

Årsrapport 2025



Ørskog
Sparebank



Ørskog Sparebank

Innholdsfortegnelse

Innleiing frå banksjef.....	5
NØKKELTAL.....	7
Dette er Ørskog Sparebank	8
Styret si årsberetning	9
Norsk Økonomi	9
Regionale forhold og utsikter	10
Næringslivet	10
Eika Alliansen.....	11
Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering.	12
Rekneskapen 2025.....	14
Rekneskapsprinsipp.....	15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15
Kostnader	17
Tap	18
Balansen	20
Utlån	20
Innskot.....	21
Verdipapir.....	21
Disponering av overskot.....	22
Avkastning på eigenkapitalen.....	22
Kapitaldekning og eigenkapital	22
Kontantstraum.....	24
Risikostyring.....	25
Kredittrisiko	25
Marknadsrisiko:.....	27
Likviditetsrisiko:.....	27
Operasjonell risiko:	28
Styring av verksemda.....	30
Tilsette og arbeidsmiljø:	31
Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.	31
Likestilling og diskriminering	33
Utdanning.....	33
Berekraft og samfunnsansvar.....	34
Utsikter for 2026.....	35
TAKK.....	37
Resultatrekneskap	38
Balanse	39

Eigenkapitaloppstilling.....	41
Kontantstrøm – Direkte metode	42
Noter	43
NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar	50
NOTE 3 – Risikostyring.....	51
NOTE 4 – Kapitaldekning.....	54
NOTE 5 – Kredittrisiko	57
Nedskriving i steg 3.....	61
NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	62
NOTE 7 – Fordeling av utlån	64
NOTE 8 – Kredittforringa engasjement	64
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån.....	65
NOTE 10 – Eksponering på utlån	66
NOTE 11 – Nedskrivninger og tap	66
NOTE 12 – Store engasjement	69
NOTE 13 – Sensitivitet	69
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	71
NOTE 16 – Kursrisiko	72
NOTE 17 – Renterisiko	73
NOTE 18 – Netto renteinntekter	74
NOTE 19 – Segmentinformasjon.....	74
NOTE 20 – Andre inntekter	75
NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader	75
NOTE 22 – Andre driftskostnader	77
NOTE 23 – Skattar	78
NOTE 24 – Kategoriar av finansielle instrument	79
NOTE 25 – Verkeleg verdi finansielle instrument	80
NOTE 26 – Renteberande verdipapir	82
NOTE 27 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	83
NOTE 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	83
NOTE 29 – Finansielle derivat.....	83
NOTE 30 – Konsernselskap	84
NOTE 31 – Varige driftsmiddel	84
NOTE 32 – Andre eigendeler	85
NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjonar	86

NOTE 34– Innskot og andre innlån frå kundar	86
NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarleg lånekapital	86
NOTE 36 – Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon	87
NOTE 37 – Fondsobligasjonskapital	88
NOTE 38 – Garantiar	88
NOTE 39 – Leigeavtaler	90
NOTE 40 – Transaksjonar med nærstående parter	91
NOTE 41 – Hendingar etter balansedagen	92
Revisors beretning	93

Innleiing frå banksjef

2025 har vore eit godt år for Ørskog Sparebank. Dette skjer grunna godt arbeid frå bankens tilsette i ein stabil makroøkonomisk situasjon med høgt rentenivå. Banken har styrka sin finansielle posisjon og er godt posisjonert for vidare vekst og utvikling. I 2025 har dei tilsette jobba mykje med prosjekt og utvikling for å bli enda betre rådgjevarar for kundane; alt for å sette oss i stand til å levere på kundeløftet «tid til deg». Vi er ein lokal, nær og personleg bank som er til stades og dekkjer kundebehov ved små og store livshendingar. Med korte beslutningsvegar bidreg vi som støttespelar for små og mellomstore verksemdar som skapar verdiar og arbeidsplassar på nordvestlandet.

Det økonomiske resultatet bidreg til å bygge banken sin kapitalbase ytterlegare. Dette er positivt både for banken sin økonomi, og for lokalsamfunnet. Ørskog Sparebank er ei sjølvvegande stifting utan eksterne eigarar, og det betyr at det er lokalsamfunnet sine verdiar som aukar når vi tener pengar. Banken si reise dei siste 170 åra, er frå eit kornmagasin i 1857 til ein sparebank med ein eigenkapital på over ein halv milliard kroner i 2025, og 27 tilsette.

Banken må vekse for å bygge kapital til å kunne finansiere nye prosjekt og bustader, og vi har i 2025 oppnådd den utlånsveksten vi hadde rekna med. Faktisk er veksten langt sterkare hos små sparebankar enn hos større konkurrentar, og talla våre viser at vi har eit berekraftig forretningskonsept. Veksten gjer at vi kan jobbe vidare framover for å vere ein robust, skikkeleg og god samarbeidspartner for våre kundar. Vi har utvida kontoret vårt på Moa, og gjennom god rådgjeving og konkurransedyktige vilkår skal vi vekse vidare med nye kundar framover.

Når det går bra med banken så skal det også merkast i lokalsamfunnet. Vi deler difor i år ut eit rekordhøgt beløp i gåvemidlar til lag og foreiningar i banken sitt nedslagsfelt. Midlane bidreg til at små og store prosjekt kan bli realisert, at lag og foreiningar kan drive sin aktivitet og at det er bu-lyst og aktivitet i distriktet vårt.

Det har ikkje blitt enklare å drive bank dei siste åra. Strengare regulatoriske krav, meir rapportering og auka kompleksitet i regelverket stiller enda sterkare krav til banken si verksemdsstyring og kostnadskontroll. Nytt i 2025 er DORA regelverket som skal sørge for at finansinstitusjonar får enda betre motstandskraft mot ulike digitale truslar. Banken må bruke store ressursar for å tilpasse seg dei nye lovpålagte krava. Når ein skal drive ei kompleks konsesjonsbelagt verksemd ser banken stor nytte av å være ein del av Eika alliansen. Dette er ein sentral del av banken sin strategi for å halde på sjølvstenda til Ørskog Sparebank. Eg vil derfor nytte dette høvet til å rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane i Eika som arbeider for å styrke lokalbankane rundt om i Noreg.

Eg vil også takke dei tilsette og dei tillitsvalde i dei ulike formelle organa i banken. Grunna deira engasjement, innsats og entusiasme skal vi halde fram den gode utviklinga banken er inne i. Saman skal vi syte for at Ørskog Sparebank er ein solid, konkurransedyktig og sjølvstendig bank også i åra framover.



Eirik Kavli, Banksjef

NØKKELTAL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	56,91 %	49,38 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	18,10 %	17,81 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,94 %	1,20 %
Utlånsmargin hittil i år	1,54 %	1,40 %
Netto rentemargin hittil i år	2,24 %	2,37 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,76 %	8,55 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,12 %	22,44 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,45 %	29,71 %
Innskuddsdekning	86,18 %	85,64 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,94 %	5,01 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,28 %	3,27 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	10,32 %	5,18 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3 980 438	3 745 453
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5 186 155	4 728 937
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,08 %	0,09 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,39 %	0,39 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	22,46 %	20,13 %
Kjernekapitaldekning	24,57 %	22,17 %
Kapitaldekning	26,83 %	24,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,70 %	9,87 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	327	161
NSFR	133	137

Dette er Ørskog Sparebank

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med hovudkontor på Sjøholt i Ålesund Kommune, og med eit rådgjevarkontor nær handelssenteret Moa utanfor Ålesund sentrum. Banken tilbyr rådgjeving innanfor banktenester, forsikring, og økonomisk framtid. Banken sin strategi er å skape lønnsam og berekraftig vekst. Banken har 27 tilsette og er ein bank i Eika-alliansen. Banken blei stifta i 1857 og har ei lang historie der nøktern drift, samfunnsansvar, personleg kundeoppfølging og samarbeid står sterkt.

Ørskog Sparebank er i norsk samanheng liten sparebank med eit breitt tilbod av produkt og tenester. Banken si hovudmålsetjing er å vere nær kundane, og gjennom god rådgjeving skape verdiar for ei betre framtid. Banken har som mål å bestå som ein sjølvstendig bank gjennom lønnsam, berekraftig og balansert vekst. Banken er organisert som ei sjølveigande stifting der ein har full styring på banken sin kapital, og der alle vedtak vert gjort lokalt.

Visjon, verdiar og kundeløfte

«Med nærheit og god rådgjeving skaper vi verdiar for ei betre framtid» er Ørskog Sparebank sin tydelege visjon. Visjonen er støtta opp under ein forretningsidé om at vi skal vere ein nær og personleg bank som dekker kundebehov innanfor sparing og forsikring med produkt frå Eika og Fremtind som vi er medeigarar i.

Banken sine verdiar er Stolt, Engasjert og Til stede. Verdiane skal styre åtferda både internt i banken og ut mot kundane. Gjennom ein moderne og ambisiøs bedriftskultur, skal vi sørge for å utvikle banken til det beste for lokalsamfunn, kunder og tilsette.

«Tid til deg», er banken sitt kundeløfte og representerer viktige prinsipp som kundane skal nyte godt av.

Marknadsområde og segment

Banken sitt primære marknadsområde er i tillegg til Ålesund kommune kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av samla utlån til både person- og bedriftsmarknad er 75 % av låna til kundar i desse områda. Der det er strategisk riktig i eit utviklingsperspektiv, vil det også være mogleg å hente kunder frå andre geografiske områder. Banken har tilpassa konsept for ulike kundegrupper (alder, økonomisk stilling, etc.)

