:** I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.

- Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Om samarbeidsområdene:

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Breddeprodukter og eierskap i produktleverandører
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle.

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskaps rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

I strategiperioden 2026-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

1. Felles teknologiløsninger for fremtiden
 - a. Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - b. Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
2. Verdiskapende kompetansearbeid
 - a. Standardiserte prosesser og risikoområder
 - b. Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker
 - a. Sterkt og samlende banksamarbeid
 - b. Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
4. Konkurransedyktige produkter
 - a. Forsterke kunde verdi i produktporteføljen
 - b. Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier.
 - c.

Om Frendegruppen:

Frendegruppen ble etablert i 2024, og skal bidra til å styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrert samarbeid.

Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Frende Kapitalforvaltning, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

IT- infrastruktur

Den 28. mai 2025 besluttet LOKALBANK å inngå et langsiktig strategisk partnerskap med Tieto Banking, med mål om å etablere én felles kjernebankplattform for hele samarbeidet. Valget av Tieto som fremtidig kjernebanksystem skal legge til rette for økt standardisering, mer effektiv drift og styrket konkurransekraft for medlemsbankene.

Per i dag er seks av medlemsbankene på Tieto-plattformen, mens de øvrige ti bankene benytter fortsatt løsninger levert av Netcompany Banking Services (NBS), tidligere SDC. Migreringsdato til felles kjernebanksystem er ikke bestemt, men migreringen skal gjennomføres i tråd med avtalte migrasjonsplaner, og med fokus på stabil drift og kontrollert overgang for den enkelte bank. Se note 22 for mer informasjon.

LOKALBANKs IT-strategi er basert på felles plattformvalg og koordinert leverandørsamarbeid, med mål om standardisering, effektiv drift og forutsigbar kostnadsutvikling for medlemsbankene. IT-kompetanse er styrket hos samarbeidsbankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området. Det er etablert arbeidsgrupper for konvertering og standardisering, med deltakelse fra medlemsbankene og LB Selskapet. Målet er å harmonisere prosesser og systemoppsett slik at bankene i størst mulig grad benytter like løsninger og arbeidsmetoder.

Boligkreditt – OMF-finansiering

16 av bankene i LOKALBANK er 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 - Brage Finans AS

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

Betalingsområdet - Balder Betaling AS

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 – Norne Securities og Borea Asset Management

Banken er deleier i Norne Securities, som leverer investeringstjenester og produkter innen et bredt investeringsunivers på spareområdet. Samarbeidet gir bankens kunder tilgang til kapitalmarkeds tjenester og investeringsløsninger tilpasset både privat- og bedriftsmarkedet.

Banken ble i januar 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innen livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet tilbyr moderne tekniske løsninger og har gjennomgående høy 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 kredittkortprodukter, refinansiering og forbrukslån.

DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om infrastrukturtjenester knyttet til betalingsoppgjør, kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Resultat og disponering av overskudd

Ordinært resultat etter skatt ble 43,5 millioner kroner (35, millioner kroner). Banken har i 2025 kostnadsført verdiendringer på aksjer med til sammen 0,3 millioner kroner (kostnadsført 2,7 millioner kroner) over utvidet resultat. Totalresultatet er 43,2 millioner kroner (32,3 millioner kroner).

Utfyllende opplysninger om årets endringer i inntekter og kostnader

For de som er interessert i mer detaljer fra bankregnskapet, har vi god erfaring med å forklare større forskjeller mellom de ulike år. Dels for å bedre forståelsen av regnskapet for det enkelte år, og dels for å kunne forklare mer langsiktige og/eller varige forskjeller over tid.

Også i 2025 er det forskjeller på ulike områder. Her vil vi redegjøre for de største forskjellene og i tillegg forklare om de er midlertidige eller av mer langvarig art.

Rentenetto

Rentenetto er redusert med 1,1 millioner kroner (0,5 millioner) fra året før. Renteinntektene er redusert med 0,3 millioner kroner fra året før, og rentekostnadene har økt med 0,8 millioner kroner fra 2024. Banken har hatt god utlånsvekst i 2025, totalt 659 millioner kroner, men 424 millioner kroner av denne er overført boligkreditselskap og gir avkastning i form av provisjonsinntekter. Utlånsveksten på egen bok er 236 millioner kroner, og med en synkende rente gjennom året har den negative renteeffekten vært vesentlig større enn volumeffekten. En synkende rente gjennom året har i tillegg gitt lavere renteinntekter fra verdipapirporteføljen.

En høyere rentekostnad er hovedsakelig knyttet til økte kundeinnskudd. Banken fikk tilført 200 millioner kroner i innskudd i midten av desember i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen av Personellservice Trøndelag, men ser man bort fra disse innskuddene har banken hatt en innskuddsvekst på ca. 280 millioner kroner i løpet av 2025.

Banken har foretatt beregninger av gulvnivårisiko basert på dagens rentenivå i Norges Bank og bankens rente på ulike innskuddstyper. Når markedet skal gjennom en periode med lavere renter, vil det presse bankenes marginer og inntjening på spesielt innskudd. Gulv (floor) risiko på innskudd beregnes av volumet av innskudd som ikke kan settes ytterligere ned ved en rentenedsettelse. Beregningene tyder på at bankens gulvnivårisiko ligger på ca. 0,7 millioner kroner p.a. for hvert 0,25 prosent Norges bank setter ned renten de første ca. 1,0 prosentpoeng. Ved en rente fra Norges Bank under ca. 2,75 prosent vil gulvnivårisikoen øke betydelig.

Bankens investeringsportefølje

Bankens investeringsportefølje i SpareBank1 Kapitalforvaltning oppnådde en gjennomsnittlig avkastning på 5,31 prosent i 2025 mot 5,44 prosent i 2024. Denne investeringsporteføljen er redusert med 8 millioner kroner (økt med 52 millioner kroner) i 2025.

I forbindelse med virksomhetsoverdragelsen av Personellservice Trøndelag mottok banken betydelig overskuddslikviditet som ble plassert i investeringsportefølje. Denne porteføljen var per 31.12.25 på 200 millioner kroner. Totalt har investeringsporteføljene til banken økt med 192 millioner kroner per 31.12.25.

Ved utarbeidelse av denne årsrapporten er investeringsporteføljen fra virksomhetsoverdragelsen av PT på cirka 600 millioner kroner. Banken har inngått separate forvaltningsavtaler med hhv Norne Securities og SMN Kapitalforvaltning om forvaltning av midlene. Banken vil fremover benytte midlene til å finansiere utlånsvekst, noe som vil gi et gradvis nedslag mot det banken har behov for som ren likviditetsportefølje over tid.

Provisjon på boligkreditt

At bankene opererer med provisjon på boligkreditt skyldes regnskapsmessige regler, for alle praktiske formål kan det anses som en form for rentenetto fra kunder. Det skiller seg derfor på mange måter ut fra andre provisjoner. Og utlånsvekst i bankens portefølje overført til et boligkreditselskap krever egenkapital cirka på linje med vekst i egne bøker.

Provisjonen fra boligkreditselskaper ble 9,1 millioner kroner i 2025 mot 5,4 millioner kroner i 2024. Fra Verd er det forventet cirka 2,0 millioner kroner i utbytte. I 2025 mottok vi 1,5 millioner kroner i utbytte. Dette utbyttet er å anse som en del av inntjeningen på personmarkedet, men utbetalt som utbytte året etter. For 2026 er utbytte og provisjonsmodellen i Verd BK endret noe, slik at bankene vil motta mer løpende provisjon gjennom året og mindre utbytte året etter.

I 2025 ble det overført lån til Verd samlet med 472 millioner kroner (285 millioner kroner). Samlet volum overført til Verd ved utgangen av året var 1 595 millioner kroner (1 122 millioner kroner). Eierskapet i boligkreditselskaper er dynamisk, slik at banken må stille med egenkapital tilsvarende bankens veide andel av samlede utlån.

Provisjoner breddeprodukter

Da banken gikk ut av Eika Gruppen AS, ønsket ikke selskapet lenger å tilby flere av sine produkter/produkselskaper til våre kunder via oss. Vi har derfor byttet mange produktleverandører de siste årene, med et mål om å ta tilbake det meste av forretningen først og deretter ytterligere vekst. Dette har gått i varierende tempo innenfor ulike produktområder, men vi opplever nå å være i god fart mot målet. Våre kunder har fortsatt en langt større lojalitet mot banken enn mot våre underleverandører og kundene opplever ikke minst at vi har fått på plass minst like gode erstatningsprodukter.

Porteføljene bygges gradvis opp, og banken oppnår typisk 6/12 av porteføljeprovisjon år 1, mens man får en kumulativ effekt fra år 2 av med 12/12 provisjon på inngående portefølje og cirka 6/12 av porteføljevækst gjennom året.

- **Skadeforsikring.** Ved uttreden av Eika Gruppen AS hadde våre kunder skadeprodukter for 26 millioner kroner via oss. Denne porteføljen måtte bygges fra bunnen av igjen gjennom Frende Forsikring. Ved utløpet av 2025, har våre kunder skadeprodukter for 36 millioner kroner (27 millioner kroner). Bankens porteføljeprovisjon på skade var 3,2 millioner kroner, mot 2,9 millioner kroner året før. Provisjonsøkningen er i tråd med volumøkningen vi har hatt. I tidligere år har størstedelen av provisjonsøkningen tilfalt bestandsøkning som gir høyere provisjon enn på ordinær portefølje. I 2025 kommer størstedelen av volumøkningen fra ordinær portefølje.
- **Livsforsikring:** Ved utgangen av 2025 var porteføljen på 2,7 millioner kroner (2,2 millioner kroner) og porteføljeprovisjon på 0,4 millioner kroner (0,4 millioner kroner).
- **Fondssparing.** Banken har økt volum på fondssparing med 88,4 millioner kroner ila 2025 (27,8 millioner kroner). Ved årets slutt var totalporteføljen på 204,6 millioner kroner (116,2 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra fondssparing var 0,8 millioner kroner per 31.12.25 (0,7 millioner kroner). Økningen i provisjonsinntekter er langt lavere enn økningen i bestand. Det skyldes i hovedsak at det meste av årets bestandsendring kom på slutten av 2025.

Utbytte

For sine eierskap i en del finansielle selskap (hvor vi er med av strategiske årsaker) mottas det også utbytte. Dette gjelder spesielt Frende forsikring, mens både Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt nå primært gir bankene økonomisk bidrag gjennom provisjoner.

Driftskostnader

Driftskostnadene til banken er tilnærmet uendret fra året før (økning på 51 000 kroner). Lønn og personalkostnader er redusert med 1,1 millioner kroner mens andre driftskostnader har økt med 0,8 millioner kroner. Banken har hatt fokus på kostnadene gjennom året, og kostnader knyttet til løpende drift ble redusert i 2025. På den annen side hadde vi engangskostnader som påvirker kostnadsbildet ved årsslutt, og disse engangskostnadene, som i hovedsak er knyttet til konvertering fra Netcompany til Tietoenvy, vil også komme i 2026. Disse konverteringskostnadene vil følgelig påvirke driftskostnadene i flere år fremover. Se note 22 for mer informasjon. Samtidig forventer vi en vesentlig forbedring av underliggende drift uavhengig av engangskostnader og driftskostnader. Det er spesielt inntektssiden som vil styrke seg.

Kostnadsutvikling – hovedtrekk 2025

Kostnader knyttet til løpende drift redusert med 2,2 millioner kroner

- **Personalkostnader (redusert med 1,1 millioner kroner):** Redusert antall ansatte ila året reduserer lønnskostnadene med cirka 0,6 millioner kroner. Dette utlignes av årets lønnsoppgjør.
- **IT-kostnader (redusert med 1,3 millioner kroner):** IT-kostnadene i 2025 ble lavere enn antatt. Fakturarutiner fra leverandør ble endret i forbindelse med oppkjøpet av SDC av NBS i andre kvartal, noe som påvirket kostnadsbildet.
- **Kostnader knyttet til markedsaktiviteter (redusert med 1,8 millioner kroner):** Reduksjonen er hovedsakelig grunnet redusert bruk av eksterne tjenester. Vi har i hele 2025 hatt egen markedssjef mens vi i store deler av 2024 måtte benytte innleide ressurser til markedsarbeid. Vi har også hatt mer målrettede sponsor- og markedsaktiviteter i 2025 samt økt fokus på bærekraftig bruk av markedsmidler.
- **Antihvitvask (økt med 1,2 millioner kroner):** Banken inngikk i 2025 avtale med Lokalbank om felles AHV-tjeneste sammen med flere andre Lokalbanker. Kostnaden knyttet til dette var 1,2 millioner kroner i 2025. En ansatt i Nidaros Sparebank som fra før jobbet med AHV fulgte prosjektet over til Lokalbank og er nå ansatt der. Dette fører også til noe lavere lønnskostnader som nevnt over. I 2026 vil vi ha en bredere leveranse, og leveranse for hele året, fra Lokalbank på dette området.
- **Svindel (økt med 0,5 millioner kroner):** Banken opplevde en stor økning i svindelforsøk rettet mot våre kunder mot slutten av 2025, og hadde to vesentlige svindelsaker ila. året. Utgiftsførte kostnadene knyttet til dette ble 0,5 millioner kroner.
- **Av-/nedskrivinger ikke-finansielle eiendeler (økt med 0,3 millioner kroner):** Bankbygget i Klæbu ble pusset opp i 2024 og aktivisering av anleggsmidler fører til et høyere avskrivningsnivå i 2025 enn året før.

Engangs/prosjektkostnader ikke knyttet til løpende drift økt med 2,6 millioner kroner

- **Juridisk bistand (økt med 2,3 millioner kroner):** Banken hadde høyere kostnader knyttet til juridisk bistand i 2025. I et normalår utgjør kostnaden cirka 0,4 millioner kroner. I 2025 var kostnaden knyttet til dette på 3,1 millioner kroner. Økningen skyldes hovedsakelig knyttet til flere og mer komplekse prosjekter. I denne kostnaden er juridisk bistand relatert til overtakelsen av Personellservice Trøndelag inkludert.

- **Innleie (reduisert med 0,9 millioner kroner):** Banken hadde i 2024 til dels store kostnader knyttet til innleie av personell på risk, compliance og regnskapstjenester. I siste del av 2024 og gjennom hele 2025 har vi hatt egne ansatte i disse rollene.
- **IT konvertering:** Konvertering fra NBS og inn i Tietoevry vil medføre høy aktivitet på IT-siden det neste året med tilhørende IT-kostnader. Per 31.12.25 var kostnadene knyttet til dette 1,2 millioner kroner.

Kredittap

I 2025 er det inntektsført 2,6 millioner kroner (kostnadsført 5,4 millioner kroner) i tapskostnader. Dette er å anse som avsetninger til potensielle fremtidige tap. I denne avsetningen er det også lagt til grunn en forventning til utvikling i makroøkonomien og hvordan denne vil påvirke tap i banken. Nye adferdsmodeller ble satt i produksjon i 4. kvartal, noe som påvirker de modellberegnete kreditttapene. Den regnskapsmessige meravsetningen er redusert med 1,7 millioner kroner til 3,0 millioner kroner ila. året. Se avsnitt om mislighold, tapsavsetninger og tapsvurderinger på neste side for ytterligere informasjon.

Styrets forventning er at makroøkonomiske forhold og bankens tapsnivå i prosent av brutto utlån fremover er på nivå med 2025.

Banken hadde konstatert tap på totalt 0,1 millioner kroner (4,6 millioner kroner) i 2025.

Disponering av overskudd

Ordinært resultat etter skatt for 2025 er 43,5 millioner (35,0 millioner kroner). Resultat av ordinær drift etter skatt til disponering fordeles som vist nedenfor:

Disponering av ordinært resultat etter skatt (årsresultatet)	2025	2024
Renter på fondsobligasjoner	5 699	4 833
Overført til fond for urealiserte gevinster (FUG)	2 298	-4 834
Utbytte på egenkapitalbevis	6 493	6 623
Overført til utjevningsfond	1 623	1 656
Overført til grunnfond (sparebankens fond)	23 345	23 214
Avsatt til gaver til allmennnyttige formål	4 000	3 500
Sum disponeringer	43 458	34 992

Banken ønsker å være både eiervennlig og forutsigbar i forhold til utbytte og utdelingsgrad. Banken skal ikke ha en utdelingsgrad over 80 prosent. Styret har for 2025 anbefalt en utbyttegrad på 80 prosent (80 prosent) som er i henhold til vedtatt utbyttepolicy.

Soliditet

Bankens egenkapital økte med 26 millioner kroner til 634 millioner kroner i 2025. Dette kommer av årets resultat som er disponert til gavefond, sparebankens fond og fond for urealiserte gevinster.

Sum ren kjernekapital ved utgangen av 2025 er 554 millioner kroner (428 millioner kroner).

Bankens kjernekapital ved utgangen av 2025 er 619 millioner kroner (493 millioner kroner). Bankens ansvarlige kapital er 699 millioner kroner (573 millioner kroner).

Mislighold, tapsavsetninger og tapsvurderinger

Banken har lavt nivå på misligholdte lån og misligholdsandelen er 0,82 prosent (1,09 prosent) av brutto utlån. Historisk ligger vi i det nedre sjiktet av norske banker for begge forhold. Betalingsmislighold over 90 dager er 2,8 millioner kroner (0,5 millioner kroner). Misligholdte engasjement etter nedskrivninger i steg 3 er 30,5 millioner kroner (38,6 millioner kroner).

Det er balanseført 12,3 millioner kroner (14,5 millioner kroner) til forventet tap. Styret forventer at tapsavsetningene i årene fremover vil ligge på et fortsatt lavt nivå gitt at vi ikke får store, negative konjunkturrendringer.

Avsetningen på kredittforringede engasjementer (steg 3) på utlån er 2,8 millioner kroner (3,0 millioner kroner). Tapsavsetninger i steg 1 og 2 er redusert med 2,0 millioner kroner sammenlignet med i fjor noe som hovedsakelig forklares av modellforbedringer av adferdsmodellen for PM og BM. Bankens tapsavsetninger er et estimat, og det foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Banken har derfor satt av 3,0 millioner kroner ut over det som er modellberegnet.

Begrunnelsen for tilleggsavsetningene er hovedsakelig makroøkonomisk usikkerhet med hensyn på hvordan krig og tollmurer påvirker bransjer som eiendom, bygg og anlegg.

Balanse

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital er per 31.12.25 på 5 334 millioner kroner (4 756 millioner kroner), dette er en økning på 517 millioner kroner og 12 prosent (213 millioner kroner og 4 prosent).

Forretningskapital er å forstå som bankens forvaltningskapital tillagt det volum av kundeutlån på personmarkedet som er overført til og finansiert av et boligkredittforetak. Banken må stille med egenkapital i boligkredittforetaket på omtrent samme vilkår som om utlånene lå i egen balanse. Ved årsslutt hadde våre kunder 1 596 millioner kroner i Verd Boligkreditt og 212 millioner kroner i Eika Boligkreditt. Samlet forretningskapital blir da 7 141 millioner kroner (5 334 + 1 596 + 212). Bankens forretningskapital ved utløpet av 2024 var 6 139 millioner kroner. Det betyr at forretningskapitalen økte med 16,0 prosent gjennom 2025.

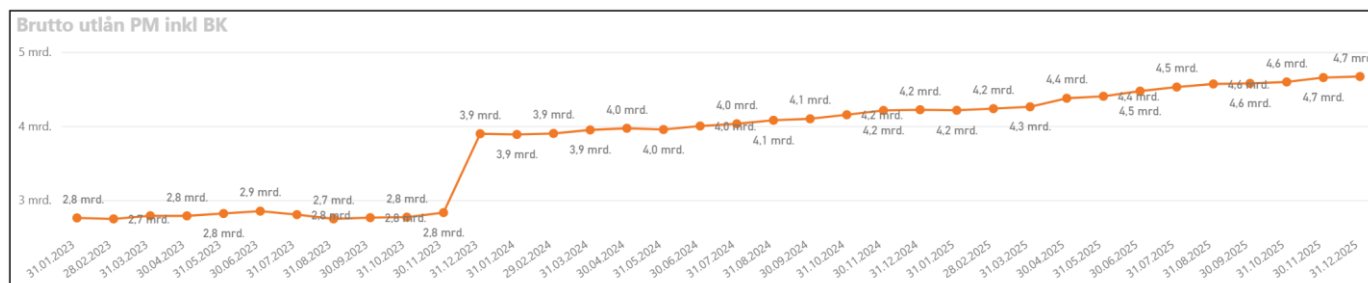
Grafene under viser utlån inkl. boligkreditt.

Utlån - privatmarkedet

Etter utfordringer knyttet til organisasjon og personell, som hang med oss godt inn i 2024, var banken godt rigget til vekst i 2025. Starten på året var noe rolig, men veksten på Privatmarkedet kom for fullt i andre kvartal. Etter første halvår var PM veksten 274 millioner kroner, og den fortsatte i andre halvdel av 2025. Total vekst på PM i 2025, inkludert lån overført til boligkreditt, endte på 500 millioner kroner/11 prosent (326 millioner kroner/8,3 prosent).

Brutto utlån til privatmarkedet i egen balanse er 2 864 millioner kroner (2 841 millioner kroner).

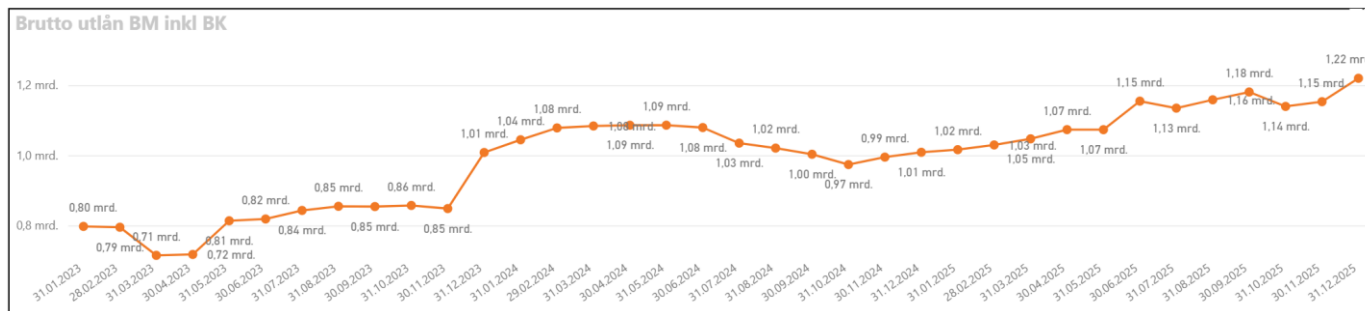
Banken har per 31.12.25 overført 1 595 millioner kroner til Verd Boligkreditt (1 122 millioner kroner.) Lån plassert i EBK er under nedtrapping, og var ved inngangen av året på 261 millioner kroner. Vår forpliktelse til å ha lån i EBK sin balanse ved utløpet av 2025 er på 212 millioner kroner. For 2026 er det ikke planlagt å ha vesentlig vekst i bruk av boligkreditt på grunn av meget sterk vekst i kundeinnskudd. Denne innskuddsveksten skyldes primært overtakelsen av innmaten i Personellservice Trøndelag (se eget avsnitt side 7)



Utlån – bedriftsmarkedet

Det har gjennom året vært varierende tilgang på nye BM-kunder, og periodevis sterk konkurranse på BM siden. Det er fortsatt ikke iverksatt mange nye, større boligprosjekter. Til tross for dette endte BM-porteføljen med en vekst på 214 millioner kroner i 2025. Porteføljen hadde perioder med negativ vekst i løpet av både 2. og 3. kvartal, noe som ga redusert inntjeningen på BM i disse periodene. I 4. kvartal var veksten tilbake, noe som understøtter bankens inntjening. Bankens BM-andel på egen balanse er 30 prosent (26 prosent).

Vi har hatt lavere vekst på BM enn sammenlignbare banker over flere år. At vi nå har noe mer vekst enn andre banker vil gjøre at vi over tid får en gjennomsnittlig vekst som er nærmere snittet.



Innskudd

Innskudd fra kunder endte i 2025 på 3 625 millioner kroner (3 149 millioner kroner), en økning på 476 millioner kroner. 200 millioner kroner av disse er innskuddsmidler fra Personellservice Trøndelag i forbindelse med virksomhetsoverdragelse. Disse innskuddene ble overført banken i desember 2025, og det vil anslagsvis bli overført ytterligere 1 000 millioner kroner i innskuddsmidler ila første kvartal. Dette gir banken mye overskuddslikviditet som plasseres i investeringsfond og vil bli benyttet til finansiering av egen vekst i tiden som kommer. Innskuddsmidlene gir banken mulighet til å vokse til bedre margin enn normalt i 2026.

Innskudd fra privatmarkedet utgjør 69 prosent (72 prosent) av totale innskudd. Innskuddsdekningen er 89 prosent (82 prosent).

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Bankens obligasjonsgjeld er per 31.12.25 på 882 millioner kroner (782 millioner kroner) inklusive påløpte, ikke forfalte renter. Det har ikke vært noen utfordringer med å finansiere seg i verdipapirmarkedet i 2025.

Durasjon på bankens obligasjonsgjeld er 2,1 år (2,0).

Kontantstrøm

Bankens likviditetsbeholdning har vært god gjennom året. Overføringen av innskuddsmidler fra Personellservice Trøndelag i desember førte til at bankens likviditetsbeholdning ved årsslutt ble vesentlig høyere enn året før, 388 millioner kroner i 2025 sammenlignet med 203 millioner kroner i 2024.

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er 93 millioner kroner (71 millioner kroner) og er noe avvikende ift. bankens driftsresultat. Årsaken til dette er at økt innskudd fra kunder sørger for en høy kontantstrøm, mens rentenettoen har ikke ført til tilsvarende økning på resultatsiden. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter har økt med 83 millioner kroner ila 2025 grunnet avvikling av et pengemarkedsfond i 2025 som banken investerte i året før. Dette fører følgelig til større utbetaling i 2024 - og tilsvarende større innbetaling i 2025. Kontantstrøm knyttet til finansieringsaktiviteter har økt med 123 millioner kroner. Økningen skyldes utstedelse av verdipapirer.

Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring

Banken jobber kontinuerlig med å forbedre styring og kontroll, og har gradvis iverksatt en forbedret rapportering de siste årene. Omfanget av nye lover, forskrifter og rapporter har vært sterkt økende de siste årene, og å gi styret bedre styringsverktøy har vært viktig. Det siste året har det blant annet vært arbeidet mye med tilpasninger innenfor klimarisiko og IKT-risiko.

Banken skal kjennetegnes ved kvalitet på sine produkter og tjenester. Dette skal oppnås gjennom gode, effektive og hensiktsmessige systemer og rutiner for internkontroll med god kvalitetssikring.

Gjennom ICAAP⁴ vurderer styret hvor mye egenkapital banken må ha for å håndtere de ulike risikoene gjennom en lengre nedgangskonjunktur. Hensikten med denne prosessen er å gå gjennom de ulike risiko- og aktivitetsnivåer i banken, og tilordne nødvendig risikokapital ut over det generelle kapitaldekningskravet.

⁴ Foretak som er underlagt kapitaldekningsregelverket skal i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital etter pilar 1, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) for å ta stilling til kapitalbehov.

Nedenfor redegjøres for kreditt-, marked, likviditet- og operasjonell risiko. Se også «Note 5 – Risikostyring» for beskrivelse av bankens risikostyring.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av manglende betjeningsevne hos låntager og at underliggende pant ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende ved realisasjon. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kredittrisiko målt som sannsynlighet for mislighold, konsentrasjon store på store kunder mv.

Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold.

Per 31.12.25 er andelen av brutto utlånsportefølje i høy og misligholdt risikoklasse på 2 prosent (3 prosent) for personmarkedet og andelen i næringsporteføljen i høy og misligholdt risikoklasse er 10 prosent (5 prosent).

Videre har det som i tidligere år vært jobbet aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko. Bankens kredittrisiko anses som middels.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen kan arte seg på flere vis. Banken er eksponert for:

- Geografisk konsentrasjonsrisiko
- Konsentrasjonsrisiko knyttet til bransje
- Konsentrasjonsrisiko knyttet til store kundeengasjementer

Banken har 3 store engasjementer målt etter regelverket for store engasjementer⁵. Bankens største engasjement etter dette regelverket er 14 prosent av kjernekapitalen. Banken var eksponert for 3 store engasjement på samme tidspunkt i fjor. Dette er et konsolidert engasjement, med ulike dels adskilte kredittrisikoen. Banken ønsker å ha et begrenset omfang av store næringskunder.

En annen form for konsentrasjonsrisiko er høy eksponering mot enkelte sektorer. Innenfor bedriftsmarkedet er utlån til omsetning og drift av fast eiendom den største bransjen med 656 millioner kroner, og tilsvarer 16 prosent av bankens utlån (614 millioner kroner og 16 prosent av bankens utlån).

Banken er ikke eksponert mot bedrifter som er avhengige av olje- og gass-sektoren i vesentlig grad. Banken har heller ikke noen hjørnesteinsbedrift i vårt marked som en stor del av kundene er avhengige av.

Banken har en geografisk konsentrasjonsrisiko gjennom at det aller meste av utlån er relatert til virksomheter i Trondheim med randkommuner. Det er styrets oppfatning at det medfører høyere risiko å orientere seg mot andre geografiske områder som vi ikke kjenner enn å holde oss til det vi oppfatter som lokalmarkedet vårt.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurs og aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markeds-benchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Prisrisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på IRRBB og stressscenarier.

⁵ Et stort engasjement er i regelverket definert som engasjement større enn 10 % av bankens kjernekapital.

Banken har pr. definisjon ikke en handelsportefølje, og følgelig ikke en vesentlig markedsrisiko som definert i pilar 1. Bankens eksponering i anleggsaksjer og obligasjoner representerer likevel en markedsrisiko for større vedvarende fall i det finansielle markedet.