78 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 84 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunnsutvikling og bu-lyst i regionen, og har også i 2025 teke del med midlar og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

Styret si årsberetning

Norsk Økonomi

Norsk økonomi vende tilbake til normal vekst i 2025, med ein BNP-vekst for Fastlands-Noreg på 1,7 prosent. Arbeidsløysa auka til 4,5 prosent, slik ho blir målt av Arbeidskraftundersøkinga til Statistisk sentralbyrå, medan arbeidsløysa målt av NAV er på 2,1 prosent.

2025 var eit interessant år for Norge då det gav gode resultat frå oljeleverandørane, samstundes som bustadbygginga heldt fram nedturen sin. Samla industriproduksjon auka med heile 3,9 prosent. No som oljeinvesteringane er på veg ned, utan at bustadbygginga er venta å ta seg opp igjen, er industriproduksjonen venta å stagnere.

Lønnsveksten nådde ein konjunkturtopp i fjor med heile 5,6 prosent vekst i årslønn. For andre året på rad fekk lønstakarane reallønnsauke då inflasjonen heldt seg på 3,1 prosent – den same inflasjonsraten som året før. Sjølv om lønnsveksten er venta å falle noko tilbake framover, ventar ein at den reelle veksten til løner truleg held seg positiv i åra som kjem, ettersom inflasjonen er venta etter kvart å nærme seg målet på 2 prosent.

Bustadprisane steig med 5,5 prosent på årsbasis i 2025. Ein ser at enkelte områder som til dømes Rogaland vaks prisane med (+15,4 prosent), men langt mindre i andre delar av landet. Framleis er gapet mellom brukt bustad- og nybustadprisane stort, og det er truleg ikkje nok til å gi ein ny opptur for bygging av nye bustader.

Kredittmarknadene viste ei dempa utvikling, med ein årsvekst for desember på normale 4,8 prosent for hushalda og svake 2,9 prosent for ikkje-finansielle føretak. Framover er det venta moderat kredittvekst, noko også den siste utlånsundersøkinga frå Noregs Bank peikar i retning av. Noregs Bank kutta foliorenta to gonger i løpet av 2025. Framover er det berre venta få og spreidde rentekutt. Kronekursen svinga ein del gjennom året, men enda berre marginalt 0,5 prosent sterkare som årsgjennomsnitt frå 2024 til 2025. Også framover kan vi sjå store utslag i kronekursen.

Talet på konkursar samla sett fall svakt i 2025 frå året før, men med sterk auke i konkursar innan eigeomssektoren. Byggebransjen og eigeomsutvikling vil truleg halde fram med eit relativt lågt aktivitetsnivå med tilsvarande høge konkurs-ratar det neste året. Ein venta oppsving i privat konsum vil likevel bidra til å betre lønnsemda i detaljhandel, hotell og restaurantbransjen.

Internasjonalt gav 2025 oss mykje geopolitisk uro. Dei globale systema som har styrt internasjonal finans, handel og geopolittikk har vore i endring det siste året. Også framover vil geopolitisk uro kunne påverke norsk økonomi. Varsamheit i eitt og alt kan vere ei god leveregel for finansane i det kommande året.

Regionale forhold og utsikter

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Etter ei periode med låge renter og høg omsetnad av eigedom har aktiviteten på bustadmarknaden blitt kjølegare i løpet av dei siste to åra. Årsveksten for 2025 er på om lag 2,4 % for Ålesund kommune. Også på Sunnmøre ser vi tendensar i den demografiske utviklinga med sentralisering der folkeveksten konsentrerer seg om randsona rundt Ålesund. Dette er ein tendens vi har sett i fleire år, der til dømes Skodje har hatt ei stor fortetting i sentrumsområde med småhus og leilegheiter.

Fortetting og sentralisering av handel er aller mest synleg på Moa området drygt ei mil aust for Ålesund sentrum. Her ligg det 4.de største kjøpesenteret i Noreg målt i omsetnad, og i dette knutepunktet er det venta enda meir aktivitet og utvikling i åra framover. Difor etablerte banken eit rådgjevingskontor på Moa i 2020; eit kontor som vart utvida med enda fleir kontorplassar og tilsette i 2025. Med denne etableringa ligg banken synleg til for å tiltrekkje seg nye kundar i eit attraktivt område.

Næringslivet

Sjølv om banken ikkje direkte finansierer verftsnæringa eller store industrikonsern så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemdar som er underleverandørar til næringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer ulike avanserte skip innan olje og offshore vind, cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbåtar. Fiskeri og havbruk er viktige næringar på Nordvestlandet, og ein svak kronekurs gir gode vilkår for eksportretta næringar.

Turismen til Nordvestlandet har vore aukande dei siste åra, mellom anna takka vere ei svak krone. Dette gir store ringverknader til fleire av banken sine kundar som driv verksemd retta inn mot turisme og turistar. Dei siste åra har det vore ein vekst i trafikken i «skuldersesongar» før og etter sommaren.



Prestefjæra

Eika Alliansen

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmare 40 sjølvstendige lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med ein samla forvaltningskapital på over 600 milliardar kroner og om lag 2500 tilsette, er Eika Alliansen ein av dei største og viktigaste aktørane i det norske bankmarknaden.

Lokalbankane i Eika Alliansen betener om lag 700.000 personkundar og 80.000 bedriftskundar gjennom nærmare 200 bankkontor i over 120 kommunar, og bidreg til økonomisk vekst og tryggleik over heile landet. Bankane lykkast med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest nøgde kundar både i person- og bedriftsmarknaden.

Dette oppnåast gjennom at kompetente, autoriserte rådgjevarar med eit personleg engasjement for kundane og lokalsamfunna deira sørgjer for truverdig og verdifull rådgjeving når kundane treng det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløysingar gir kundane ei effektiv og trygg

kvardagsbankoppleving. Kombinert med tilgjengelege rådgjevarar er denne samla kundeopplevinga bankane sitt viktigaste konkurransefortrinn.

Eika Gruppen sin visjon er å vere førstevalet for sjølvstendige bankar. Stordriftsfordelar frå Eika-samarbeidet blir stadig viktigare for bankane. Eika si kjerneverksemd er å styrkje bankane si konkurransekraft gjennom å levere og leggje til rette ei heilskapleg og tilpassa produkt- og tenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer ei komplett kjernebankløysing frå Tietoevry og annan leiande bankinfrastruktur, eigne kunde- og rådgivarflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstenester som gir høgare kvalitet og lågare kostnader for mellom anna depottenester, verksemdsstyring og økonomi- og rekneskapsrapportering. Til saman sikrar dette effektive løysingar for både bankane sine medarbeidarar og kundar, og ei totalleveranse som i stor grad bidreg til å oppretthalde og vidareutvikle bankane si konkurransekraft og kundetilfredsheit i eit stadig meir krevjande marknad.

Felles utviklingsplanar og prioriteringar for fellesleveransar frå Eika sikrar god og effektiv ressursallokering, tilpassa stadig strengare regulatoriske krav til bankdrift. Gjennom Eika får bankane og kundane deira vidare tilgang til eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevingstenester. Dette inkluderer spareprodukt i fond og pensjon, forsikringsprodukt, kort- og smålansprodukt samt eigedomsmekling gjennom Aktiv Eigedomsmekling.

Eika eig 20,1 prosent av Fremtind Forsikring AS, som er Noregs største forsikringsselskap i personmarknaden. Bankane i Eika eigde per siste årsskifte 14,6 prosent av Kredittbanken AS, som er eit leiande selskap i Noreg innan usikra kreditt som kredittkort og usikra nedbetalingslån. Desse selskapa representerer eit strategisk eigarskap og utgjer ein viktig del av bankane si produktportefølje.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester til bankane i alliansen som sikrar dei betre kundeservice gjennom auka tilgjenge og effektiv kommunikasjon med kundane.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika-skulen, samt ei rekkje andre tenester innan mellom anna berekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marknad og merkevare. Alt for å dekkje lokalbankane sine ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering.

Eika Boligkreditt er eit bustadkredittforetak eigd av nærare 50 norske lokalbankar. Eika Boligkreditt si oppgåve er å sikre tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiere utlån ved å utstede internasjonalt ratede obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det betyr at Eika Boligkreditt kan ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og søker finansiering der ein finn dei beste vilkåra. Gjennom Eika Boligkreditt får Ørskog Sparebank tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan halde oppe konkurransekrafta mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 ein forvaltningskapital på om lag 130 milliardar kroner og er ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår lågare finansieringsrisiko og framleis kan tilby konkurransedyktige vilkår på bustadlån.

Styret er av den oppfatning at samarbeidet med selskapa i Eika er vesentleg for konkurransekrafta i Ørskog Sparebank. Samarbeidet er avgjerande for at Ørskog Sparebank skal kunne oppfylle målsettinga om å vere ein sjølvstendig bank.

Rekneskapen 2025

Ørskog Sparebank har i 2025 oppnådd eit resultat før skatt etter tap på kr. 49,9 millionar mot kr. 54,1 millionar i 2024. Resultat etter skatt og tap vart kr. 39,2 millionar mot 42,1 millionar i 2024. Dette er ein tilbakegang på kr. 2,9 millionar.

Resultat etter skatt og tap

39,182

Mill. Kr.

Oppskrivning av banken sine aksjar i Eika Gruppen og andre tilknytte selskap, gir eit samla totalresultat for året på kr. 52,6 millionar mot 38,5 millionar året før. Dette gir ein eigenkapitalavkasting i 2025 på 10,76 % mot 8,55 % i 2024.

Totalresultat

52,556

Mill Kr.