Bankens markedsrisiko vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer med videre, og dette, sammen med klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Årlig gjøres det risikoanalyser innenfor de vesentlige områdene i banken for å avdekke bankens viktigste risikoområder. I 2025 er det ikke registrert saker som har medført vesentlige kostnader for banken.

Banken har p.t. ikke noen rettslige tvister eller klagesaker gående som forventes å kunne gi vesentlige tap eller juridiske kostnader.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har eller har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går bra. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av bankens likviditetsbehov gjennom obligasjonsmarkedet. Banken har definert rammer for forfallsstruktur på markedsfinansiering, som tilsier at vi skal ha en spredt forfallsstruktur.

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskaper finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Fra og med 2022 har denne finansieringen skjedd gjennom Verd Boligkreditt AS. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

LCR er en likviditetsindikator. Per 31.12.25 er LCR 166 prosent (217 prosent). Minstekravet til LCR er 100 prosent. Banken skal tilstrebe å til enhver tid ha en likviditetsbeholdning på 12 prosent av forvaltningskapitalen.

Det er styrets oppfatning at bankens likviditetsrisiko er lav. Overdragelsen av kundemassen til Personellservice Trøndelag som har en stor mengde innskudd bidrar til å redusere bankens likviditetsrisiko. Ferdigstillelse av dette prosjektet i 1. kvartal 2026 vil redusere likviditetsrisikoen ytterligere.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser for vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Hos oss er denne risiko gruppert i fire hovedgrupper: strategiutvikling, strategisk vekst, produktlønnsomhet og datterselskap. Strategiske risikoer kan utfordre en organisasjons mulighet til å levere forventet resultat, og redusere organisasjonens evne til vekst og utvikling.

I 2024 undervurderte vi den strategiske risikoen betydelig. En turnover på over 30 prosent året før, kombinert med mange nye personer i ledende stillinger og fagstillinger, gjorde det mer utfordrende enn vi forutså å få nødvendig fart og utvikling. For eksempel ble det ingen økning på bedriftsmarkedet gjennom året, og veksten i personmarkedet ble cirka halvparten av målet vårt. I tillegg kom veksten sent i året. Slik omstilling er ressurs- og tidkrevende, og en mengde store og små tiltak ble iverksatt i andre halvår. Der har vært spesielt fokus på å bygge en organisasjon med felles mål og planer fra bunn til topp, og på ulike tiltak som skal sikre vekst og øke inntjening fremover. Vi må ha vesentlig bedre inntjening fremover enn det vi leverte i 2024 og 2023. Det er klare tegn på at den strategiske risikoen i 2025 er mye lavere enn for 2023 og 2024.

2023 og 2024 var preget av store organisasjonsendringer, tilhørende nyrekruttering og et tilnærmet totalt bortfall av nybygging - de største strategiske risikoer vi ble utsatt for. Risikoer vi ikke så komme tilbake i 2022. I 2025 har det vært god stabilitet og sterk fremdrift i organisasjonen. Nybyggmarkedet er derimot fortsatt nærmest fraværende, med noen få, spirende unntak.

For 2026 og fremover er den største strategiske risikoen sannsynligvis usikkerheten rundt egenkapitalbevisets stilling, en usikkerhet som på besynderlig vis synes å være fremskapt primært av norske myndigheter. Hva dette i første omgang vil føre til av strategisk risiko for sparebanker, og dernest av risiko for bortfall av finansiering for norske kunder og mangelfull samfunnsutvikling over tid, er foreløpig høyst usikkert - men det kan være meget stort. I tillegg har det et potensiale til seg til å skape flere norske banker som er "too big to fail". I praksis er "too big to fail", både for enkeltbanker og for bankvesenet samlet, den største nasjonale risikoen i forhold til bank/finans som et land kan påta seg. Hvorfor norske myndigheter jobber for å avvike egenkapitalbeviset fremstår som besynderlig.

Banken skal – sammen med 10 andre banker – bytte fra NBS til Tietoevry sine løsninger i enten slutten av oktober 2026 eller mars 2027. Et slikt skifte innebærer alltid en økt operasjonell risiko. På den annen side har vi gjort slike skifter flere ganger før, uten store uhell, og det samme har mange andre banker gjort. Vi står da igjen med eventuell strategisk risiko, gjennom at denne aktiviteten i seg selv gjør at man ikke når ett eller flere andre mål.

Allianser og felleseide selskaper utgjør også alltid en iboende strategisk risiko. Vi har ikke indikasjoner pt på at denne risikoen skal være spesielt stor i 2026. Men eierskap i felleseide finansielle selskap utgjør alltid en viss strategisk risiko.

Resultatet av bankens ICAAP

Etter styrets vurdering er ICAAP en viktig prosess i banken. Denne prosessen innebærer en grundig vurdering av om banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid også under stressede markedsforhold. Banken gjennomfører ICAAP årlig.

Finanstilsynet har vedtatt at bankens konsoliderte pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav skal være 2,8 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Bankens langsiktige egendefinerte minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning er 16,8 prosent som inkluderer en styringsbuffer på 1,25 prosent. Det er styrets syn at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

Banken har et kapitalmål på 16,8 prosent på ren kjernekapital for samarbeidende gruppe for 2025.

Styrets arbeid

Styret har avholdt 16 (15) styremøter i 2025, i tillegg til en heldags strategisamling. Møtene skjer etter en fast årsplan. Styret består av 7 styremedlemmer og 2 varamedlemmer.

I 2025 har styret blant annet lagt vekt på strategi og finansiell utvikling av banken. Implementering av nye kapitalkrav har også vært i fokus, herunder effekten av dette på både kredittrisiko og kapitaldekning. Som for tidligere år har også kredittområdet fått stor oppmerksomhet. Oppfølging av mislighold og tap har vært gjenstand for ekstra ressursbruk, spesielt med tanke på innføring av nye adferdsmodeller for beregning av kredittap.

Styret er av den oppfatning at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til både gjeldende og varslede krav til bankenes egenkapital.

Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. I tillegg utarbeider risk manager kvartalsvise risikorapporter som gjennomgås i styremøtene. Det samme gjør compliance manager.

Styret vil karakterisere samarbeidet med revisor som åpent og godt. Revisor mottar de samme sakspapirer som styret.

Nidaros Sparebank har tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretak og tredjepersoner.

Risiko- og revisjonsutvalg

Banken etablerte i 3. kvartal 2024 et eget risiko- og revisjonsutvalg (RRU). Dette er dels for å kunne bruke mer tid på strategi, utvikling, marked og drift i styret, og dels for å kunne gi saker relatert til blant annet risiko, revisjon, compliance en mer grundig behandling i banken samlet sett. Utvalget består av fem medlemmer, hvorav tre er medlemmer av bankens styre. I tillegg er bankens risk manager og compliance manager medlemmer av utvalget.

Bankens compliance manager er tilrettelegger for møtene. Typiske saker som behandles i utvalget er kvartalsrapporter, rapporter fra AHV, compliance og risiko samt ekstra dialog med revisor. RRU ledes av styremedlem Lene Hansbakk Mortensen, og i tillegg er styremedlemmene Børge Sigernes-Sørli og Rune Johnsen medlemmer. Det er bankens oppfatning at etableringen av RRU fungerer etter hensikten, og både styrker arbeidet med de saker utvalget behandler og gir mer rom for å ha fokus på andre relevante saker i styret i tillegg. Risiko- og revisjonsutvalget har hatt 13 (2) møter i 2025.

Organisasjon og arbeidsmiljø

Banken har 29,2 (33,1) årsverk per 31.12.25. I sum er bemanningen redusert med 3 ansatte gjennom året, fra 34 til 31. Dette skyldes at naturlig avgang på ulikt vis ikke er erstattet. I forbindelse med virksomhetsoverdragelsen av Personellservice Trøndelag fikk banken fire nye ansatte. Disse begynte i banken 01.01.26.

Når årsberetningen avlegges, har vi 36 ansatte og 33,4 årsverk. To av de ansatte har deltidsstillinger relatert til våre lokaler. Bankens langtidsplaner tilser at bemanningen skal noe ned i 2026 grunnet naturlig avgang. Dette vil bli vurdert på nytt noen måneder etter overtagelsen av Personellservice Trøndelag.

Banken etablerte i 2024 et eget Arbeidsmiljøutvalg (AMU). Utvalget består av 4 medlemmer fra banken, hvorav én er representant fra bankens ledelse. En representant fra bedriftshelsetjenesten (BHT) deltar som observatør på alle møtene. AMU har utarbeidet egen årsplan. I 2025 ble det avholdt 7 (3) møter.

Banken har en bedriftshelsetjeneste for alle ansatte. Som en del av denne foretas det en årlig HMS-gjennomgang sammen med verneombud. Bedriftshelsetjenesten leverer en egen årsrapport. Denne har blitt gjennomgått i AMU og presentert for bankens ansatte.

Sykefraværet har samlet sett vært på 1,90 prosent (2,80 prosent). Sykefraværet har etter styrets vurdering ikke bakgrunn i arbeidsmiljøet eller andre interne forhold i banken, og ligger på et lavt, naturlig nivå. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2025.

Fremtidsutsikter

Etter at alle nyansatte og ny organisering «satte seg» høsten 2024, har det vært meget god utvikling i vekst på både personmarked, bedriftsmarked, innen pensjonsforsikring og for spareprodukter. Veksten er tilbake for fullt, og banken er på god vei til å realisere langsiktige mål om økt effektivitet, kostnadsprosent, høyere EK avkastning mv. Oppstarten i 2026 indikerer at den underliggende farten er godt etablert i organisasjonen og fortsetter (frem til regnskapsavleggelse).

Prosjektet med å overta innmaten i Personellservice Trøndelag skal avsluttes rent teknisk i løpet av 1. kvartal 2026. Ved utløpet av 2025 var det kommet cirka 800 kunder og 300 millioner kroner i innskudd. I 1. kvartal skal det overføres ytterligere cirka 2 900 kunder, cirka 200 millioner kroner i boliglån og cirka 1 300 millioner kroner i innskudd. Neste fase i forhold til de nye kundene blir å søke og etablere flest mulig av dem som helkunder gjennom produkter som utlån, fondssparing, kredittkort, debetkort mv. Et viktig delmål for 2026 er å realisere potensialet i denne porteføljen.

Gitt den meget store økningen i innskudd, vil banken kunne ta all utlånsvekst i 2026, og mye av utlånsveksten i 2027, på egen bok fundet med kundeinnskudd. Dette gjør dels at mengden av innlån vil synke noe, de fleste lån vil bli lagt i egen balanse og bruken av boligkreditt for nye lån vil bli begrenset. Dette vil også føre til at veksten i utlån i en lengre periode vil skje med betydelig bedre margin enn ved funding direkte i kapitalmarkedet, andelen av BM-lån på balansen vil synke og det samme vil andelen av utlån overført til boligkreditselskaper.

Konverteringen til Tietoevry, uttrekken av NBS og overtagelsen av Personellservice Trøndelag vil gi betydelige engangskostnader i 2026. Akkurat hvor mye er usikkert, men estimatet er i størrelsesorden 15 millioner kroner. Dette vil isolert sett tynge kostnadsprosent og EK-avkastning i 2026, men samtidig bidra til både kostnadsbesparelser og bedre effektivitet i årene etterpå.

Krigen i Ukraina fortsetter med uforminsket styrke, det er mange usikkerheter i europeisk og transatlantisk sikkerhetspolitikk og de amerikanske teknologiselskapene er enda høyere priset enn i fjor. Dette kan medføre betydelige globale endringer i risiko, som smitter over i finansiell risiko.

Nasjonalt er renten nå enda høyere enn hos våre samarbeidspartnere, inflasjonen er problematisk høy og det offentlige ønske om mer inntekter (skatter og avgifter) er fortsatt stor. Samtidig synes viljen til å begrense veksten i pengebruk ikke å være tilstede. Hvor dette fører oss over tid er høyst usikkert.

Lokalt er det fortsatt alt for lite nybygging av boliger, konkurransesituasjonen vil tilspisse seg noe med endra flere etableringer i Trondheim (nå Sparebanken Norge). Vi føler oss imidlertid sikre på at vi gjennom de endringer som er vedtatt i 2025 vil bedre den underliggende driften betydelig i 2026, og enda mer i 2027.

Årsregnskap 2025

Resultat

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden	18	250 071	250 278
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	18	24 286	24 425
Rentekostnader og lignende kostnader beregnet etter effektivrentemetoden	18	162 977	162 206
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	111 381	112 497
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	21 449	17 571
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	3 352	2 766
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	3 284	2 629
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	6 957	6 772
Andre driftsinntekter	20	929	1 552
Netto andre driftsinntekter	20	29 268	25 757
Lønn og andre personalkostnader	21	43 879	44 976
Andre driftskostnader	22	42 228	41 383
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	3 508	3 205
Sum driftskostnader		89 615	89 565
Resultat før tap		51 033	48 690
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	2 641	-5 429
Resultat før skatt		53 674	43 260
Skattekostnad	24	10 216	8 268
Resultat av ordinær drift etter skatt		43 458	34 992
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-274	-2 658
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		-274	-2 658
Totalresultat		43 185	32 334
Resultat per EK-bevis	40	8,00	7,35

Trondheim, 12. mars 2026
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Lene Hansbakk Mortensen
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørлие
Styremedlem

Johan-Petter Mæhre
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef

Balanse

Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		58 940	57 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		329 481	145 302
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 863 905	2 840 886
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 204 099	989 627
Rentebærende verdipapirer	27	676 472	484 215
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	157 148	191 818
Eierinteresser i konsernselskaper	43	6 328	6 328
Varige driftsmidler	32	22 266	25 585
Andre eiendeler	33	15 551	15 113
Sum eiendeler		5 334 190	4 756 444

Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	73 881	102 977
Innskudd fra kunder	35	3 625 559	3 149 048
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	882 140	781 949
Annen gjeld	37	17 496	14 286
Betalbar skatt	24	9 456	8 231
Andre avsetninger	37	10 168	11 289
Ansvarlig lånekapital	36	80 544	80 410
Sum gjeld		4 699 243	4 148 188
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	112 857	112 857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-936	-936
Fondsobligasjonskapital	38	65 000	65 000
Sum innskutt egenkapital		176 922	176 922
Fond for urealiserte gevinster		2 024	-
Sparebankens fond		420 326	396 927
Gavefond		18 408	18 631
Utjevningsfond		10 776	9 152
Annen egenkapital	39	6 492	6 623
Sum opptjent egenkapital		458 025	431 334
Sum egenkapital		634 947	608 256
Sum gjeld og egenkapital		5 334 190	4 756 444

Trondheim, 12. mars 2026
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Lene Hansbakk Mortensen
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Johan-Petter Mæhre
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef

Kontantstrømoppstilling

	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Reduksjon/(økning) utlån til kunder	-234 850	-147 825
Rentebetalinger på utlån til kunder	238 056	235 384
Økning (reduksjon) innskudd fra kunder	482 502	246 934
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-106 255	-112 111
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner	-56 722	-60 767
Renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	12 059	14 900
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-192 257	-52 054
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	24 243	24 419
Nettoprovisjonsinnbetalinger	18 097	14 804
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	1 329	1 208
Innbetalinger fra drift	929	1 552
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-30 854	-33 267
Andre kostnader knyttet til drift	-53 245	-53 723
Betalt skatt	-10 216	-8 268
Annet		
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	92 816	71 200
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-189	-16 107
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	10 120
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-10 951	-56 334
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	45 645	14 703
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 284	2 629
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	37 790	-44 988
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	322 374	80 615
Utbetaling ved forfall gjeld ved utstedelse av verdipapirer	-221 785	-176 308
Utbetaling gaver	-4 223	-3 319
Innbetaling fondsobligasjon	-	25 000
Utbetaling fondsobligasjon	-5 699	-4 833
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6 625	-6 399
Endringgjeld kredittinstitusjoner	-29 096	17 630
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	54 947	-67 614
A + B + C Netto endring likvider i perioden	185 552	-41 402
Likviditetsbeholdning 1.1	202 871	244 275
Likviditetsbeholdning 31.12	388 422	202 872
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på sentralbanken	58 940	57 569
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	329 481	145 302
Likviditetsbeholdning	388 421	202 871

Egenkapitaloppstilling

Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Beholdning egne EK- bevis	Fonds- obligasjons- kapital	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller*	Fond for urealiserte gevinster*	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.25	112 857	-936	65 000	396 927	9 152	18 632	-	-	6 623	608 255
Resultat etter skatt	-	-	5 699	23 345	1 623	4 000	-	2 298	6 493	43 458
Utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-274	-	-274
Totalresultat 31.12.25	-	-	5 699	23 345	1 623	4 000	-	2 024	6 493	43 185
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	53	-	-4 223	-	-	-6 625	-10 795
Ustedelse av ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-5 699	-	-	-	-	-	-	-5 699
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.25	112 857	-936	65 000	420 326	10 776	18 408	-	2 024	6 491	634 947
Egenkapital 01.01.24	112 857	-936	40 000	373 485	7 674	18 450	-	7 492	6 399	565 421
Resultat etter skatt	-	-	4 833	23 214	1 656	3 500	-	-4 834	6 623	34 992
Utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-2 659	-	-2 659
Totalresultat 31.12.24	-	-	4 833	23 214	1 656	3 500	-	-7 492	6 623	32 334
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-3 319	-	-	-6 399	-9 718
Ustedelse av ny hybridkapital	-	-	25 000	-	-	-	-	-	-	25 000
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-4 833	-	-	-	-	-	-	-4 833
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-	-	229	-177	-	-	-	-	51
Egenkapital 31.12.24	112 857	-936	65 000	396 927	9 152	18 632	-	-	6 623	608 256

Noter

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er godkjent av bankens styre 12.03.26, og skal behandles av bankens forstanderskap 19.03.26.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskapet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2025.

Konsolidering

Nidaros Sparebank utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har ett datterselskap som er Agdenes Fyr AS, se note 23 - Transaksjoner med nærstående for mer informasjon.

Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS, jfr. også regnskapsloven §3-8, 2. ledd. Nidaros Sparebank sin vurdering er at unnlatelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Nidaros Sparebank.

Investering i datterselskap måles til virkelig verdi.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Inntektsføring

Renteinntekter for rentebærende finansielle eiendeler som klassifiseres og måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader, resultatføres i samsvar med effektiv rentes metode. For et utlån innebærer dette at nominelle renter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes og at etableringsgebyr blir periodisert over lånets forventede løpetid. Termingebyrer og andre løpende gebyrer samt provisjoner resultatføres etter hvert som inntektene blir opptjent. Dersom et lån er kredittforringet beregnes den effektive renten med bakgrunn i forventet fremtidig kontantstrøm. For lån som ikke er kredittforringet tar beregningen utgangspunkt i de kontraktfestede kontantstrømmene.

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 de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost.
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.
- Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat.
- Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Alle utlån med flytende rente klassifiseres i utgangspunktet til amortisert kost. Lån som tilfredsstiller kravene til å kunne overføres til boligkreditselskaper er imidlertid klassifisert som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, kan sikres med derivater for å matche finansieringen til flytende rente.

Bankens likviditetsportefølje består av lån klaggjort for overføring til Verd Boligkreditt, obligasjonsportefølje samt markedsfinansiering. Likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller 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 og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Boligkreditselskap

Nidaros Sparebank har formidlet lån til Verd Boligkreditt AS (Verd) og Eika Boligkreditt AS (EBK). Det formidles ikke nye lån til EBK med mindre det er avtalemessige forhold som skal oppfylles. Lån som overføres til Verd og EBK fraregnes i sin helhet ved overføring.

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. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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 inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så 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, kontrakteiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet 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 kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Bankene avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kreditforringet. Avsetning for forventet kredittap for kreditforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Banken bruker modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) fra Netcompany Banking Services (NBS) og Experian og tap gitt mislighold (LGD) fra NBS. NBS har utviklet løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning.

Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i Note 2 – Kredittrisiko.

Overtakelse av eiendeler

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

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

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Sikringsbokføring

Nidaros Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrasket 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.

Nedskrivning av varige driftsmidler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

Banken følger prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se **note 42** for ytterligere detaljer. Banken har leieavtale knyttet til leie av bankens lokaler i Gryta.

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP- ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjon

Banken har per årsslutt to fondsobligasjoner på hhv 40 millioner kroner og 25 millioner kroner, totalt pålydende 65 millioner kroner. Første mulige innløsning er av obligasjonen på 40 millioner kroner i september 2028. Utstedte fondsobligasjoner oppfyller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen

Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

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 ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

Note 2 - Kredittrisiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredithåndbøker med policyer og rutiner samt fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, og krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager.

Nedskrivingsmodell i banken

Forventet tap i henholdsvis steg 1 og 2 kan uttrykkes i følgende formler:



ECL steg 1:

- $ECL_{\text{lån}} = PD_{\text{FtF}}^{12\text{mnd}} \times LGD_{\text{lån}} \times \sum_{t=1}^{12\text{mnd}} \frac{y_{\text{telse}}^{EAD_{\text{lån}}}}{(1+r^{\text{disk}})^t}$
- $ECL^{\text{Kreditt}} = PD_{\text{FtF}}^{12\text{mnd}} \times LGD_{\text{Kreditt}} \times EAD_{\text{Kreditt}}$
- $ECL^{\text{Garanti}} = PD_{\text{FtF}}^{12\text{mnd}} \times LGD_{\text{Garanti}} \times EAD_{\text{Garanti}}$
- $ECL^{\text{rammer}} = PD_{\text{FtF}}^{12\text{mnd}} \times LGD_{\text{rammer}} \times EAD_{\text{rammer}}$

ECL steg 2:

- $ECL_{E(T)}^{\text{lån}} = LGD_{\text{lån}} \times \sum_{t=1}^{E(T)} \frac{y_{\text{telse}}^{EAD_{\text{lån}}} \times PD_{\text{FtF}}^{\text{liv}}(r, t)}{(1+r^{\text{disk}})^t}$
- $ECL^{\text{Kreditt}} = PD_{\text{FtF}}^{\text{liv}}(r, E(T)) \times LGD_{\text{Kreditt}} \times EAD_{\text{Kreditt}}$
- $ECL^{\text{Garanti}} = PD_{\text{FtF}}^{\text{liv}}(r, E(T)) \times LGD_{\text{Garanti}} \times EAD_{\text{Garanti}}$
- $ECL^{\text{rammer}} = PD_{\text{FtF}}^{\text{liv}}(r, E(T)) \times LGD_{\text{rammer}} \times EAD_{\text{rammer}}$

Definisjoner

- $PD_{\text{FtF}}^{12\text{mnd}}$ er lik $PD_{\text{FtF}}^{12\text{mnd}}$ multiplisert med faktoren for forventninger til fremtiden (FtF).
- $PD_{\text{FtF}}^{\text{liv}}(r, t)$ er sannsynligheten for mislighold gjennom løpetiden for risikoklasse r til tiden t
- $E(T)$ er lånets løpetid
- $Y_{\text{telse}}^{EAD_{\text{lån}}}$ er samlet terminbeløp av renter og avdrag til tiden t , og ved forkortet løpetid er $y_{\text{telse}}^{E(T)} = y_{\text{telse}} + \text{restgjeld}$
- r^{disk} er lånets effektive rente

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører, ref tabell under:

Faktor	Utarbeidet av
ECL	NBS
PD^{ini}	Experian / NBS
$PD^{12\text{mnd}}$	NBS
PD^{liv}	NBS
$PD^{\text{liv ini}}$	NBS
LGD	NBS
EAD	NBS
FtF	Nidaros Sparebank

Drift av PD-modellene ligger hos bankenes systemleverandør Netcompany Banking Services (NBS) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder søknadsmodellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av NBS. NBS har utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap (LGD) og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning.

Eksponering ved mislighold

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av NBS og avhenger av type produkt, engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør beløpet. 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 uutnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). EAD for kredittprodukter beregnes som:

$EAD_{kreditt} = \text{Benyttet kreditt} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\max(\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet kreditt}, 0))$. Konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1 og $EAD_{kreditt}$ vil dermed alltid være lik innvilget kreditt.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD for garantier er de samme som brukes i kapitaldekningsregelverket. EAD for garantier beregnes som følger:

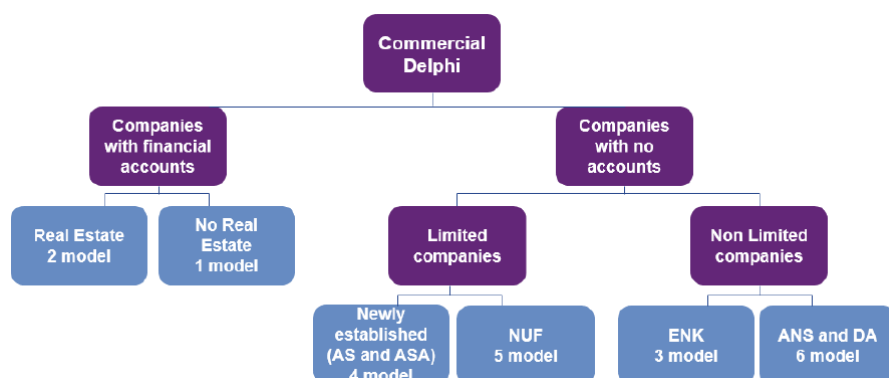
$EAD_{garantier} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$

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 (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og antall måneder siden siste kredittøkning.

Den **generiske modellen** angir PD-verdier basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av følgende undermodeller:



For personkunder består den generiske modellen av:

- kunder uten betalingsanmerkninger og
- kunder med betalingsanmerkninger.

Adferdsmodellen angir PD-verdier 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 tidshorisont med kundedata før den trer i kraft. Modellen er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler.

Modellene blir validert årlig, og recalibreres eller videreutvikles ved behov.

(PD_{FtF}^{liv}) er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. (PD_{FtF}^{liv}) er basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. (PD_{FtF}^{liv}) beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, som bestemmes av kundens (PD_{FtF}^{12mnd}) og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjement kan ha flere ulike (PD_{FtF}^{liv}) -verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

For engasjement i steg 1 beregnes det en modellberegnet nedskrivning (ECL) med sannsynlighet for mislighold kommende 12 måneder (PD_{FtF}^{12mnd}). For alle engasjement i steg 2 gjøres det en modellberegnet nedskrivning (ECL) tilsvarende hele den forventede løpetiden til engasjementet, herunder ved bruk av sannsynlighet for mislighold i løpet av forventet løpetid (PD_{FtF}^{liv}). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor (PD_{FtF}^{liv}) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) :

- (PD_{FtF}^{liv}) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) når forventet løpetid er mindre enn et år
- $(PD_{1\text{ år}}^{liv})$ erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) når $(PD_{1\text{ år}}^{liv})$ er mindre enn (PD_{FtF}^{12mnd})
- Videre erstattes $(PD_{FtF_ini}^{liv})$ med $(PD_{FtF}^{12mnd_ini})$ når $(PD_{FtF_ini}^{liv})$ er mindre enn $(PD_{FtF}^{12mnd_ini})$

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregningen. Dersom kreditt-risikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementet plasseres i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD siden innregning, herunder PD for neste 12 måneder (PD_{FtF}^{12mnd}) og/eller PD for forventet løpetid ($PD_{FtF}^{liv_ini}$). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

- For engasjement som hadde opprinnelig PD_{FtF}^{12mnd} ($PD_{FtF}^{12mnd_ini}$) på mindre enn 1%, er vesentlig økning definert som:
 $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd_ini}) + 0,5\%$ og $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv_ini}) * 2$
- For engasjement som hadde opprinnelig PD_{FtF}^{12mnd} ($PD_{FtF}^{12mnd_ini}$) over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd_ini}) + 2,0\%$ eller $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv_ini}) * 2$

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. «Forbearance»-markering på kontoen vil også medføre at kunden alltid plasseres i steg 2.
- Kontraktsmessige kontantstrømmer er 30 dager eller mer etter forfall.

Et engasjement som går i mislighold enten på grunn av mer enn 90 dagers betalingsmislighold eller at banken markerer låntakeren som «unlikely to pay», vil automatisk overføres til steg 3. Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1 med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta forventet kredittap basert på forventning til fremtiden (FtF). Forventning til fremtiden beregnes på variablene utlånsrente, rentebelastning og arbeidsledighet fra Finanstilsynets stress- og basisscenario og estimerer fra SSB og Norges Bank. Inputvariablene brukes i en regresjonsmodell som estimerer et forventet misligholdsnivå for de neste tre årene. Deretter konverteres misligholdssannsynlighet til FtF. Ragnar Torvik, professor NTNU, gjør i tillegg kvartalsvise analyser av makroøkonomiske forhold. På bakgrunn av disse vurderingene, risiko- og modellutvalg i LOKALBANK og bankens egne vurderinger, besluttet endelig nivå på FtF.

Metoden gir følgende FtF: for alle år:

Forretningsområde	Makrofaktor (FtF) 2025	Makrofaktor (FtF) 2024
Bedriftsmarked	1,31	0,85
Privatmarked	1,40	1,38

Nedskrivninger i steg 3

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene.

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Det utarbeides to ulike scenarier – ett negativt og ett normalt scenario – som skal sannsynlighetsvektes for å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Estimerte fremtidige kontantstrømmer inkluderer kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kredittap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser. Når det blir aktuelt med overtakelse av tilhørende sikkerheter, skal disse inkluderes i kontantstrømmene og vurderes til påregnelig salgspris fratrukket salgskostnader.