To rentekutt frå Norges Bank i 2025 har ført til at rentenettoen har falt. Frå 2,37 % pr. 31.12.2024 har rentenettoen gått tilbake til 2,25 % pr. 31.12.2025. Trass i sterk konkurranse innanfor skadeforsikringsområdet bidrog høg aktivitet og premievekst til at dei samla provisjonsinntektene auka, og endte på kr. 22,4 millionar mot kr. 21,2 millionar i fjor. Banken har auka overføringsgraden til Eika Boligkreditt noko som også forklarar auken i provisjonsinntekter.

Utlånsvekst

10,3 %

Banken sine innskott frå kundar auka i 2025 med kr. 165 millionar. Dette gir ein vekst på 6 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 445,9 millionar som tilseier ein årsvekst på 10,3 %. Dei samla utlåna passerte kr. 4,7 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2025 på kr. 5,4 milliardar og inkluderer låna som er plasserte i Eika Boligkreditt.

Banken har ein rein konsolidert kjernekapitaldekning på 22,46 % pr. 31.12.2025 mot 20,13 % året før.

Rekneskapsprinsipp

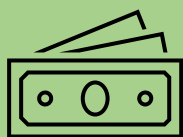
Banken nyttar rekneskapsstandarden IFRS. Rekneskapen er avlagt etter føresetnad om fortsett drift, som etter styret si vurdering er til stede.

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigedomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Selskapet har ingen tilsette. I rekneskapen til banken er selskapet definert som eit dotterselskap. Verksemda er vurdert som ubetydeleg i denne samanhengen. Dei fleste tal som er kommentert i årsrapporten, er difor knytt til banken sin aktivitet. Konserntal er berre tatt med i dei notane der det er naudsynt.

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Banken er ein av alliansebankane i Eika Alliansen.

Banken plikter å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som deltek i ei samarbeidande gruppe. Dette kjem fram i utrekning av soliditet i note 4.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter



2,25 % (2,37 %)

Rentenettoen har minka frå 2,37 % i 2024 til 2,25 % i 2025.



89,3 mill kr. (89,1 mill kr.)

Netto rente og kredittprovisjons-inntekter aukar med 0,2 mill kr.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter vart på kr. 89,3 millionar i 2025 mot kr. 89,1 millionar i 2024. Målt i forhold til gjennomsnittleg forvaltningskapital er rentenettoen på 2,25 % i 2025 mot 2,37 % i 2024.

Norges Bank satt ned styringsrenta frå 4,5 % til 4 % i løpet av 2025. Frå 2021 vart styringsrenta heva frå 0 % og alle renteaukane har styrka banken sin rentenetto dei siste åra. Gjennom denne perioden er banken sin innskotsmargin styrka, og når rentenivået går tilbake så blir innskotsmarginen svekka. Gjennom 2025 har banken sin utlånsmargin har vore stabil.

Ein effekt av Norges Bank sine rentekutt er auka merksemd frå mediene kring nordmenn sin privatøkonomi, og ulike organisasjonar sitt fokus på at privatkundane bør nytte forbrukarmakta si for å oppnå gode rentevilkår. Saman med banken sitt langsiktige arbeid for å utvikle ein solid marknadsposisjon har dette vore med på å drive fram ein robust og lønsam kredittvekst i 2025.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester



22,4 mill. kr. (21,2 mill kr.)

Banken sine provisjonsinntekter aukar med 1,2 mill. kr.



5,7 mill. kr. (2,6 mill kr.)

Utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt har auka med 3,1 mill kr.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart i 2025 på kr. 22,4 millionar. Dette er ei auke frå kr. 21,2 millionar i 2024. Provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt har auka ettersom mykje av banken sin utlånsvekst gjennom året er finansiert gjennom denne kanalen.

Banken erfarte i 2025 ein skjerpa konkurransesituasjon på forsikringstenester, men har gjennom året hatt ein god porteføljevækst drevet av auka premieinntekter. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank og inntektene er viktige for banken sine resultat.

Banken sine kundar har gjennom året spart meir utanom tradisjonelle sparekonto, og har ei aukande portefølje av aksje-, rente- og kombinasjonsfond. Banken registrerer vekst i inntektene frå provisjonar og gebyr for verdipapirforvaltning.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 5,7 millionar mot kr. 2,6 millionar i 2025. Dette er i hovudsak utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken har auka sin eigarandel i Eika Gruppen dei siste åra, og eig pr. 31.12.2025 0,69 % av aksjane i Eika. Dette er ei strategisk investering for banken der vi er med på å sikre utvikling av ein sterk bankallianse som støttar opp under Ørskog Sparebank si framtidige utvikling.

Banken si obligasjonsportefølje, som er ein del av banken sin likviditetsberedskap, utgjer ved årsskiftet kr. 313 millionar mot kr 308 millionar året før. Svingingar i marknaden, eit stigande rentenivå og nedskrivning av finansielle eigendeler har totalt sett ført til ei netto auke i verdier på kr. 0,1 millionar mot eit netto verditap på kr. 0,5 millionar i 2024.

Andre driftsinntekter

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, var uendra i 2025 på nær kr. 0,6 millionar.

Verdiendring

Fremtind og Eika Forsikring fusjonerte i 2024. Grunna denne transaksjonen og påfølgande verddivurdering har banken i 2025 banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen. Saman med øvrige verdiendringar er dette ført over utvida resultat og utgjer akkumulert sett kr. 13,5 millionar. I fjor var samla verdiendringar på -3,6 millionar.

Verdsettinga av Eika Gruppen følgjer ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle dotterselskap er verdsett kvar for seg i tillegg til ein samla verdi for konsernet totalt basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verdsettinga blir vurdert opp mot sist kjende emisjons- og/eller omsetningskurs som igjen tek omsyn til bankens egne vurderingar fram til balansedagen

Sjå elles note 25.

Kostnader



57 % (49 %)

Kostnadsprosenten har auka med 8 %poeng siste 12 mnd.



62,2 mill kr. (53,5 mill kr.)

Auke i løns- og administrasjonskostnader.

Kostnadene utgjorde i 2025 57 % mot inntektene. Dette er forverring frå 49 % førre år. Kostnadsgraden blir utrekna ved å dele sum driftskostnader før tap på summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter. Utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er ikkje med i utrekningane.

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2025 kr. 62,2 millionar mot kr. 53,5 millionar i 2024. Endringa skuldast fleire forhold;

Banken er to årsverk fleire ved utløpet av 2025 enn i 2024; noko som saman med den generelle veksten i løner er med på å forklare endringa i kostnadsprosent. Banken har i 2025 også investert i strategiske utviklingsprosjekt som skal styrke den langsiktige merkevarebygginga og verdiforslaget overfor kundane. Styret ventar at prosjekta gir seg uttrykk i form av auka provisjonsinntekter og utlånsvekst i tida framover.

Dei siste åra har det også vore eit auka trykk på aktivitetar innanfor rapportering og etterleving av regelverk. Særleg innanfor området anti-kvitvasking bruker banken mykje tid og ressursar på å sikre at krava i lowerket blir haldne. I 2025 har banken også brukt ressursar på etablering av eit rammeverk for å etterleve DORA regelverket (Digital Operational Resilience Act) som vart innført i 2025.

Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstille framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem. Banken ser ei rekkje positive effektar av IT investeringane, men registrerer at også på dette området er det ein vesentleg kostnadsauke. Den generelle prisauken på varer og tenester ein har sett i samfunnet for øvrig dei siste åra, treff også banken på dette området.

Styret følgjer tett opp kostnadsutviklinga og administrasjonen arbeider kontinuerleg med å auke effektiviteten og å stabilisere kostnadsnivået.

Svindel

Gjennom dei siste åra har banknæringa erfart ein eksplosiv auke i svindel, der kriminelle gjennom ulike metodar manipulerer bankkunder til å gje frå seg kodar til bankID. Tapa knytt til svindel blir ført som ein driftskostnad, og banken har i 2025 bokført tap på ca. kr. 181.000,- knytt til slik svindel. Tapet utgjorde i 2024 kr. 462.000,- Saman med Eika Gruppen er det gjort store investeringar i IT system som skal hindre slik svindel, og banken ser positive effektar av programvarene. Styret har vore opptatt av at banken skal vere proaktiv i sin kommunikasjon ut mot kundane, og jobbe for å auke kompetansen knytt til svindel. Banken har difor gjennomført fleire informasjons- og temamøte om svindel også i 2025.

Tap

Banken klassifiserer utlån i tre kategoriar. I steg 1 ligg alle ordinære låneengasjement som blir betalt som avtalt. I steg 2 ligg lån med auka sannsynlegheit for misleghald. Til slutt ligg blir engasjement som er kredittforringa og misleghaldne i steg 3. Disse låna får spesifikke og individuelle tapsavsetnader. Sjå note 5.

Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 2,9 millionar mot kr. 2,8 millionar året før. Dei bokførte tapa utgjorde 0,08 % av brutto utlån i 2025 mot 0,09 % i 2024. Beløpet er sett saman av endringar i modellutrekna tap, konkursar, men også inntektsføring av tidlegare tapsavsetnader. Sjå note 11.

Styret erfarer at banken jamt over har ei sunn utlånsportefølje, men at makrosituasjonen dei siste åra tilseier at det har vore rett å gjere tapsavsetnader på einskilde låneengasjement. Utviklinga i 2025 synes generelt at kundane har handtert auka renter og prisstigning betre enn venta.

Misleghald

Banken erfarer også i 2025 lågt omfang av misleghald. Pr. 31.12.2025 har banken lån eller kredittar på til saman kr. 8,9 mill som er misleghaldne i meir enn 90 dagar. Samla utgjør dette 0,3 % av brutto utlån mot 0,2 % i fjor. Banken jobbar tett med kundane, og følgjer nøye opp restansar og overtrekk.