Det vises til Note 11 - Nedskrivninger, tap, for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Tap ved mislighold

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historisk observerte tap for norske kunder i NBS. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$$LGD = LGD_B \times \text{Blanco-faktoren}$$

Blanco-faktoren beregner andelen av en eksponering som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten:

$\text{Blanco-faktoren} = (\text{EAD} - \text{CLT}) / \text{EAD}$

LGD_Blanco (LGD_B) blir beregnet for hvert land og kundesegment (privat og bedrift), og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Den beregnes ved å akkumulere på den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponeringen.

$\text{LGD}_B = \text{LOSS} / (\text{EAD} - \text{CLT})$

For å unngå at enkelte engasjement ender med en LGD på 0 %, har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75% for PM-kunder og 11,0% for BM-kunder.

Tilleggsavsetninger som følge av modellusikkerhet og makroøkonomisk usikkerhet

Bankens tapsavsetninger per 31.12.25 er et estimat, og det foreligger usikkerhet med hensyn til den økonomiske og sikkerhetsmessige risikoen i verden ut over det makrofaktoren hensyntar. Banken har derfor satt av 3,0 millioner kroner (2,65 millioner kroner) utover modellberegnete tapsavsetninger for fremtidige tap.

Risikoklassifisering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Risikoklassifiseringen er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 1 klasse for misligholdte engasjement. Risikoklasse 1 til 10 akkumuleres til tre risikogrupper.

Risikoklassifiseringssystemet bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Bankens portefølje inndelt etter risikogrupper og steg er presentert i Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.

Tabellen nedenfor viser grupperingen av PD i lav-, middels- og høy risikogruppe for både PM og BM:

Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
Lav	0,00%	0,49%
Middels	0,50%	2,99%
Høy	3,00%	99,99%
Mislighold	100%	

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.

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater 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.

Avsetning til tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig, i henhold til kredittpolicy. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har 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, 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 på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold, tap ved mislighold og eksponering ved mislighold. Se note 13 - Sensitivitet.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 26 - Virkelig verdig av finansielle instrumenter for sensitivitetsberegninger.

Note 4 - Kapitaldekning

Bankens kapitaldekningskrav inklusiv pilar 2-krav på 2,8 prosent og kapitalkravmargin på 1,25 prosent, er at ren kjernekapital skal minst utgjøre 16,8 prosent og netto ansvarlig kapital skal minst utgjøre 21,6 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag per 31.12.25. Bankens langsiktige konsoliderte kapitalmål til ren kjernekapital er også 16,8 prosent.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,18 prosent i Eika Boligkreditt AS, 3,73 prosent i Verd Boligkreditt AS og 0,57 prosent i Brage Finans AS per 31.12.25.

	Morbank		Konsolidert	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis	112 857	112 857		
Egne EK-bevis	-936	-936		
Sparebankens fond	420 326	396 927		
Gavefond	18 408	18 631		
Utjevningsfond	10 776	9 152		
Fond for urealiserte gevinster	2 024	-		
Annen egenkapital	6 492	6 623		
Sum egenkapital	569 946	543 255		
Frdrag for foreslått utbytte og gaver	-6 492	-6 623		
Frdrag for forsvarlig verdsetting	-840	-682		
Andre frdrag i ren kjernekapital	-8 630	-107 557		
Ren kjernekapital	553 984	428 393	551 043	524 946
Fondsobligasjoner	65 000	65 000		
Frdrag i kjernekapital	-	-		
Sum kjernekapital	618 984	493 393	627 153	602 813
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	80 000	80 000		
Frdrag i tilleggskapital	-	-		
Netto ansvarlig kapital	698 984	573 393	721 575	699 115

	Morbank		Konsolidert	
Eksponeeringskategori (vektet verdi)	2025	2024	2025	2024
Stater			11	15
Lokale og regionale myndigheter	30 820	20 569	33 090	24 488
Offentlige eide foretak			11	4
Institusjoner	59 670	38 210	30 283	43 077
Foretak	139 555	189 934	197 042	244 916
Massemarked	35 293	96 747	195 121	148 164
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 628 651	1 473 887	1 899 437	2 024 515
Forfalte engasjement	32 619	43 552	36 646	47 027
Høyrisiko-engasjement	-	39 997	-	39 997
Obligasjoner med fortrinnsrett	36 774	26 369	38 215	24 565
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	32 925	5 037	36 898	5 037
Andeler i verdipapirfond	-	8 438	86	8 485
Egenkapitalposisjoner	166 417	67 394	51 497	46 811
Øvrige engasjement	43 221	51 619	44 786	54 273
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 205 944	2 061 755	2 563 120	2 711 373
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	210 190	224 375	224 986	237 927
Beregningsgrunnlag CVA-tillegg	-	-	3 295	2 768
Sum beregningsgrunnlag	2 416 134	2 286 130	2 791 402	2 952 069

Kapitaldekning i %	28,9 %	25,1 %	25,8 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning i %	25,6 %	21,6 %	22,5 %	20,4 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,9 %	18,7 %	19,7 %	17,8 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,2 %	10,2 %	9,0 %	9,1 %

Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	45,3 %	48,1 %		
--	---------------	---------------	--	--

Note 5 – Risikostyring

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen. 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.

Figuren nedenfor viser de viktigste policyene bankens styre har vedtatt:



I tillegg til risikoene vist i figuren ovenfor er bankens strategiske risiko, forretningsrisiko og compliance-risiko sentrale. Innenfor alle områder vurderes risiko etter en skala med tre nivåer: lav, moderat og høy.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder. Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med bankens ledergruppe.

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.

Kreditt risiko

Kreditt risiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kreditt risiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kreditt risiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi.

Kreditt risiko er omhandlet i Note 2 - Kreditt risiko og Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Likviditetsrisiko er omhandlet i Note 14 - Likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurs og aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier.

Markedsrisiko er omhandlet i note 17 og notene 25 - 30.

Bærekraft og samfunnsansvar

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og utlån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, så valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer med videre, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og/eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, endret kundedadferd og endret konkurransesituasjon.

Compliance (Etterlevelse)

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

Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området. Banken egen compliance manager og personvernombud i 100 % stilling.

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

31.12.2025

2025					
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Banken		
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 805 773	42 126	-	2 436 905	2 847 899
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	872 779	177 466	-	363 080	1 050 246
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	75 635	73 190	-	32 243	148 826
Misligholdt	-	-	33 382	-	33 382
Sum brutto utlån	3 754 188	292 783	33 382	2 832 227	4 080 352
Nedskrivninger	-1 911	-7 592	-2 846	-	-12 349
Sum utlån til balanseført verdi	3 752 276	285 191	30 536	2 832 227	4 068 004

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Privatmarked		
2025					
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 430 664	6 493	-	2 436 905	2 437 157
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	288 080	75 147	-	363 080	363 227
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	14 890	17 393	-	32 243	32 283
Misligholdt	-	-	31 240	-	31 240
Sum brutto utlån	2 733 633	99 033	31 240	2 832 227	2 863 906
Nedskrivninger	-439	-357	-2 610	-	-3 405
Sum utlån til bokført verdi	2 733 194	98 676	28 630	2 832 227	2 860 500

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Bedriftsmarked		
2025					
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	375 109	35 633	-	-	410 742
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	584 700	102 319	-	-	687 019
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	60 746	55 797	-	-	116 543
Misligholdt	-	-	2 142	-	2 142
Sum brutto utlån	1 020 555	193 750	2 142	-	1 216 446
Nedskrivninger	-1 473	-7 235	-236	-	-8 943
Sum utlån til bokført verdi	1 019 082	186 515	1 906	-	1 207 503

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet			Ubenyttede kreditter og garantier for banken		
2025					
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	242 899	3 676	-	-	246 575
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	70 939	9 225	-	-	80 163
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	1 699	12	-	-	1 711
Misligholdt	-	-	81	-	81
Sum ubenyttede kreditter og garantier	315 537	12 912	81	-	328 530
Nedskrivninger	-129	-35	-3	-	-167
Netto ubenyttede kreditter og garantier	315 408	12 877	78	-	328 362

31.12.2024

2024					
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Banken		
2024				Herav utlån til	
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 697 119	95 058	-	2 428 157	2 792 177
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	582 586	334 410	-	330 502	916 995
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	13 182	81 073	-	42 662	94 255
Misligholdt	-	-	41 588	39 859	41 588
Sum brutto utlån	3 292 887	510 541	41 588	2 841 180	3 845 015
Nedskrivninger	-767	-10 760	-2 977	-294	-14 503
Sum utlån til balanseført verdi	3 292 120	499 781	38 611	2 840 886	3 830 512

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Privatmarked		
2024					
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	2 358 905	69 467	-	2 428 157	2 428 372
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	173 987	156 594	-	330 502	330 580
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	468	42 195	-	42 662	42 663
Misligholdt	-	-	39 219	39 859	39 219
Sum brutto utlån	2 533 359	268 256	39 219	2 841 180	2 840 833
Nedskrivninger	-294	-1 172	-2 533	-294	-3 999
Sum utlån til bokført verdi	2 533 065	267 084	36 686	2 840 886	2 836 835

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Bedriftsmarked		
2024					
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	338 215	25 590	-	-	363 805
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	408 599	177 816	-	-	586 415
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	12 714	38 878	-	-	51 592
Misligholdt			2 369	-	2 369
Sum brutto utlån	759 528	242 285	2 369	-	1 004 181
Nedskrivninger	-473	-9 588	-443	-	-10 504
Sum utlån til bokført verdi	759 055	232 697	1 925	-	993 677

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet			Ubenyttede kreditter og garantier for banken		
2024					
Risikogruppe	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	271 056	2 739	-	-	273 795
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	22 099	5 456	-	-	27 555
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	8	5	-	-	13
Misligholdt	-	-	194	-	194
Sum ubenyttede kreditter og garantier	293 163	8 200	194	-	301 556
Nedskrivninger	-47	-40	-9	-	-95
Netto ubenyttede kreditter og garantier	293 116	8 160	185	-	301 461

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse, drifts- og brukskreditter	314 280	352 640
Byggelån	48 464	26 406
Nedbetalingslån	3 717 609	3 465 970
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 080 352	3 845 016
Nedskrivning steg 1	-1 911	-767
Nedskrivning steg 2	-7 592	-10 760
Nedskrivning steg 3	-2 846	-2 977
Netto utlån og fordringer på kunder	4 068 004	3 830 513

Utlån utenom balansen	2025	2024
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	212 493	260 919
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	1 594 539	1 122 195
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	5 875 036	5 213 627

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Trøndelag	3 703 736	3 490 121
Resten av Norge	376 617	354 895
Utlandet	-	-
Sum	4 080 352	3 845 016

Note 8 - Kredittforringende engasjement

Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

2025			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	31 248	2 613	28 635
Næringssektor fordelt:			
Varehandel	-	-	-
Eiendomsdrift/-omsetning	-	-	-
Øvrige næringer	2 141	236	1 906
Sum	33 389	2 849	30 540

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	41 705	2 536	39 169
Næringssektor fordelt:			
Varehandel	1	-	1
Eiendomsdrift/-omsetning	-	-	-
Øvrige næringer	2 954	450	2 504
Sum	44 659	2 985	41 674

Kredittforringede engasjement	2025	2024
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	9 811	21 029
Nedskrivning steg 3	1 336	1 534
Netto misligholdte engasjement	8 475	19 495
Andre kredittforringede engasjement	24 678	24 714
Nedskrivning steg 3	2 613	2 536
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	22 065	22 179
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	30 540	41 674

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter				
Sikkerhetskategori	2025	%	2024	%
Utlån med pant i bolig	28 632	93,8 %	39 169	94,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	1 906	6,2 %	2 505	6,0 %
Utlån til offentlig sektor	-	0,0 %	-	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2	0,0 %	-	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	30 540	100 %	41 674	100 %

Note 9 - Forfalte og kredittforringende lån

Sikkerhetene er vurdert til markedsverdi, og er i all hovedsak sikkerhet i fast eiendom.

	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	Kredittforringede eng.	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede eng.
2025										
Privatmarkedet	2 832 661	19 785	3 793	5 191	-	2 477	31 245	31 248	9 390	32 860
Bedriftsmarkedet	1 214 305	-	-	-	2 141	-	2 141	2 141	14 000	-
Totalt	4 046 966	19 785	3 793	5 191	2 141	2 477	33 386	33 389	23 390	32 860
2024										
Privatmarkedet	2 798 863	2 802	13 293	-	-	25 876	41 970	39 219	7 758	34 239
Bedriftsmarkedet	1 001 677	-	137	2 043	319	5	2 504	2 369	532	4 494
Totalt	3 800 540	2 802	13 430	2 043	319	25 881	44 474	41 588	8 290	38 733

Note 10 – Kreditteksponering

2025 Tall i 1000 kr	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	2 863 905	-439	-357	-2 610	212 310	5 075	-19	-2	-3	3 077 860
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	35 626	-12	-61	-	2 451	90	-1	-0	-	38 094
Industri	36 180	-31	-180	-	8 275	1 100	-11	-0	-	45 334
Utvikling av byggeprosjekter	165 027	-172	-52	-	7 030	-	-0	-14	-	171 820
Bygg og anleggsvirksomhet	27 015	-40	-535	-	5 666	2 060	-3	-0	-	34 163
Omsetning og drift av fast eiendom	656 105	-782	-6 226	-	58 951	640	-74	-3	-	708 611
Faglig og finansiell tjenesteyting	13 085	-175	-	-	2 513	469	-12	-13	-	15 867
Øvrige næringer	283 407	-261	-182	-236	11 027	10 871	-9	-3	-	304 616
Sum bedriftsmarkedet	1 216 446	-1 473	-7 235	-236	95 914	15 231	-110	-33	-	1 318 505
Sum eksponering	4 080 351	-1 911	-7 592	-2 846	308 223	20 306	-129	-35	-3	4 396 365
2024 Tall i 1000 kr	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	2 840 835	-294	-1 172	-2 533	226 600	5 150	-19	-9	-3	3 068 555
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	38 944	-11	-15	-	5 276	90	-1	-3	-	44 281
Industri	38 708	-11	-79	-	5 771	100	-1	-6	-	44 481
Utvikling av byggeprosjekter	210 121	-120	-1 318	-	7 719	-	-3	-	-	216 399
Bygg og anleggsvirksomhet	29 832	-15	-774	-250	11 273	2 221	-3	-	-	42 284
Omsetning og drift av fast eiendør	613 820	-295	-7 094	-	8 850	640	-7	-20	-	615 894
Faglig og finansiell tjenesteyting	10 172	-4	-96	-	165	-	-	-0	-	10 236
Øvrige næringer	62 585	-17	-212	-193	16 773	10 927	-11	-2	-6	89 843
Sum bedriftsmarkedet	1 004 181	-473	-9 588	-443	55 827	13 979	-28	-31	-6	1 063 418
Sum eksponering	3 845 016	-767	-10 760	-2 977	282 427	19 129	-47	-40	-9	4 131 974

Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet på innregningstidspunktet 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.
- Andre justeringer/endringer skyldes manuelle endringer i tapsavsetninger.