Kredittforringa lån

Brutto kredittforringa lån utgjer totalt 1,7 % som er ei auke frå 1,2 % ved utgangen av 2024. Dei kredittforringa låna er i hovudsak sikra med pant i fast eigendom, og banken ventar avgrensa tap frå engasjementa.

Mellom banken sine bedriftsmarknadskundar er det særleg aktørar knytt til bygg og anleggsnæringa som er råka av lågare aktivitet og pressa marginar. Banken har låg eksponering mot næringa, og har svært avgrensa utlån knytt til oppføring og sal av bustader. Banken arbeider grundig med oppfølging av den mest risikoutsette delen av porteføljen, og har tett dialog kring utvikling av likviditetssituasjonen hos desse føretaka.

Banken har i 2025 gjort nokre individuelle tapsavsetnader på eit større omfang av kundar, samt registrert dei som kredittforringa i samband med at det er ytt avdragsfritak eller liknande.

Summen av netto kredittforringa engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 48,8 millionar mot kr. 32,5 millionar i 2024. Dette utgjer 1,4 % av netto utlån i 2025 samanlikna med 1,00 % i 2024. Sjå note 8.

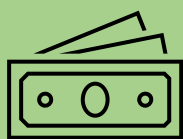
Styret følgjer tett opp porteføljeutviklinga kvar månad. Styret meiner at dei tapsvurderingane som er gjennomførte, og dei nedskrivningane som er gjort, er tilstrekkelege for den tapsrisiko som er i banken sin låne- og garantiportefølje.

Balansen

Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån som er plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 5,4 milliardar pr. 31.12.2025, mot 4,8 milliardar i 2024. Dette tilseier ein auke på 10,9 %.

Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 285 millionar, som tilseier ein årsvekst på 6,7 % til kr. 4,0 milliardar pr. 31.12.2025. Tilsvarende var det i 2024 ein auke på kr. 156 millionar som tilsvarar 3,8 %.

Utlån



10,3 % (5,2 %)

Dei samla utlåna har auka med 10,3 % siste 12 mnd.



Kr. 4,750 mrd

Banken sine samla utlån passerte kr. 4,750 mrd, 31.12.2025

Banken sine totale utlån i eigen balanse auka med kr. 171 millionar, tilsvarende 5,3 % til kr. 3,4 milliardar pr. 31.12.2025. Tilsvarende var det ein auke i 2024 på kr. 103 millionar og 3,2 % målt mot føregåande år. I sum har banken ved utgangen av 2025 lån for totalt kr. 1.340 millionar plassert i Eika Boligkreditt.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 445,9 millionar tilsvarende 10,3 %. Førre år var veksten på 212 millionar tilsvarende 5,2 %.

Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 136,6 millionar mot kr. 143,4 millionar ved utgangen av 2025. Banken har dei siste åra hatt ei strategisk satsing på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 15,4 millionar mot kr. 12,9 millionar i fjor. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter.

Styret registrerer at utlånsveksten for 2025 vart som venta, og i tråd med banken sin strategiplan om å ha lønsam, berekraftig og robust vekst. Veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovudmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterk konkurranse om kundane.

Innskot

Banken har finansiert ein stor del av utlåna på eigen balanse gjennom innskot.

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2025 med kr. 165,4 millionar. Førre år vaks innskota med kr. 132 millionar. Auken frå 2024 til 2025 utgjer ein vekst tilsvarande 5,9 %. Tilhøyrande vekst var på 5,0 % i 2024. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 86,18 % pr. 31.12.2025 mot 85,64 % i fjor.

Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 313 millionar mot kr. 308 millionar førre år. Ved utgangen av 2025 hadde banken kr. 154,8 millionar i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 125,1 millionar ved inngangen av året. Av dette beløpet var kr 147,3 millionar klassifisert som anleggsaksjar, kr. 7,5 millionar i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Disponering av overskot

Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gåver. Årsresultatet etter skatt og vart kr. 39,2 millionar som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

- Overført til sparebanken sitt fond kr. 37,7millionar
- Overført til gåver kr 1,5 millionar

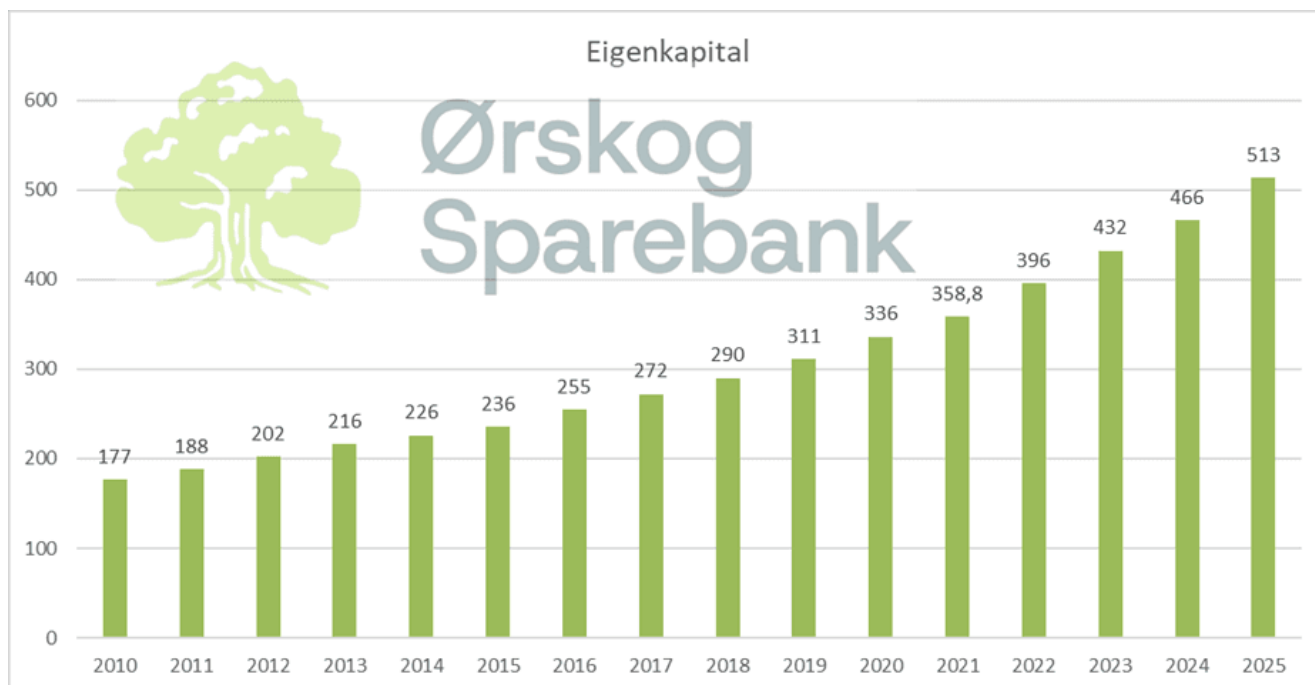
IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet. Gåvemidlane på kr 1,5 millionar er difor disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond. Disponeringa blir deretter bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2026. Gåvebeløpet for 2024 var 1,5 millionar og disponeringa av dette blei postert i 2025.

Avkastning på eigenkapitalen

Avkastinga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2025 10,76 % mot 8,55 % i 2024.

Kapitaldekning og eigenkapital

Banken sin bokførte eigenkapital er på kr. 513,5 mill kr. pr. 31.12.2025.



Sum eigenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond, overkursfond og fondsobligasjonskapital) var ved utgangen av året på kr. 553,53 millionar mot kr. 506,48 millionar året før. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 12,5 % ved utgangen av året, mot 12,5 % året før.

Morbanken rapporterer ved utgangen av 2025 ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 26,43 % mot 23,77 % året før. Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta andel av eigarskap i selskap som forholdsmessig blir konsolidert inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet vart endra i 4Q 2024, på lik linje med resten av bankane i alliansen. Ved rapportering frå 4. kvartal 2024 samsvarer dette med unntaksregelen i utrekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilseier artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdi på 10 % for frådrag, og gir ei auke i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringa medfører ingen endring for dei forholdsmessig konsoliderte tala. Historikken er ikkje omarbeidd.

Risikovekta utrekningsgrunnlag har minka frå kr. 1,935 mrd. til kr. 1,908 mrd. frå 2024 til 2025.

Ansvarleg kapitaldekning er ved årsskiftet er 30,63 % samanlikna med 27,9 % i 2024. I 2024 utstedte banken ein fondobligasjon på kr. 40 millionar. Banken har og eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar som inngår i utrekninga av ansvarleg kapitaldekning. Det ansvarlege lånet vart refinansiert i 2025.

Frå 01.01.2019 vart ein pliktig til å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som deltek i ei samarbeidande gruppe.

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 2.232.979 millionar. (2024 = 2.272.985) millionar. er:

- Konsolidert kapitaldekning 26,83 % (24,29 %)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 24,57 % (22,17 %)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 22,46 % (20,13 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 9,70 % (9,87 %)

Banken sin reine konsoliderte kjernekapital er styrka i løpet av 2025 grunna 3 forhold:

- Nytt kapitaldekkingsregelverk
- Høgare eigenkapitalavkasting enn utlånsvekst,
- Samansetning i banken sitt utrekningsgrunnlag. Sjå note 4.