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	294	1 171	2 534	3 999
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	20	-400	-	-380
Overføringer til steg 2	-5	109	-	104
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	28	1	41	70
Utlån som er fraregnet i perioden	-96	-321	-893	-1 310
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	-151	929	772
Andre justeringer	203	-53	-	151
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	439	356	2 611	3 406

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 533 359	268 256	39 219	2 840 834
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	90 606	-90 606	-	-
Overføringer til steg 2	-31 942	31 942	-	-
Overføringer til steg 3	-3 792	-	3 792	-
Nye utlån utbetalt	1 579 758	25 112	-	1 604 871
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 434 356	-135 671	-11 771	-1 581 798
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.25	2 733 633	99 033	31 240	2 863 907

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	473	9 588	444	10 505
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	77	-1 402	-	-1 325
Overføringer til steg 2	-29	276	-	246
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	350	-345	310	314
Utlån som er fraregnet i perioden	-133	-1 496	-852	-2 482
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	313	-85	35	262
Andre justeringer	423	700	300	1 423
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.25	1 473	7 235	236	8 944

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	759 528	242 285	2 368	1 004 181
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	65 615	-65 615	-	-
Overføringer til steg 2	-57 606	57 606	-	-
Overføringer til steg 3	3 792	-	-3 792	-
Nye utlån utbetalt	426 119	-58 299	-0	367 820
Utlån som er fraregnet i perioden	-176 893	17 773	3 565	-155 555
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.25	1 020 555	193 750	2 141	1 216 446

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	47	40	9	95

Overføringer:

Overføringer til steg 1	5	-12	-	-8
Overføringer til steg 2	-3	13	-	10
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	-	1	16
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-6	-	-25
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	5	-12	-1	-7
Andre justeringer	80	12	-	92
Nedskrivninger pr. 31.12.25	129	35	9	174

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	293 163	8 200	193	301 556
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	-28 157	937	-	-27 220
Overføringer til steg 2	48 840	3 769	-	52 609
Overføringer til steg 3	1 691	7	-	1 698
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	-	-	-113	-113
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Brutto eksponering pr. 31.12.25	315 537	12 913	80	328 530

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	813	10 799	2 987	14 599
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	102	-1 815	-	-1 713
Overføringer til steg 2	-37	399	-6	356
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	393	-344	351	400
Utlån som er fraregnet i perioden	-249	-1 832	-1 745	-3 826
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	312	-212	964	1 064
Andre justeringer	707	631	300	1 638
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	-	-	1	1
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.25	2 042	7 627	2 851	12 520

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	3 630 821	665 098	33 468	4 329 387
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	156 221	-155 284	-	937
Overføringer til steg 2	-117 706	93 318	-	-24 388
Overføringer til steg 3	1 691	7	-	1 698
Nye utlån utbetalt	2 005 877	-33 187	-	1 972 690
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 611 249	-117 899	-8 206	-1 737 353
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	-	-	-113	-113
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-	-	-	-
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.25	4 065 655	452 054	25 149	4 542 858

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2025	2024
Steg 3 – Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2 977	3 086
Steg 3 – Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-16	6
Steg 3 – Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-2 079	2 040
Steg 3 – Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	2 050	2 541
Steg 3 – Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-86	-4 696
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	2 846	2 977

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap på utlån	1 212	-1 032
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap på utlån	-3 167	2 683
Steg 3 - Periodens endring i tap på utlån	-	-
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr. for	-	-
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr. for	-768	-917
Steg 3 - Renter på individuelt nedskrevne lån	-	-
Steg 3 - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	82	4 695
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-	-
Tapskostnader i perioden	-2 641	5 429

31.12.2024

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	522	1 639	1 239	3 400
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-11	-299	-308
Overføringer til steg 2	-48	585	-	537
Overføringer til steg 3	-10	-2	861	848
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	1 300	207	1 527
Utlån som er fraregnet i perioden	-268	-165	-3	-435
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-15	21	-	6
Andre justeringer	90	-2 195	529	-1 576
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	294	1 171	2 534	3 999

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2 552 402	121 987	23 089	2 697 478
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18 123	-18 123	-	-
Overføringer til steg 2	-140 191	140 191	-	-0
Overføringer til steg 3	-23 559	-	23 559	-
Nye utlån utbetalt	1 151 681	102 109	529	1 254 318
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 025 096	-77 908	-7 959	-1 110 963
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.24	2 533 359	268 256	39 219	2 840 834

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	1 164	6 376	1 848	9 388
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55	-469	-	-415
Overføringer til steg 2	-225	4 379	-	4 154
Overføringer til steg 3	-1	-0	252	251
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	45	1 389	191	1 625
Utlån som er fraregnet i perioden	-701	-898	-2 248	-3 846
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	136	-1 722	0	-1 586
Andre justeringer	-	532	400	932
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.24	473	9 588	444	10 504

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	734 367	242 068	26 991	1 003 426
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	65 187	-65 187	-	-
Overføringer til steg 2	-158 649	158 649	-	-
Overføringer til steg 3	23 559	-	-23 559	-
Nye utlån utbetalt	144 895	24 048	-1 058	167 884
Utlån som er fraregnet i perioden	-49 832	-117 292	-5	-167 129
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.24	759 528	242 285	2 368	1 004 182

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	181	91	400	671
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-13	-	-11
Overføringer til steg 2	-1	9	-	8
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	10	2	21
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-80	-43	-	-123
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-90	1	-384	-473
Andre justeringer	27	-15	-9	2
Nedskrivninger pr. 31.12.24	47	40	9	95

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	254 510	8 329	13	262 852
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	-1 000	-	-571	-1 571
Overføringer til steg 2	-460	-1 696	-	-2 156
Overføringer til steg 3	-	-	138	138
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67 560	685	5	68 250
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-27 447	882	608	-25 957
Brutto eksponering pr. 31.12.24	293 163	8 200	193	301 556

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 866	8 105	3 487	13 458
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	-495	-299	-735
Overføringer til steg 2	-273	4 973	-	4 700
Overføringer til steg 3	-11	-2	1 120	1 107
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	74	2 699	400	3 173
Utlån som er fraregnet i perioden	-552	-1 699	-1 855	-4 106
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-578	581	-397	-394
Andre justeringer	299	-3 363	529	-2 535
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	-	2	11
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-80	-	-	-80
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.24	813	10 799	2 987	14 599

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	3 541 279	372 384	50 093	3 963 756
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	82 310	-83 310	-571	-1 571
Overføringer til steg 2	-299 300	297 144	-	-2 156
Overføringer til steg 3	-	-	138	138
Nye utlån utbetalt	1 296 576	126 156	-529	1 422 203
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 074 928	-195 200	-7 963	-1 278 091
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67 560	685	5	68 250
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-27 447	882	608	-25 957
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.24	3 586 050	518 741	41 780	4 146 572

Note 12 - Store engasjement

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Pr. 31.12.25 utgjorde de 10 største konsoliderte utlånene i banken 12,5 prosent av brutto engasjement. Det største konsoliderte engasjementet er på 23,8 prosent av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	551 716	480 834
Totalt brutto engasjement	4 408 881	4 146 752
10 største engasjement i % av brutto engasjement	12,5 %	11,6 %
Kjernekapital	618 984	493 393
10 største engasjement i % av kjernekapital	89,1 %	97,5 %
Største engasjement i % av kjernekapital	23,8 %	25,1 %

Note 13 - Sensitivitet i ECL-modellen

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på nedskrivninger. Sensitivitetsberegningene er foretatt med utgangspunkt i 4 ulike scenarier:

- **Basis:** Balanseførte nedskrivninger i steg 1 og 2.
- **Scenario 1 - Ingen påvirkning fra makromodell:** Scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid, det vil si en makrofaktor som er lik 1.
- **Scenario 2 - Full løpetid på alle avtaler:** Scenarioet estimerer nedskrivningen dersom alle avtaler anvender kontraktuell løpetid.
- **Scenario 3 - (PD_{FtF}^{12mnd}) øker med 10 %:** Scenario viser effekten av at (PD_{FtF}^{12mnd}) øker med 10%. Scenarioet gjenberegner ikke (PD_{FtF}^{liv}) som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av (PD_{FtF}^{12mnd}).
- **Scenario 4 - (PD_{FtF}^{12mnd}) redusert med 10 %:** Scenario viser effekten av at (PD_{FtF}^{12mnd}) reduseres med 10%. Scenarioet gjenberegner ikke (PD_{FtF}^{liv}) som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av (PD_{FtF}^{12mnd}).

Resultatet av analysen vises i tabellen nedenfor:

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	2 040	1 631	1 865	2 054	1 936
Steg 2	7 627	5 658	10 957	8 507	6 440

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra 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.

Trekkrettighet med DNB ASA og obligasjons-/sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken estimerer hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Av nøkkeltall per 31.12.25 kan nevnes:

- Innskuddsdekningen på 89,0 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- LCR på 166 prosent og NSFR på 136 prosent.

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
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	58 940	58 940
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	329 481	329 481
Netto utlån til og fordringer på kunder	29 361	32 956	276 090	309 958	3 116 353	303 286	4 068 004
Obligasjoner, sertifikat og lignende	20 177	20 103	101 998	516 056	18 115	27	676 476
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	201 293	201 293
Sum eiendeler	49 538	53 059	378 088	826 014	3 134 468	893 027	5 334 194

Gjeld til kredittinstitusjoner	-	50 393	20 141	-	-	3 348	73 882
Innskudd fra og gjeld til kunder	63 959	595 712	269 954	-	-	2 695 934	3 625 559
Obligasjonsgjeld	-	-	202 092	680 048	-	-	882 140
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37 120	37 120
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	60 264	20 280	-	80 544
Sum gjeld	63 959	646 105	492 187	740 312	-	2 736 402	4 699 245
Netto	-14 421	-593 046	-114 099	85 702	3 134 468	-1 843 375	634 949

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	-	-	-	-	-	57 569	57 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	145 302	145 302
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 516	19 721	244 070	206 077	3 160 854	180 275	3 830 513
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	25 189	20 185	438 841	-	-	484 215
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	238 844	238 844
Sum eiendeler	19 516	44 910	264 255	644 918	3 160 854	621 990	4 756 443

Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	70 000	-	32 977	102 977
Innskudd fra og gjeld til kunder	68 761	686 534	340 273	-	-	2 053 480	3 149 048
Obligasjonsgjeld	-	-	201 653	580 296	-	-	781 949
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33 805	33 805
Ansvarlig lånekapital	-	-	20 132	60 278	-	-	80 410
Sum gjeld	68 761	686 534	562 058	710 574	-	2 120 262	4 148 189
Netto	-49 245	-641 624	-297 803	-65 656	3 160 854	-1 498 272	608 254

Note 15 - Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.25.

Note 16 - Kursrisiko

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

Note 17 - Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har fastrentelån på til sammen 60 millioner kroner ved årets utgang. Disse fastrenteutlånene forfaller i perioden 2025-2030. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 67 millioner kroner, med en løpetid mindre enn 12 måneder.

Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er innenfor fastsatt ramme. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor. Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser er vist i tabellen nedenfor.

Post i balansen pr 31.12.2025	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	56 782	-	-	-	-	2 158	58 940
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	329 481	-	-	-	-	-	329 481
Netto utlån til og fordringer på kunder	842 753	3 175 522	-	49 729	-	-	4 068 004
Obligasjoner, sertifikater og lignende	20 177	20 103	101 998	516 056	18 115	27	676 476
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	201 293	201 293
Sum eiendeler	1 249 193	3 195 625	101 998	565 785	18 115	203 478	5 334 194
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	50 393	20 141	-	-	3 347	73 881
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	3 558 272	67 287	-	-	-	3 625 559
Obligasjonsgjeld	-	-	202 092	680 048	-	-	882 140
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	37 120	37 120
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	60 264	20 280	-	80 544
Sum gjeld	-	3 608 665	289 520	740 312	20 280	40 467	4 699 244
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	1 249 193	-413 040	-187 522	-174 527	-2 165	163 011	634 950

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	54 388	-	-	-	-	3 181	57 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145 302	-	-	-	-	-	145 302
Netto utlån til og fordringer på kunder	663 771	3 109 580	-	57 162	-	-	3 830 513
Obligasjoner, sertifikater og lignende	15 159	25 081	20 055	423 920	-	-	484 215
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	238 844	238 844
Sum eiendeler	878 620	3 134 661	20 055	481 082	-	242 025	4 756 443
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	7 681	-	7 681
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	70 592	-	32 385	102 977
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	3 095 433	21 138	32 477	-	-	3 149 048
Obligasjonsgjeld	-	-	201 653	580 969	-	-673	781 949
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	33 805	33 805
Ansvarlig lånekapital	-	-	20 132	60 278	-	-	80 410
Sum gjeld	-	3 095 433	242 923	744 316	-	65 517	4 148 189
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	878 620	39 228	-222 868	-263 234	-	176 508	608 254

Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			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)	12 059	14 900	2,34 %	3,28 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	158 325	156 838	5,00 %	7,28 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	79 687	78 540	6,60 %	5,57 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	24 243	24 419	5,31 %	5,39 %
Andre renteinntekter og lign. inntekter	43	6	0,00 %	0,00 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	274 357	274 703		

Rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024	2025	2024
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	4 101	3 844	4,92%	5,44 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	103 234	99 247	3,05 %	3,36 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	46 773	51 532	5,14%	5,70 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	5 847	5 390	6,64%	7,18 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	-	-	-	-
Andre rentekostnader og lign. kostnader	3 021	2 193	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	162 977	162 206		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	111 381	112 497		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

Andre rentekostnader og lignende kostnader	2025	2024
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	2 065	1 670
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	168	150
Rentekostnader skatteoppgjøret		
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	2 233	1 820

Note 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke resultat etter skatt per segment (privat/bedrift) eller geografi. Utlån og innskudd til kunder følges opp per segment som vist i tabellen nedenfor:

Bankens balanse	31.12.2025			31.12.2024		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	2 863 906	1 216 446	4 080 352	2 840 886	1 004 130	3 845 016
Utlån til og fordringer på kunder - ikke på bankens balanse						
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	212 493	-	212 493	260 919	-	260 919
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 594 539	-	1 594 539	1 122 195	-	1 122 195
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 670 939	1 216 446	5 887 385	4 224 000	1 004 130	5 228 130
Innskudd fra kunder	2 509 008	1 116 551	3 625 559	2 270 684	878 357	3 149 041

Note 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	383	291
Formidlingsprovisjoner	-	-
Provisjoner fra boligkredittselskaper	9 160	5 448
Betalingsformidling	4 793	4 825
Verdipapirforvaltning	772	656
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 170	3 828
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 172	2 524
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21 449	17 571

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	-	-
Betalingsformidling	1 693	823
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 660	1 943
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 352	2 766

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	1 350	219
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5 628	5 564
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-	-
Netto gevinst/tap på valuta	-22	989
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	6 957	6 772

Andre driftsinntekter	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	859	1 479
Andre driftsinntekter	70	73
Sum andre driftsinntekter	929	1 552

Utbytte	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 284	2 629
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3 284	2 629

Sum netto andre driftsinntekter	29 268	25 758
--	---------------	---------------

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2025	2024
Lønn	30 854	33 267
Arbeidsgiveravgift og finanssskatt	7 840	6 500
Pensjoner	3 709	3 861
Sosiale kostnader	1 476	1 347
Sum lønn og andre personalkostnader	43 879	44 976
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	29,2	33,1
Gjennomsnittlig antall årsverk	30,8	33,7
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1 429	1 427

2025				
Funksjon	Lønn	Honorar	Pensjon-skostnad	Lån
Banksjef	2 066	-	1 075	3 387
Ass. banksjef	1 716	-	231	5 604
Sum ledende ansatte	3 782	-	1 306	8 991

Bente Haugrønning, styrets leder	-	321	-	8 259
Rune Johnsen, styrets nestleder	-	297	-	-
Øvrige styremedlemmer	-	1 023	-	6 416
Sum styret	-	1641	-	14 675

2024				
Funksjon	Lønn	Honorar	Pensjon-skostnad	Lån
Banksjef	1 969	-	1 176	3 653
Ass. banksjef	1 541	-	214	5 919
Sum ledende ansatte	3 510	-	1 390	9 572

Bente Haugrønning, styrets leder	-	252	-	9 223
Rune Johnsen, styrets nestleder	-	208	-	-
Øvrige styremedlemmer	-	801	-	4 913
Sum styret	-	1261	-	14 136

Pensjonskostnader	2025	2024
Innskuddsbasert pensjonsordning	3 528	3 759
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	182	103
Sum pensjonskostnader	3 710	3 862

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på 7 000 kroner per år pluss kr 2 000, - per møte.
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på 3 500 kroner per år pluss kr 2 000, - per møte.