Styret gjennomfører årleg ein kapitalvurderingsprosess med basis i ei analyse av banken sine risikofaktorar (ICAAP) og vurderer kapitalbehovet opp i mot framtidige kapitalbehov og det nye kapitalkravsregelverket. Banken sine kapitalmål er fastsett med ein solid margin ned mot offentlege krav, for å oppretthalde marknadsposisjonen som ein solid sparebank.

Banken fekk i februar 2024 vedtatt eit Pilar 2-krav frå Finanstilsynet på 2,1 % av same utrekningsgrunnlaget som for Pilar 1. Dette er på nivå med banken sine eigne utrekningar. Pilar 2 kravet skal dekkast av 56,25 % rein kjernekapital, og minst 75 % kjernekapital. Kravet tok til å gjelde 31.03.2024.

Krav til rein kjernekapital er pr. 31.12.2025 på 16,68 % inkludert kapitalkravsmargin og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein konsolidert kjernekapital tilsvarande 22,46 %.

I 2025 vart det innført endringar i kapitaldekkingsregelverket. Som venta gav dette små og mellomstore bankar likare konkurransevilkår opp mot dei store bankane. Dette er godt nytt for kundar og næringsliv, særskilt i distrikta. Endringane gjer at banken kan fortsette å levere gode tenester og være til stades med kunnskap og kapital i lokalsamfunnet også i framtida.

Kontantstraum

Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar er noko høgare enn resultat før skatt. Dette skuldast kostnader i resultat utan kontanstraumsvirkning som avskrivningar og kredittap.

Risikostyring

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå sine mål. Risikostyring og etterleving av policyar er difor sentralt i den daglege drifta og i fokus for styret. Ørskog Sparebank sin vedtekne risikopolicy gjev ein overordna omtale av prinsippa for risikostyring i banken. Policyen er saman med dokumentet "Policy for styring og kontroll" overordna alt arbeid med risiko i banken. I tillegg er det vedteke policyar for dei viktigaste enkeltrisikoane; kredittrisiko, marknadsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine ovanfor banken. Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2025 har den prosentvise delen av utlån til personkundemarknaden vore stabil. Det er ikkje grunnlag for å sjå at kredittrisikoen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutinar, fullmakter og risikoavdekking. Alle lånekundar har ein eigen sakshandsamar, som også er ansvarleg for å følgje opp utviklinga i risikoen i låneengasjementet. Kredittrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

Risiko i utlåna vert kontinuerleg overvaka for å avdekke sjansane for misleghald og for å kalkulere tap dersom misleghald skulle inntreffe. Banken sin kredittrisiko summerer seg opp til ei mengde av små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden.

Kredittrisikoen blir mellom anna overvaka ved at styret jamleg går gjennom rapportar om misleghald og overtrekk på konti og lån. Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at eitt eller fleire engasjement kan bli mislighaldt på grunn av negativ utvikling hos ein større kunde eller ein heil næringssektor.

Ørskog Sparebank har eit bevisst forhold til diversifisering av utlånsportefølja kring bransjar, pant og storleik på enkeltengasjement. Banken søker å diversifisere mellom dei ulike segmenta og å unngå risiko i bransjar der ein ikkje har nok kompetanse eller er usikre på den generelle framtidige risikoen

Kontrollen over risikoen i porteføljen skjer ved hjelp av Eika Gruppa sitt risiko-klassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på bakgrunn av ei rekkje objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2025 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av porteføljen der sjansen for misleghald er størst.

Relativt sett, høge renter, auka inflasjon samt svak kronekurs har trekt kjøpekraft inn frå forbrukarane dei siste åra, men banken ser ikkje stigande arbeidsløyse i den geografiske hovudmarknaden, og har heller ikkje registrert nokon stor auke i konkursar.

Utsiktene lokalt er litt meir positive no grunna forventingar om lågare rentenivå framover. Banken ser teikn til aukande igangsettingsgrad av nye bustadar. Banken sine kundar i dette segmentet er mindre handverkskundar, som i like stor grad arbeider med rehabilitering som nybygg.

I banken sine utrekningar for forventa tap så har endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektinger gjennom 2025. Sjå note 13.

Det er etablert gode rutinar og policyar som gjer sitt til at styret vurderer kredittrisikoen for banken til å vere låg.

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kredittrisikonivået knytt til utlån og garantiar for 2025.



Jutevatnet

Marknadsrisiko:

Marknadsrisiko er risikoen for at banken får tap på verdipapirporteføljen på grunn av rente- og kursutviklinga i marknaden. I banken sin policy for marknadsrisiko kjem det fram at målet med eksponering i verdipapir er å sikre ei meiravkasting utover banken sin gjennomsnittlege fundingkostnad. Banken investerer berre i obligasjonar med rating på BBB+ eller betre. Styret ser til, på grunnlag av månadlege rapportar, at banken sin strategi og retningslinjer for området vert følgde og er innanfor vedtekne rammer.

Banken har risiko for endringar i marknadsverdi på portefølja av obligasjonar og sertifikat som følgje av generelle endringar i kredittspreader. Det er etablert risikorammer som sikrar at porteføljen er diversifisert mot utstederar, sektorar og geografiske områder.

Marknadsrisikoen i portefølja skal være låg og portefølja skal ha høg likviditet. Hovuddelen av portefølja skal kunne nyttast som sikkerheit for lån i Norges Bank.

Banken har etablert ekstern forvaltning av midlane gjennom ein avtale med Eika Kapitalforvaltning.

Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som låg.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auken i eignedelar utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eignedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Banken nyttar ei rekkje ulike kjelder til finansiering, for å spreie risikoen.

Pr. 31.12.2025 har Ørskog Sparebank finansiert 13,3 % av forvaltningskapitalen tilsvarande kr. 544,6 millionar via finansiering frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjor kr. 494,8 millionar og finansieringsgraden var 13 % pr. 31.12.2024.

Framandkapitalmarknadene har gjennom året stått fram som meir attraktive med fallande risikopremiar. Løpetida på banken sine lån er fordelt over dei komande 4 åra for å minske likviditetsrisikoen ved å ha ein lang refinansieringshorisont. I tillegg til dette finansierer banken nye utlån med innskot og ved å nytte Eika Boligkreditt.

Vidare er banken sine utlån finansiert 86,2 % med innskot pr. 31.12.2025, mot 85,6 % same tidspunkt i fjor. Innskota er i all hovudsak mange og relative små. Det er viktig for banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 1,42 % (1,43 %)
- 5 største innskot: 4,18 % (4,39 %)

- 10 største innskot: 6,48 % (6,96 %)

Eit viktig mål i styringa av likviditetsrisikoen er LCR (Liquidity Coverage Ratio). Dette er eit mål på banken si mengde og kvalitet på ulike typar likviditet. Krava er at banken skal ha ei mengde av likvide eigedelar som tilseier eller overstig verdien av ein mogeleg netto kontantutgang over 30 dagar i eit visst stressscenario. Føresetnaden i eit slikt scenario er at ein viss del av kundeinnskota vert trekte ut, det blir vanskelegare å skaffe ny finansiering i marknadene, og kapitalmarknadane fungerer ikkje som normalt.

Pr. 31.12.2025 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 327 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjor var LCR på 161 %. Endringa skuldast samansetning av banken sine innskot som endrar seg frå år til år.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 190 millionar. Banken har ikkje trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unytta lånetilgang i Norges Bank på kr. 190 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 84,2 millionar.

Banken si likviditetsstyring vert gjennomført i samsvar med banken sin likviditetspolicy. Likviditetspolicyen vert gjennomgått og revidert kvart år av styret. Likviditeten og fundingsituasjonen vert følgd opp dagleg, og styret får hyppig rapportering.

Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Tiltak knytt til operasjonell risiko skal vere basert på ein analyse av kostnad og nytte.

Styret legg vekt på å ha gode rutinar og system for å førebyggje og minske den operasjonelle risikoen i banken. Dette vert utøvd mellom anna ved gjennomgang og oppdatering av interne system, rutinar, retningslinjer og beredskapsplanar.

Banken har også i 2025 jobba aktivt med å loggføre uønskte hendingar med vekt på hente læringseffekt av feil, manglar og hendingar som inntreff i drifta. Dette skal vere eit bidrag til å heve kvaliteten, auke effektiviteten og gjere banken meir robust på sikt.

Gjennom eit samarbeid med Eika Vis har banken innført eit policybasert risikostyringssystem. Det betyr at banken har ein oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at dei overordna rammene i strategiplanen og risikopolicyen vert følgde.

Banken nyttar fleire tenester innanfor rekneskap og rapportering som vert tilbydd av Eika Rapportering og Kompetanse. Med auka kompleksitet og omfang innanfor rapportering til det offentlege gir tenestene frå Eika Økonomiservice ein ekstra tryggleik for at banken si rapportering er i tråd med gjeldande regelverk.

Ørskog Sparebank har sett vekk depot-tenestene til Eika Depotservice. Ein av grunnane er å minske den operasjonelle risikoen ved ferieavvikling og fråvær.

For å redusere nøkkelpersonsrisiko og for å sørge for god kvalitet har banken også inngått samarbeid med eit ressurscenter i Eika knytt til anti-kvitvask.

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpande, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2025. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

Risikostyringa skal til ei kvar tid gi Ørskog Sparebank kontroll på dei risikoane som finst for banken. I tilfelle der risikoen er større enn det banken aksepterer, skal det straks setjast inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal leggjast vekt på å ha fokus på dei risikoane som har dei største konsekvensane. Styret legg stor vekt på å ha ei fortløpande styring og oppfølging av alle risikoar som banken er eksponert for.



Nordangsfjorden

Styring av verksemda

Eigarstyring og selskapsleiing i Ørskog Sparebank byggjer på Finanstilsynet sin modul for overordna styring og kontroll. Banken har tilpassa foretaksstyringa i høve til dette rammeverket så langt det passar. Prinsipp og policyar som skal leggst til grunn vil sikre at verksemdsstyringa er tilpassa lover og forskrifter. Samtidig er det lagt opp til at verksemdsstyringa skal tilpassast banken sin kompleksitet og omfang. Dette skal sikre berekraftig verdiutvikling over tid og at banken sine ulike interessegrupper vert ivaretatt på ein god måte.

For å utvikle god tillit mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, treng ein gode styringssystem for verksemda:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksternrevisor
- Open og god kommunikasjon med tilsette, media, finanstilsyn og omgjevnadene elles
- Gode interne rutinar for å etterleve strenge etiske prinsipp

I 2025 har det vore i alt 13 styremøte. Fokusområda har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, kredittsaker og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar.

Styret er forstandarskapet sitt organ for å vedta den strategiske retninga og å utøve kontroll med den operative drifta av banken. Styret består av seks medlemmar der fem av medlemmane og to varamedlem er valde av forstandarskapet. I styret sitt det 3 kvinner og 3 menn. Eitt medlem og eitt varamedlem vert valde av og mellom banken sine tilsette. For å sikre kontinuitet i arbeidet praktiserer banken at 1. varamedlem møter på alle styremøter. Det vert lagt vekt på å ha eit kompetent og uavhengig styre. Styret gjennomfører årleg ei strategisamling, der banken sitt strategidokument vert revidert.

Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

Det samla styret fungerer som risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekkje ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.

Banken sitt forstandarskap har 16 medlemmar og er sett saman av 12 kundevalde og fire valde av og mellom dei tilsette.

Det er styret si vurdering at banken har den naudsynte kapasitet, kompetanse og kultur til å sørge for god føretaksstyring.

Det er teikna styreansvarsforsikring som og gjeld for dagleg leiar. Det ligg også føre ei kombinert profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring.

Profesjonsansvarsforsikringen dekker rettslege erstatningsansvar for økonomisk tap som blir påført kundar eller tredje-person under bankdrifta, dette gjeld også kostnader ved handsaming av krav om påstått erstatningsansvar, idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Tilsette og arbeidsmiljø:

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2025 har Ørskog Sparebank 27 tilsette som utøver 26,9 årsverk mot 25,6 årsverk ved førre år. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Økonomi og administrasjon, Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring.

Sjukefråværet for 2025 vart 3,9 % samanlikna med 5,1 % i 2024.

Dugande, motiverte og kompetente medarbeidarar er ein føresetnad for at banken skal kunne nå sine mål. Difor er det høg prioritet på å leggje til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom mellom anna godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgåver.

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2025.

Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.

Banken sin strategiplan definerer at eit av satsingsområda skal vere nøgde, kompetente og motiverte tilsette. Det har dei siste åra vore få oppseiingar frå tilsette. Banken har lojale tilsette som har arbeidd i banken i mange år. Banken ønskjer å ha langsiktige tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

I Ørskog Sparebank blir organisering i fagforeiningar verdsett, og nær alle tilsette er medlemmer i Finansforbundet. I forstandarskapet – bankens øvste organ - er 25 % av medlemmane tilsette i banken. I tillegg er eitt av styremedlemmane valde mellom dei tilsette.

Banken har også i 2025 brukt ressursar på prosjekt som styrker og utviklar banken sine verdiar vidare:

- Stolt
- Engasjert
- Til stede

Verdiane skal styre dei tilsette sin åtferd ovanfor kundar og mellom kvarandre. Dette er en viktig del av kulturutviklinga i banken.

Det er i 2025 gjennomført fleire interne rekrutteringar og gode prosessar som syner at banken kan tilby karriereutvikling, nye utfordringar og kompetanseheving til dei tilsette.

Det har ikkje vore ulukker eller skader på arbeidsplassen i løpet av året. Gjennom banken sin bedriftsavtale er det lagt til rette for at senior medarbeidarar skal finne det attraktivt å arbeide heilt fram til ordinær pensjonsalder. Styret si vurdering er at arbeidsmiljøet er godt.

Banken legg til rette for at tilsette skal ha god helse og ha så få fysiske plagar som råd er. Difor har ein kjøpt inn hev-senk pult til fleire tilsette, og alle tilsette får tilbod om delvis dekking av månadsavgift på helsestudio. Banken har og ei helseforsikring som sikrar rask behandling hos fysioterapeut, kiropraktor eller anna behandling dersom det er naudsynt. Ein har og avtale med Medi3 for medisinsk oppfølging gjennom bedriftsavtalen.

Banken sine tilsette skal få rettidig informasjon og opplysningar som dei etter lov, forskrift, vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape eit triveleg og motiverande arbeidsmiljø, med gjensidig tillit og samarbeid.



Dei tilsette på toppen av Nesaksla

Likestilling og diskriminering

Styret i banken er oppteke av å fremje likestilling og hindre forskjellshandsaming i strid med lov om likestilling mellom kjønna.

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillingar og søke utfordringar. Det er banken si haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling.

Banken nyttar seg aktivt av dei anbefalingane som Finans Norge har knytt til val av tillitsvalde til forstandarskapet, komitéar og til styret. Det er bankens si haldning at alle tilsette skal bli gitt like moglegheiter og rettar. Det er ikkje vurdert som naudsynt å sette inn tiltak i høve til diskriminering.

Utdanning

Eit riktig, og høgt kompetansenivå er eitt av banken sine viktigaste konkurransefortrinn. Utvikling og vedlikehald av kompetansenivået i banken er difor eit prioritert område. Eika Skolen er banken sin eigen skule for utvikling av dei tilsette. Her blir ein tilbydd eit breitt spekter av kurs, samlingar, e-læringar og web-baserte treningsmodular. Banken har nedfelt i strategiplanen at ein kontinuerleg skal ha fokus på kompetanse og utvikling tilpassa den einskilde sine behov og planar.

Banken er tilknytta FinAut, og tilbyr relevante sertifiseringar til relevant personell innanfor dei ulike fagområda i banken.

Styret er nøgd med at det i banken er kultur for utvikling av kompetanse og for å dele kunnskap med kvarandre.

Berekraft og samfunnsansvar

Ørskog Sparebank har retningslinjer for berekraft/ESG. Banken har et ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, økonomisk kriminalitet eller brot på grunnleggjande menneske- og arbeidstakarrettigheter. Den viktigaste måten banken kan bidra på, er ta med desse omsyna i arbeidet med kundeportefølja.

Det er utarbeidd ein utreiing etter openheitslova som ein finn på bankens heimeside under samfunnsansvar.

Banken har også i år utarbeidd ein eigen bærekraftsrapport for 2025 som eit vedlegg til årsrapporten der banken sitt arbeid med berekraft/ESG er nærare omtalt.

Utsikter for 2026

For Ørskog Sparebank er utviklinga innanfor arbeidsmarknaden og bustadmarknaden mellom dei viktigaste drivarane for banken si økonomiske utvikling. Banken si oversikt over misleghald og overtrekk syner at kundane jamt over har god økonomi, og verkar tole dei høge rentene og prisstigninga på ein god måte.

Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde en god utlånsvekst i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa. Banken sitt beteningskonsept er fundert på Heilskapleg Økonomisk Rådgjeving (HØR). I 2025 har banken arbeidd mykje med å forankre metodikk og arbeidsmetodar, der målsettinga er at banken skal bli enda meir proaktiv i å avdekke kundebehov og komme med løysingsforslag knytt til sparing og forsikring.

Banken får mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgde kundar. Styret er opptekne av at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, skikkeleg, effektiv og serviceinnstilt bank. Som nemnt tidlegare i rapporten er det investert ressursar i banken sin langsiktige merkevare, som skal tydeleggjere posisjonen som ein konkurransedyktig, offensiv og lokal bank i vekst. Andre viktige fokusområde vil vere betre lønsemd, betre salsresultat og god kvalitet på arbeidet i alle ledd.

I takt med auka omfang av rapportering til myndigheitene, meir omfattande rekneskapskrav og kontrolloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på god etterleving i 2026. Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Ørskog Sparebank er ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling. Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

Med ei robust finansiell plattform, høg kompetanse og engasjerte medarbeidarar står banken godt rusta til vidare positiv utvikling.

Styret er opptekne av at banken skal halde oppe ein solid kapitalsituasjon som gjer ein rusta til å ha ein lønsam og robust vekst i åra framover.

Styret ventar at etterspurnaden etter lån frå marknaden held fram gjennom året grunna banken sin sterke marknadsposisjon. Utsiktene til ein balansert og lønsam kredittvekst er framleis til stades grunna banken sitt sterke omdømme. Banken har rekruttert nye tilsette, og utvida rådgjevingskontoret på Moa. Med nye kapitaldekningsreglar har banken god kapasitet til vekst kommande år. Banken arbeider med interne utviklingsprosjekt som gjer at styret ser positivt på korleis inntektene vil utvikle seg i 2026.

Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2026 og legg opp til ein kontrollert men ambisiøs utlånsvekst i året som kjem. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk driftsresultat for banken i 2026 på linje med fjoråret.

Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterk tilknytning til lokalsamfunnet.

Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2025. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsårets slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

TAKK

Styret ønsker å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønsker også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2025.

Ørskog, 05.03.2026



Torstein L. Stavseng
Styreleiar



Hans Fredrik Furstrand
Nestleiar



Wenche B. Lehre
Styremedlem



Siw Pek
Tilsette sin repr.



Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem



Silje Bruun Teigen
Styremedlem



Eirik Kavli
Banksjef

Resultatrekneskap

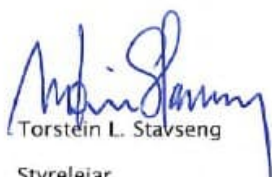
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		205 785	200 419	203 520	198 051
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		15 943	15 935	15 943	15 935
Rentekostnader og lignende kostnader		132 375	127 261	132 375	127 261
Netto renteinntekter	18	89 353	89 094	87 088	86 725
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22 468	21 271	22 468	21 271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 366	2 539	3 366	2 539
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 675	2 632	5 675	2 632
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		89	-563	89	-563
Andre driftsinntekter		647	574	5 571	5 217
Netto andre driftsinntekter	20	25 513	21 375	30 438	26 018
Lønn og andre personalkostnader	21	33 698	28 367	33 760	28 427
Andre driftskostnader	22	26 106	23 136	27 585	24 540
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	2 281	2 026	3 469	3 095
Sum driftskostnader før kredittap		62 084	53 529	64 814	56 061
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	2 859	2 770	2 859	2 770
Resultat før skatt		49 923	54 170	49 854	53 912
Skattekostnad	23	10 741	12 026	10 741	12 026
Resultat av ordinær drift etter skatt		39 182	42 144	39 113	41 886
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-233	331	-233	331
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	13 549	-3 844	13 549	-3 844
Skatt		58	-83	58	-83
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		13 374	-3 596	13 374	-3 596
Sum andre inntekter og kostnader		13 374	-3 596	13 374	-3 596
Totalresultat		52 556	38 548	52 487	38 290
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				39 314	42 162
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				-201	-276
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				52 687	38 566
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				-201	-276

Balanse

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	84 234	81 709	84 234	81 709
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	85 963	39 473	85 963	39 473
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3 410 906	3 239 944	3 374 802	3 202 440
Rentebærende verdipapirer	26	313 688	308 032	313 688	308 032
Finansielle derivater	29	791	970	791	970
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	148 973	118 569	148 973	118 569
Eierinteresser i konsernselskaper	30	5 900	6 600	0	0
Varige driftsmidler	31	16 153	17 984	56 989	60 223
Utsatt skattefordel	23	2 584	2 648	2 584	2 648
Andre eiendeler	32	16 464	4 949	17 410	5 947
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	31	6 604	0	6 604	0
Sum eiendeler		4 092 261	3 820 877	4 092 038	3 820 011

Tall i tusen kroner	Note	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	100 724	50 429	100 724	50 429
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	2 951 046	2 785 612	2 950 856	2 785 091
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	403 881	404 172	403 881	404 172
Annen gjeld	36	28 658	17 348	29 586	17 894
Pensjonsforpliktelser	36	2 108	2 653	2 108	2 653
Betalbar skatt	23	12 019	13 556	12 019	13 556
Andre avsetninger	6, 10-11	283	384	283	384
Ansvarlig lånekapital	35	40 007	40 240	40 007	40 240
Sum gjeld		3 538 725	3 314 395	3 539 463	3 314 420
Fondsobligasjonskapital	37	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum innskutt egenkapital		40 000	40 000	40 000	40 000
Fond for urealiserte gevinster		36 849	23 300	36 849	23 300
Sparebankens fond		476 687	442 767	474 436	440 384
Gavefond		0	416	0	416
Ikke kontrollerte interesser		0	0	1 290	1 491
Sum opptjent egenkapital		513 535	466 483	512 575	465 591
Sum egenkapital		553 535	506 483	552 575	505 591
Sum gjeld og egenkapital		4 092 261	3 820 877	4 092 038	3 820 011

Ørskog, 05.03.2026



Torstein L. Stavseng
Styreleiar



Hans Fredrik Furstrand
Nestleiar



Wenche B. Lehre
Styremedlem



Siw Pek
Tilsette sin repr.



Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem



Silje Bruun Teigen
Styremedlem



Eirik Kavli
Banksjef

Eigenkapitaloppstilling

Morbank		Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Noter	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024		40 000	442 767	416	23 300	0	506 483
Resultat av ordinær drift etter skatt		3 587	35 595				39 182
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-233				-233
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25				13 549		13 549
Skatt på andre inntekter og kostnader			58				58
Totalresultat 31.12.2025		3 587	35 420	0	13 549	0	52 556
Utbetaling av gaver			-1 500	-416			-1 916
Renter på fondsobligasjonskapital	37	-3 587					-3 587
Egenkapital 31.12.2025		40 000	476 687	0	36 848	0	553 535
Egenkapital 31.12.2023		40 000	405 322	0	27 144	0	472 466
Resultat av ordinær drift etter skatt		3 696	38 448				42 144
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		331				331
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25				-3 845		-3 845
Skatt på andre inntekter og kostnader			-83				-83
Totalresultat 31.12.2024		3 696	38 695	0	-3 845	0	38 547
Utbetaling av gaver			-1 250	416			-834
Renter på fondsobligasjonskapital	37	-3 696					-3 696
Egenkapital 31.12.2024		40 000	442 767	416	23 300	0	506 483

Konsern		Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Noter	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Ikke kontrollerte interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024		40 000	440 384	416	23 300	1 491	505 591
Resultat av ordinær drift etter skatt		3 587	35 726			-201	39 113
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-233				-233
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25				13 549		13 549
Skatt på andre inntekter og kostnader			58				58
Totalresultat 31.12.2025		3 587	35 493	0	13 549	-201	52 487
Utbetaling av gaver			-1 500	-416			-1 916
Renter på fondsobligasjonskapital	37	-3 587					-3 587
Egenkapital 31.12.2025		40 000	474 377	0	36 848	1 291	552 516
Egenkapital 31.12.2023		40 000	402 921	0	27 144	1 767	471 832
Resultat av ordinær drift etter skatt		3 696	38 466			-276	41 886
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		331				331
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25				-3 845		-3 845
Skatt på andre inntekter og kostnader			-83				-83
Totalresultat 31.12.2024		3 696	38 714	0	-3 845	-276	38 290
Utbetaling av gaver			-1 250	416			-834
Renter på hybridkapital	37	-3 696					-3 696
Egenkapital 31.12.2024		40 000	440 384	416	23 300	1 491	505 591

Kontantstrøm – Direkte metode

		Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder		-173 159	-106 609	-173 159	-106 609
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		198 299	196 699	196 034	194 318
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		165 434	121 417	165 434	121 417
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-99 005	-85 077	-96 740	-82 695
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6 488	3 814	6 488	3 814
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-4 942	-16 108	-4 942	-16 108
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		15 696	15 130	15 696	15 130
Netto provisjonsinnbetalinger	20	19 102	18 733	19 102	18 733
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		31	0	31	0
Utbetalinger til drift		-60 770	-56 825	-60 770	-56 825
Betalt skatt	23	-13 501	-10 045	-13 501	-10 045
Utbetalte gaver		0	-834	0	-834
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		53 672	80 295	53 672	80 296
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	0	1 100	0	1 100
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-7 054	-6 746	-7 054	-6 746
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		0	564	0	564
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-16 886	-4 996	-16 886	-4 996
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	5 675	2 632	5 675	2 632
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-18 264	-7 446	-18 264	-7 446
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	43	-624	0	-624	0
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	100 000	150 000	100 000	150 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-100 000	-50 000	-100 000	-50 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-22 542	-19 040	-22 542	-19 040
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	33	50 000	0	50 000	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	33	0	-75 000	0	-75 000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-4 492	-42 332	-4 492	-42 332
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	35	40 000	0	40 000	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	35	-40 000	0	-40 000	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-3 230	-2 676	-3 230	-2 676
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-3 587	-3 696	-3 587	-3 696
Utbetalinger fra gavefond		-1 916	0	-1 916	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		13 609	-42 744	13 609	-42 745
A + B + C Netto endring likvider i perioden		49 016	30 105	49 016	30 105
Likviditetsbeholdning 1.1		121 181	91 077	121 181	91 077
Likviditetsbeholdning 31.12		170 197	121 182	170 197	121 182
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
Kontanter og kontantekvivalenter		84 234	81 709	84 234	81 709
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		85 963	39 473	85 963	39 473
Likviditetsbeholdning		170 197	121 181	170 197	121 181

Noter

NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Ørskog Sparebank vart skipa i 1857. Banken tilbyr innskot, utlån og betalingsformidling samt tilhøyrande banktenester for personmarknaden i Noreg og for bedriftsmarknaden på indre Sunnmøre og kring Ålesund. Bankens hovudkontor har besøksadresse 6240 Ørskog.

Rekneskapen for 2025 vart godkjend av styret 05.03.2026

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valt å utarbeide rekneskapen etter årsreknskapsforskrifta § 1-4, 1. ledd b) som betyr at rekneskapen er utarbeidd i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU» med mindre anna følgjer av forskrifta.

I samsvar med årsregnskapsforskrifta har selskapet valt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra dotterselskap i samsvar med regnskapslovens føresegner.

Tall i noter er angitt for morbank viss ikkje anna er presisert i den enkelte note. Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS og det er dette som er konsolidert inn i konsernrekneskapen.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG TOLKNINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG DER BANKEN IKKJE HAR BRUKT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen vesentlege endringer i regnskapsprinsipp i 2025 som innverkar resultat, balanse og kontantstraum.

IFRS 18 vil tre i kraft 1. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1 og innfører nye krav som skal bidra til å betre korleis verksemdar formidlar finansielle resultat i rekneskapen, med særleg fokus på resultatrekneskapen og rapportering av finansielle resultat. Standarden er ikkje venta å ha nokon finansielle verknader for banken, då IFRS 18 handlar om presentasjon og opplysningar i rekneskapen. Banken har starta arbeidet med å analysere verknadene av den nye standarden.