Det er ikke avtalt sluttvederlag for banksjef, andre ansatte eller medlemmer av styret. Det er ikke utbetalt bonus eller foreligger avtaler om bonusutbetaling til banksjef, kredittsjef, risk manager eller medlemmer av styret. Adm. banksjef inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen på lik linje med øvrige ansatte.

Avtalen innebærer at adm. banksjef har rett til Top-hat pensjon ved fratreden fra fylte 67 år, og en eventuell førtidspensjon ved fratreden fra fylte 64 år.

Ansatte og adm. banksjef kan som en del av ansettelsesavtalen få lån på gunstige vilkår gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Denne fordelene er skattepliktig, ut fra normalrentesats som fastsettes av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. Ut fra retningslinjene subsidierer banken utlån til sine ansatte, som i 2025 utgjorde 1,4 millioner kroner (inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS og/eller Verd Boligkreditt AS). Beregningen tar utgangspunkt i differansen mellom normalrentesats og ansattes rentevilkår.

Lån / kreditter til styrets medlemmer og medlemmer av kontrollkomiteen og forstandskapet er gitt på ordinære kundevilkår. Det er ikke stilt garantier for tillits- og tjenestemenn.

Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon i henhold til lov om obligatorisk innskuddspensjon, og bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i loven.

Avtale med banksjef

Banken inngikk i 2019 en særskilt pensjonsavtale for banksjefen. Pensjonsavtalen er en innskuddsbasert ordning, som er definert som en driftspensjonsavtale, og som utbetales over bankens drift. Pensjonsinnskuddene innbetales til et eget fond iht. inngått avtale. Banken har ingen ytterligere forpliktelse ut over de innbetalinger som gjøres til fondet.

Ut over dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning

Innskuddspensjon

Den kollektive innskuddspensjonen har følgende satser: 7 prosent av brutto lønn fra 0-7,1 G og 25,1 prosent for brutto lønn mellom 7,1 – 12 G. For regnskapsåret 2025 er det kostnadsført 3,5 millioner kroner (3,7 millioner kroner) i ordinær innskuddspensjon.

AFP

Banken deltar også i en AFP-ordning som er en ytelsesbasert flerforetaksordning. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. I 2025 har premiesatsen vært 2,7 prosent (2,7 prosent). Det betales premie av den ansattes lønn mellom 1G og 7,1G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Note 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
LOKALBANK (felleskostnader og kjøpte tjenester)	7 349	4 301
Andre eksterne tjenester	10 510	12 507
Ekstern revisjon	1 739	1 325
IT-kostnader	11 572	13 039
Leide lokaler	815	952
Eide lokaler	1 363	1 429
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	335	509
Reiser	359	537
Markedskostnader	2 152	2 825
Medlemskontingenter	244	181
Formuesskatt	1 300	1 279
Andre driftskostnader	4 491	2 499
Sum andre driftskostnader	42 229	41 383

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)	2025	2024
Ordinært revisjonshonorar	1 355	991
Merarbeid revisjon	201	175
Konsulenthonorar	183	159
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 739	1 325

Avsetning for exit-oppgjør med Netcompany MNOK 0,9

Nidaros Sparebank har sammen med ti andre banker i Lokalbanksamarbeidet besluttet å bytte leverandør av kjernebanksystem fra Netcompany Banking Services A/S (NBS, tidligere SDC) til Tietoevry. Rammeavtalen med NBS ble sagt opp 17. november 2025 med tre års oppsigelsestid (utløp 31. desember 2028).

Ved utkonvertering før oppsigelsestidens utløp skal banken betale et exit-oppgjør til NBS basert på gjenværende oppsigelsesperiode. Banken planlegger utkonvertering i løpet av 2026 eller første halvår 2027.

Estimert exit-oppgjør

NBS har per årsslutt sendt banken en «Termination fee» faktura på 24,1 millioner kroner. Fakturaen er ikke ytterligere spesifisert, men banken tolker at beløpet består av to komponenter: (1) løpende driftskostnader frem til antatt utkonvertering, og (2) exit-oppgjør. Banken vil betale løpende driftskostnader etter hvert som tjenestene mottas. For selve exit-oppgjøret har banken estimert 9,6 MNOK, som er vesentlig lavere enn NBS sin beregning. Differansen skyldes uenighet om beregningsforutsetningene, herunder kostnadsbesparelser og oppgjør for immaterielle eiendeler.

Regnskapsmessig behandling

Banken har vurdert at forpliktelsen bygges opp gradvis frem mot utkonvertering, i takt med at banken benytter NBS plattform. Exit-oppgjøret kostnadsføres derfor lineært over perioden fra oppsigelsestidspunktet (medio november 2025) til forventet utkonvertering (medio mars 2027), totalt 16 måneder. Månedlig kostnadsføring utgjør ca. 0,6 millioner kroner.

Ved årsavslutning 2025 er det kostnadsført 0,9 MNOK (1,5 måneder). Avsetningen vil øke gjennom 2026 og frem til utkonvertering.

Usikkerhet

Det er betydelig usikkerhet knyttet til endelig oppgjørsbeløp. Ved gunstig utfall av forhandlinger eller rettslig prosess kan kostnaden bli vesentlig lavere enn estimert. Ved ugunstig utfall kan kostnaden bli høyere. Estimater vil bli revurdert løpende når ny informasjon foreligger.

Andre migreringskostnader

I tillegg til exit-oppgjøret påløper kostnader til bistand fra NBS og Tieto, samt ekstern prosjektstøtte. Disse kostnadene anslås til cirka 6 millioner kroner og kostnadsføres løpende i hovedsak i 2026. Plattformskiftet forventes å gi varige besparelser gjennom lavere IT-driftskostnader fra 2027.

Note 23 - Transaksjoner med nærstående

Banken har ett heleid datterselskap, Agdenes Fyr AS. Banken har avgitt lån til selskapet på 7,2 millioner kroner i 2025 og selskapet har trekk på driftskonto/kassekreditt på 5,3 millioner kroner. Eiendommen er bokført til kostpris.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

Selskapets navn	Agdenes Fyr AS	
	2025	2024
Kontorkommune	Trondheim	Trondheim
Selskapskapital	200 000	200 000
Antall aksjer	79 100	79 100
Eier/stemmeandel	1	1
Egenkapital 31.12. (tusen kr)	-5 688	-4 791
Resultat etter skatt (tusen kr)	-882	-1 062
Bokført verdi 31.12 (tusen kr)	6 328	6 328

Note 24 - Skatt

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	53 674	43 260
Permanente forskjeller	-7 051	-5 528
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-5 699	-4 833
Endring i midlertidige forskjeller	-3 094	-65
Sum skattegrunnlag	37 830	32 924

Betalbar inntektsskatt (25%)	9 456	8 231
-------------------------------------	--------------	--------------

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	10 882	9 439
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-1 425	-1 208
Endring utsatt skatt over resultatet	778	16
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-18	21
Årets skattekostnad	10 216	8 268

Resultat før skattekostnad	53 674	43 260
25% skatt av resultat før skattekostnad	13 419	10 815
25% skatt av permanente forskjeller	-1 763	-1 382
25% skatt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-1 425	-1 208
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-18	21
Skattekostnad	10 216	8 268
Effektiv skattesats (%)	19 %	19 %

Endring balanseført utsatt skattefordel	2025	2024
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	3 572	3 589
Resultatført utsatt skatt i perioden	-774	-16
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	2 798	3 572

Utsatt skattefordel	2025	2024
Driftsmidler	-3 119	-3 089
Leieavtaler	-183	-138
Gevinst- og tapskonto	-	-4
Avsetning til forpliktelser	-	-
Rentebærende verdipapirer	506	-343
Sum midlertidige forskjeller	-2 796	-3 574

Resultatført utsatt skatt	2025	2024
Driftsmidler	30	-18
Leieavtaler	45	51
Gevinst- og tapskonto	-	-2
Avsetning til forpliktelser	-	-
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over resultat	-849	-47
Sum endring utsatt skattefordel	-774	-16

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 sentralbanken)	58 940	-	-	-	-	58 940
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	329 481	-	-	-	-	329 481
Utlån til og fordringer på kunder	1 204 099	-	-	2 863 905	-	4 068 004
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastnir	-	676 472	-	-	-	676 472
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	140 069	-	-	17 079	157 148
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	1 592 520	816 541	-	2 863 905	17 079	5 290 046
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	73 881	-	-	-	-	73 881
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 625 559	-	-	-	-	3 625 559
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	882 140	-	-	-	-	882 140
Ansvarlig lånekapital	80 544	-	-	-	-	80 544
Sum finansiell gjeld	4 662 123	-	-	-	-	4 662 123

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 sentralbanken)	57 569	-	-	-	-	57 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145 302	-	-	-	-	145 302
Utlån til og fordringer på kunder	989 627	-	-	2 840 886	-	3 830 513
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastnir	-	484 215	-	-	-	484 215
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	159 573	-	-	32 246	191 818
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	1 192 498	643 788	-	2 840 886	32 246	4 709 418
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	102 977	-	-	-	-	102 977
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 149 048	-	-	-	-	3 149 048
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	781 949	-	-	-	-	781 949
Ansvarlig lånekapital	80 410	-	-	-	-	80 410
Sum finansiell gjeld	4 114 383	-	-	-	-	4 114 383

Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2025 Balanseført verdi	Virkelig verdi	2024 Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanken)	58 940	58 940	57 569	57 569
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	329 481	329 481	145 302	145 302
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	1 216 448	1 216 448	1 004 130	1 004 130
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	1 604 869	1 604 869	1 207 001	1 207 001
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	73 881	73 881	102 977	102 977
Innskudd fra kunder	3 625 559	3 625 559	3 149 048	3 149 048
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	882 140	882 140	781 949	781 949
Ansvarlig lånekapital	80 544	80 544	80 410	80 410
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	4 662 123	4 662 123	4 114 384	4 114 384

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

Virkelig verdimålinger og -opplysninger er klassifisert etter nivå 1-3. Verdsettelsesnivåene angir 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. Verd Boligkreditt, med en virkelig verdi på 71,0 millioner kroner, er den største enkeltposten av verdien i nivå 3.

Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2025	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	-	676 472	140 069	816 541
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	17 079	17 079
Utlån til virkelig verdi over resultatet	-	-	1 216 448	1 216 448
Sum eiendeler	-	676 472	1 373 596	2 050 068

2025	Verdipapirer	
Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	32 246	159 572
Realisert resultatført gevinst/tap	273	-
Urealisert resultatført gevinst/tap	-	5 564
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-	-
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat	-274	-
Investeringer/kjøp	159	-25 067
Salg	-15 325	-
Utgående balanse	17 079	140 069

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	-	484 215	159 573	643 788
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	32 246	32 246
Utlån til virkelig verdi over resultatet	-	-	1 004 130	1 004 130
Sum eiendeler	-	484 215	1 195 949	1 680 164

2024	Verdipapirer	
Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	46 325	103 238
Realisert resultatført gevinst/tap	2 657	-
Urealisert resultatført gevinst/tap	-	5 564
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-	-
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-2 658	-
Investeringer/kjøp	626	50 770
Salg	-14 703	-
Utgående balanse	32 246	159 572

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	112 055	126 062	154 076	168 083
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	13 663	15 371	18 787	20 494
Sum eiendeler	125 718	141 433	172 862	188 577

Note 27 - Certifikater og obligasjoner

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat. Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene samt realiserte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

Banken skal ha en moderat risikotoleranse. Instrumentene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Det er inngått avtale med SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens sertifikat- og obligasjonsportefølje. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for bankens aktiviteter i verdipapirmarkedet, og mandatavtalen med kapitalforvalter er i tråd med disse rammene. Løpende kontroller foretas for å sikre at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer.

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	98 316	98 711	98 711
Kommune / fylke	183 489	187 385	187 385
Bank og finans	47 078	47 432	47 432
Obligasjoner med fortrinsrett	341 535	342 944	342 944
Sum obligasjonsportefølje	670 418	676 472	676 472
Herav børsnoterte verdipapirer	670 418	676 472	676 472

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	79 023	77 686	77 686
Kommune / fylke	98 274	99 105	99 105
Bank og finans	72 322	72 834	72 834
Obligasjoner med fortrinsrett	232 744	234 590	234 590
Sum obligasjonsportefølje	482 363	484 215	484 215
Herav børsnoterte verdipapirer	482 363	484 215	484 215

Note 28 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over ordinært resultat

2025						2024			
ISIN	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sum sertifikat og obligasjoner		670 418	676 472				482 363	484 215	-
Brage Finans AS	NO0540069908	788 674	14 917	26 886	-	796 888	15 072	24 927	-
Verd Boligkreditt AS	NO0540069999	65 403	78 255	71 072	1 499	65 403	78 255	70 802	765
Frende Holding AS	NO0540070054	43 152	26 695	28 630	958	36 916	22 829	22 289	1 072
Balder Betaling AS	NO0540070062	248 340	14 199	7 613	-	248 340	14 199	7 613	-
Norne Se	NO0054007013	104 051	883	889	60	104 051	883	847	-
Nylander*	NO0540070138	619 972	4 983	4 954	187	38 208	2 775	2 774	-
Pluss Kort Likviditet	NO0010606031	-	-	-	-	28 913	30 320	30 320	-
Frendegruppen	NO0540070179	249	25	25	-	-	-	-	-
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet		139 957	140 069	2 703			131 238	159 572	1 837

Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		810 375	816 541				613 601	643 787	
--	--	----------------	----------------	--	--	--	----------------	----------------	--

Note 29 - Aksjer/egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Org.nr.	2025				Mottatt utbytte	2024			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt	NO0010647167	2 643 604	11 199	10 905	-	-	4 557 309	19 306	18 609	-
Eiendomskreditt	NO0540000036	22 510	2 302	3 151	376	-	22 510	2 302	3 962	395
SDC AF 1993 H.	DK0183232751	-	-	-	-	-	7 616	4 166	5 184	-
Kredittforeningen for Sparebank	NO0010232754	920	948	1 235	22	-	920	948	1 076	46
North Bridge	NO0010661028	8 083	391	279	-	-	8 083	391	279	-
LB Samarbeidet	NO0540069726	2 000	200	200	-	-	2 000	200	200	-
Spama AS	NO0540000028	50	5	51	-	-	50	5	67	12
Norsk Gjeldsinformasjon	NO0540069833	486	8	35	-	-	486	8	35	-
Bankenes ID-tjenester	NO0540069965	7 700	8	8	-	-	7 700	8	8	-
Visa-C	US92826C3007	474	214	1 110	41	-	474	214	2 497	41
VN Norge AS	NO0540069593	1	-	105	184	-	1	-	329	298
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			15 275	17 079	623			27 548	32 246	792

	2025	2024
Balanseført verdi 31.12. forrige år	32 247	46 325
Tilgang	159	626
Avgang	-15 325	-14 703
Utvidet resultat	-274	-2 658
Nedskrivning	-	-
Realisert resultatført gevinst/tap	273	2657
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	-	-
Balanseført verdi 31.12.25	17 080	32 247

Note 30 - Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater pr. 31.12.25.

Note 31 - Tilknyttet selskap

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultatandel kostnad(-) inntekt(+)	Utgående balanse
Nylander & Partners AS	990 732 809	619 972	23,6 %	187	-29	-29	4 954
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					-29	-29	4 954

Banken hadde ingen tilknyttede selskaper pr. 31.12.24.

Note 32 - Varige driftsmidler

	Fast eiendom	Bruksrettighet	Driftsmidler	Kunst	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.24	26 785	9 758	19 731	1 293	374	57 941
Tilgang	15 211	-	896	-	-	16 107
Avgang til kostpris	10 120	-	-	-	-	10 120
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-	0
Kostpris pr. 31.12.24	31 876	9 758	20 627	1 293	374	63 928
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.24	15 178	4 270	18 895 -	-	-	38 343
Bokført verdi pr. 31.12.24	16 698	5 488	1 732	1 293	374	25 585
Kostpris pr. 01.01.25	31 876	9 758	20 627	1 293	374	63 928
Tilgang			189	-	-	189
Avgang til kostpris			-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.25	31 876	9 758	20 816	1 293	374	64 117
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.25	15 997	6 399	19 455	-	-	41 851
Bokført verdi pr. 31.12.25	15 879	3 359	1 361	1 293	374	22 266
Akkumulerte avskrivninger 2024	15 178	4 270	18 895	-	-	38 343
Akkumulerte avskrivninger 2025	15 997	6 399	19 455	-	-	41 851
Avskrivningstider	5% - 10%	74	10% - 33%			

Note 33 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	2 796	3 574
Opptjente, ikke motatte inntekter	-	-
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	10 505	9 581
Andre eiendeler	2 250	1 958
Sum andre eiendeler	15 551	15 113

Se note 24 for skatteberegning og utsatt skatt.

Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Rentesatsen er nominell rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.25 eller 31.12.24.

Innlån fra kredittinstitusjoner	2025	Rente	2024	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	3 348	0,00 %	32 385	0,00 %
Markedsinnlån KfS (Kredittforeningen for Sparebanker)	70 533	4,92 %	70 592	5,44 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	73 881		102 977	

Note 35 - Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2025	2024
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 625 559	3 149 048
Sum innskudd fra kunder	3 625 559	3 149 048

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2025	2024
Trøndelag	2 932 362	2 292 641
Resten av Norge	670 429	833 514
Utlandet	22 768	22 892
Sum innskudd fra kunder	3 625 559	3 149 048

Spesifikasjon av næringssektorene	2025	2024
Lønnstakere	2 509 008	2 270 684
Primærnæringer	25 823	44 392
Industri	18 877	26 731
Elektrisitet, gass, damp, vann	1 934	2 098
Bygg og anlegg	61 206	77 584
Varehandel	41 069	33 142
Eiendomsdrift-/omsetning	202 063	161 268
Øvrige næringer	765 578	533 149
Sum innskudd fra kunder	3 625 559	3 149 048

Note 36 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010874217	31.01.2020	30.04.2025	100 000	-	101 090	
NO0012654450	25.08.2022	25.08.2025	100 000	-	100 562	
NO0010873466	20.01.2020	20.04.2026	100 000	101 008	101 111	3 mnd. NIBOR + 0,87%
NO0011199382	10.01.2022	12.10.2026	100 000	101 084	101 211	3 mnd. NIBOR + 0,66%
NO0012496704	12.04.2022	12.04.2027	100 000	101 139	101 268	3 mnd. NIBOR + 0,98%
NO0013063511	08.11.2023	08.11.2027	100 000	100 812	100 885	3 mnd. NIBOR + 1,27%
NO0013067546	14.11.2023	14.11.2028	125 000	125 916	125 997	3 mnd. NIBOR + 1,38%
NO0013143933	02.02.2024	02.02.2029	50 000	50 446	50 497	3 mnd. NIBOR + 1,17%
NO0013528257	03.04.2025	03.04.2028	150 000	151 799	-	3 mnd. NIBOR + 0,71%
NO0013593921	17.06.2025	17.06.2030	150 000	150 295	-	3 mnd. NIBOR + 0,93%
Over/underkurs				-359	-673	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			875 000	882 140	781 949	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891443	26.08.2020	26.08.2030	20 000	-	20 132	
NO0012852633	01.03.2023	01.06.2033	30 000	30 191	30 203	3 mnd. NIBOR + 2,70%
NO0013183608	21.03.2024	23.09.2034	30 000	30 073	30 074	3 mnd. NIBOR + 2,68%
NO0013610261	11.07.2025	11.01.2036	20 000	20 280	-	3 mnd. NIBOR + 1,9%
Sum ansvarlig lånekapital			-	80 544	80 410	

	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	781 949	302 094	-201 653	-250	882 140
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	781 949	302 094	-201 653	-250	882 140
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	781 949	302 094	-201 653	-250	882 140
Ansvarlige lån	80 410	20 280	-20 132	-13	80 544
Sum ansvarlig lånekapital	80 410	20 280	-20 132	-13	80 544

Note 37 - Annen gjeld

Annen gjeld	2025	2024
Påløpte kostnader	4 449	4 652
Bankremisser	201	295
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 232	1 756
Skattetrekk	2 205	1 950
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4 089	6 038
Leverandørgjeld	2 221	1 845
Formuesskatt	1 375	1 300
Annen gjeld ellers	5057	2 639
Sum annen gjeld	21 829	20 475

Note 38 - Fondsobligasjonskapital

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
NO0013019034	19.09.2023	19.09.2028	40 000	40 000	40 000	NIBOR 3mnd + 4,50%
NO0013265967	21.06.2024	21.09.2029	25 000	25 000	25 000	NIBOR 3mnd + 3,65%
Sum fondsobligasjonskapital			65 000	65 000	65 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	65 000	0	0	65 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	65 000	0	0	65 000

Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapital er 111,9 millioner kroner fordelt på 1 128 571 egenkapitalbevis og 423 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis i tre emisjoner. ISIN-kode er NO0010733082.

Eierandelsbrøk	2025	2024
Egenkapitalbevis	111 922	111 922
Overkursfond	-	-
Utjevningsfond	10 776	9 152
Sum eierandelskapital (A)	122 697	121 074
Sparebankens fond	420 326	396 927
Gavefond	18 408	18 631
Grunnfondskapital (B)	438 734	415 559
Fond for urealiserte gevinster	2 024	-
Fond for vurderingsforskjeller	-	-
Fondsobligasjoner	65 000	65 000
Avsatt utbytte og gaver	6 492	6 623
Sum egenkapital	634 947	608 256
Eierandelsbrøk A/(A+B)	22,70 %	23,70 %

Utbytte	2025	2024
Antall egenkapitalbevis	1 128 571	1 128 571
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,75	5,87
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	6 493	6 623
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	562,61	538,96

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2025	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
WULLUM	54 736	4,85 %
WULLUM	51 736	4,58 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	43 558	3,86 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKKEN INVEST AS	21 500	1,91 %
MASKE	20 968	1,86 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
VIER AS	19 515	1,73 %
HASLELUND HOLDING AS	19 250	1,71 %
SHELTER AS	15 748	1,40 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAGE	14 173	1,26 %
Nordnet Bank AB	13 808	1,22 %
ANDERSEN	10 395	0,92 %
ARVE NYHUS AS	10 349	0,92 %
LØVÅSTOMTA INVEST AS	9 800	0,87 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	575 926	51,03 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	552 645	48,97 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 112)	1 128 571	100,00 %

Antall bevis:	1 128 571
----------------------	------------------

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2024	Beholdning	Eierandel
A. R. HOLDING AS	112 869	10,00 %
PER WULLUM	55 736	4,94 %
BERIT WULLUM	54 736	4,85 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	43 558	3,86 %
SHELTER AS	43 000	3,81 %
LORD EIENDOM AS	34 285	3,04 %
OLE DRAGSTEN INVEST AS	28 486	2,52 %
LARS HØYEM	27 840	2,47 %
J S HOLDING AS	24 324	2,16 %
FORSET GRUS AS	21 900	1,94 %
NIKKEN INVEST AS	21 500	1,91 %
ARNE-JULIUS MASKE	20 968	1,86 %
TRONDHEIM KONTORUTVIKLING HOLDING	20 686	1,83 %
VIER AS	19 515	1,73 %
Nordnet Bank AB	15 094	1,34 %
PERSONELLSERVICE TRØNDELAG	14 173	1,26 %
TORSTEINN STORSVE	13 000	1,15 %
ARILD-ARNE ANDERSEN	10 395	0,92 %
ARVE NYHUS AS	10 349	0,92 %
LØVÅSTOMTA INVEST AS	9 800	0,87 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	602 214	53,36 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	526 357	46,64 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 112)	1 128 571	100,00 %

Antall bevis:	1 128 571
----------------------	------------------

Nærstående egenkapitalbevisiere	31.12.2025	31.12.2024
Bjørn Riise	2 188	2 188
Bård Einar Brenne	-	2 171
Sum ledende ansatte inkl personlig nærstående	2 188	4 359
Bente Haugrønning	200	200
Hege Skaufel	181	181
Sum styret inkl personlig nærstående	381	381
Finn Roger Buan	5 000	-
Eirik Ulseth	1 304	1 304
Ann Kristin Ulstad	1 000	1 000
Finn Harald Bye	500	500
Turi G. Johnsen	220	220
Forstanderskap	8 024	3 024

Note 40 - Resultat per egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2025	2024
Ordinært resultat etter skatt	43 458	34 992
Renter på fondsobligasjoner ¹	-5 699	-4 833
Til/fra FUG	2 024	4 834
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	39 784	34 993
Eierandelsbrøk	22,70 %	23,70 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	9 031	8 293
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	1 128 571	1 128 571
Resultat pr egenkapitalbevis	8,00	7,35

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

² FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

Tall i tusen kroner	2025	2024
Totalresultat/utvidet resultat e. skatt	43 185	32 334
Renter på fondsobligasjoner ¹	-5 699	-4 833
Til/fra FUG	2 024	4 834
Sum andel av totalresultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	39 511	32 335
Eierandelsbrøk	22,70 %	23,70 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	8 969	7 663
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	1 128 571	1 128 571
Resultat pr egenkapitalbevis utvidet resultat	7,95	6,79

Note 41 - Garantier

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 212 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 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 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 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. 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 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer direkte 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.

	2025	2024
Betalingsgarantier	12 483	11 847
Kontraktsgarantier	2 957	2 282
Andre garantier	-	-
Sum garantier overfor kunder	15 439	14 129
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	-	-
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 000
Sum garantiansvar	20 439	19 129

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Trøndelag	20 439	100,0 %	19 054	99,6 %
Vestfold og Telemark	-	-	-	-
Vestland	-	-	75	0,4 %
Viken	-	-	-	-
Sum garantier	20 439	100 %	19 129	100 %

Note 42 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken implementerte IFRS16 fra 01.01.21. Standarden gjelder for alle leieavtaler. Ved implementeringen av IFRS16 ble leieforpliktelsen målt til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen satt lik leieforpliktelsen. Bruksrettseiendelen avskrives over leieperioden, og rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Bankens bruksrettseiendeler består per 31.12.25 av leiekontrakt i Trondheim sentrum. Leiekontrakten på Heimdal hadde opprinnelig utløp 30.09.26, men ble avsluttet september 2023 grunnet flytting til Gryta. Leiekontrakten i Trondheim sentrum løper til 31.12.27. Diskonteringsrente som er benyttet ved beregning av leieforpliktelse er 4,34 prosent i Trondheim sentrum. Som diskonteringsrente brukes bankens marginale innlånsrente på beregningstidspunktet.

Bruksretteiendeler	Bruksretteiendeler	Totalt
Bokført verdi 01.01.25	5 488	5 488
Avhendinger	-	-
Av- og nedskrivninger	-2 129	-2 129
Bokført verdi 31.12.25	3 359	3 359

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	2,0
Avskrivningsmetode	Lineær

Leieforpliktelser	
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	
Mindre enn 1 år	2 039
1-2 år	2 185
2-3 år	-
3-4 år	-
4-5 år	-
Mer enn 5 år	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2025	4 224
Endringer i leieforpliktelser	
Leieforpliktelse per 1.januar 2025	6 015
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-
Betaling av hovedstol	-2 176
Betaling av renter	-
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	229
Omregningsdifferanser	23
Totale leieforpliktelser 31. desember 2025	4 090
Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser	-2 176

Note 43 - Hendelser etter balansedagen

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

Banken ble i januar 2026 medeier i Frende Kapitalforvaltning, som eier 70% av Borea Asset Management. Via dette eierskapet er banken indirekte medeier i Borea Asset Management, som leverer kapitalforvaltning innen rente- og fondsforvaltning. Borea er en spesialisert forvalter med fokus på langsiktig verdiskaping, god risikostyring, og transparens.

Banken tilbyr kredittkort gjennom Kredittbanken, hvor bankene i LOKALBANK-samarbeidet ble aksjonærer i januar 2026.

Det er ikke fremkommet informasjon om andre vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2025 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 12. mars 2026.

Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2025 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Trondheim, 12. mars 2026
Styret for Nidaros Sparebank

Bente Haugrønning
Styrets leder

Rune Johnsen
Styrets nestleder

Per Hangerhagen
Styremedlem

Camilla Wadseth
Styremedlem

Lene Hansbakk Mortensen
Styremedlem

Børge Sigernes-Sørli
Styremedlem

Johan-Petter Mæhre
Ansattevalgt styremedlem

Bjørn Riise
Banksjef

Revisjonsberetning