Det er elles ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er tredd i kraft som forventast å ha en vesentleg påverknad av bankens rekneskap for komande periodar.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPRINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifisert.

KONSOLIDERINGSPRINSIPP

Den konsoliderte rekneskapen omfattar morbanken og dotterselskap som vist i note 30. Dotterselskap er konsolidert frå det tidspunktet banken har overteke kontroll, og dei fråreknast frå det tidspunktet banken gjev frå seg kontroll. Kontroll føreligg når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre dei aktivitetane hos investeringsobjektet som i vesentleg grad påverkar avkastninga. Potensielle stemmerettar, opsjonar, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderinga.

Rekneskapsprinsippa vert nytta konsistent ved innarbeiding av eigarinteresser og rapportering er basert på dei same rekneskapsperiodane som morselskapet. Konserninterne transaksjonar og saldoar mellom dei konsoliderte selskapa er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skuldast verdifall. Minoriteten sin del av konsernet sitt resultat vert presentert på eiga line i resultatrekneskapen. I eigenkapitalen vert minoriteten sin del vist som eiga post.

Dotterselskap er definert som selskap der Ørskog Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eigarinteresser eller andre forhold. Normalt vert det antatt at banken har kontroll når eigarinteressene i eit anna selskap utgjer meir enn 50 %.

Ved overtaking av kontroll i eit selskap vert overtakingsmetoden nytta. Alle identifiserbare egedelar og forpliktingar som er anskaffa vert innrekna til verkeleg verdi. For kvart oppkjøp, vil ikkje-kontrollerande eigarinteresser bli verdsett anten til verkeleg verdi, eller som ein høvesmessig del av det overtekne selskapet sine identifiserbare egedelar. Transaksjonskostnader vert utgiftsført.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir brukt for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som blir vurdert til verkeleg verdi i balansen. Amortisert kost i resultatet med skilnad i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet blir den nominelle renta inntektsført løpande, mens verdiendringar blir regnskapsført ved perodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på nedskriven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Ørskog Sparebank reknar effektiv rente på to ulike måtar, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittforringa ved første gangs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar i lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløp av forventa løpetid. For lån som ikkje er kredittforringa ved første gangs balanseføring nyttar banken kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forventa tap. For lån som er kredittforringa ved første gangs balanseføring korrigerer banken dei kontraktsfesta kontantstraumane for forventa tap. Den effektive renta blir da omtalt som ei kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument som er klassifisert som utlån blir inkludert på linja for renteinntekter målt til effektiv rentes metode.

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Leigeinntekter inntektsførast løpande etter kvart som dei opptenast.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert. Utbytte fra investering blir resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.

FINANSIELLE INSTRUMENT – KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrument vert gjort på grunnlag av føremålet med anskaffinga og instrumentet sine kjenneteikn.

Finansielle egedelar vert klassifisert som:

- Finansielle instrument vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrument vurdert til verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrument over utvida resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktingar vert klassifisert som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost

Derivat og investeringar i eigenkapitalinstrument

Banken sin likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen (FVTPL). Eigenkapitalinstrument som er definert som strategiske investeringar er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Derivat i konsernet vert målt til verkeleg verdi med verdiendring i resultatet, men derivata som er utpeika som sikringsinstrument skal rekneskapsførast i samsvar med prinsippa for sikringsrekneskap.

Finansielle egedelar som er gjeldsinstrument

For ordinære gjeldsinstrument vert målekategorien bestemt etter føremålet med investeringa. Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål å få kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, skal målast til amortisert kost.

Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål om å både få kontantstraumar og foreta sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomrekningseffektar og nedskrivingar presentert over ordinært resultat.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI) kan utpeikast til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskaps messig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrument i andre forretningsmodellar skal målast til verkeleg verdi over resultat.

Val av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt AS, men dette vert berre gjort unntaksvis og berre til mindre verdier. Utlån til og krav på kundar, til både Privatmarknad (PM) og Bedriftsmarknad (BM), inngår følgeleg i ein portefølje som vert halde med føremål å berre få kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, og målast difor til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktingar

Finansielle forpliktingar målast til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og forpliktingar ovanfor kundar og rentebærande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarleg lån har prioritet etter all anna gjeld, og vert innrekna og målt på same måte som annan verdipapirgjeld. Anna finansiell gjeld målast til amortisert kost der forskjellar mellom motteke beløp fråtrekt transaksjonskostnader og innløysingsverdi vert fordelt over låneperioden ved bruk av effektiv rentemetode.

FINANSIELLE INSTRUMENT – MÅLING

Første gangs innrekning

Finansielle eigedelar og forpliktingar vert innrekna når banken vert part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrument vert målt til verkeleg verdi på handelsdagen ved første gangs innrekning. Transaksjonskostnader som er direkte knytt til etableringa av eigedelen/forpliktinga vert medrekna i kostprisen for alle finansielle instrument som ikkje er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat.

Etterfølgjande måling - måling til verkeleg verdi

For alle finansielle instrument som vert omsett i ein aktiv marknad, nyttast den noterte prisen henta frå anten ein børs, meklar eller eit prissettingsbyrå. For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, fastsetjast den verkelege verdien ved hjelp av ei eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg gjennomførte marknadstransaksjonar på armlengders avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, tilvising til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som inngår i verdsettingsmodellar, så nyttast desse.

Alle endringar i verkeleg verdi vert innrekna direkte i resultatrekneskapen med mindre eigedelen er klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Banken har vurdert verkeleg verdi av utlån med flytande rente til å samsvare med nominelt pålydande, justert med tilhøyrande forventa kredittap på lånet (ECL). Dette grunnleggjast med at slike lån reprisar tilnærma kontinuerleg, og at eit eventuelt avvik frå nominell verdi i ein armlengders transaksjon mellom informerte og villige partar vert vurdert som uvesentleg.

Etterfølgjande måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, målast til amortisert kost, og inntektene/kostnadane vert rekna ut ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost fastsetjast ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte vert betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar diskontert med den effektive renta med frådrag for avsetning for forventa tap.

Etterfølgjande måling – måling av finansielle garantiar

Utsendte finansielle garantiar vert vurderte til verkeleg verdi, som ved første gangs rekneskapsføring vert rekna som mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling vert utsendte finansielle garantiar vurdert til det høgste beløpet av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglane for nedskriving av finansielle eigedelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Modellen for nedskrivingar av finansielle eigedelar omfattar finansielle eigedelar som målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader.

Eit finansielt instrument som ikkje er kredittforringa vil ved første gangs balanseføring få ein avsetning for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap, og klassifiserast i steg 1. 12-månaders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til mislighald som inntreff dei første 12 månadene. Dersom kreditttrisikoen, vurdert som sannsynet for mislighald over gjenværande levetid for ein eigedel eller gruppe av eigedelar, er sett å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning, skal det gjerast ein tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffa over heile den forventa levetida til eigedelen, og eigedelen skal reklassifiserast til steg 2. For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 vert renta berekna basert på brutto balanseført verdi, og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ei kredittforringing, skal instrumentet flyttast til steg 3 og tapsavsetningane setjast normalt på individuell basis. For ytterlegare beskriving av nedskrivningsmodellen vert det vist til note 5.

Konstatert tap

Tap vert sett som konstatert ved stadfesta akkord eller konkurs, ved at utleggsforretningar ikkje har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på heile eller delar av engasjementet, eller at engasjementet vert vurdert som tapt av banken. Banken reknar frå engasjementet i balansen når det vert konstatert tapt. Konstaterte tap som er dekte ved tidlegare

avsetningar vert ført mot avsetningane. Konstaterte tap utan dekning i avsetningane samt over- eller underdekning i høve til tidlegare avsetningar vert resultatført. Sjå note 11 for ytterlegare informasjon knytt til totalt uteståande beløp som er konstatert/frårekna i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENT – FRÅREKNING OG MODIFISERING

Finansielle eigedelar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane går ut, eller når føretaket overfører den finansielle eigedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortanestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigedelen vert overført. Finansielle forpliktingar vert frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellerte eller utgått.

Dersom det vert gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigedel eller forplikting, vert instrumentet behandla som ein ny finansiell eigedel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellige, vert den gamle finansielle eigedelen eller forpliktinga frårekna, og ein ny finansiell eigedel eller forplikting innrekna. Generelt vert eit utlån vurdert til å vere ein ny finansiell eigedel dersom det vert utstedt ny lånedokumentasjon, samtidig som det vert føretatt ny kredittprosess med fastsetjing av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje vert vurdert til å vere vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, vert instrumentet rekneskapsmessig sett å vere ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som vert rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, vert dei nye kontantstraumane diskonterte med instrumentet si opphavlege effektive rente, og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp vert resultatført over ordinært resultat.

OVERTAKING AV EIGEDELAR

Eigedelar som blir overtekne i samband med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdsette ved overtakinga til verkeleg verdi. Slike eigedelar blir klassifiserte i balansen etter art. Etterfølgjande verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følgjer prinsippa for den aktuelle eigedelen.

MOTREKNING

Finansielle eigendeler og finansielle plikter blir motrekna og presentert berre når banken har juridisk rett til å motrekne og når banken skal gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det er påkravd eller lov i høve IFRS.

VALUTA

Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta.

ØVRIGE FORPLIKTINGAR

Avsetning til forpliktingar blir føretatt når banken har ein forpliktelse basert på ein tidlegare hending, det er sannsynleg at forpliktinga vil bli oppgjort finansielt og at forpliktinga kan estimerast påliteleg.

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel inkluderer bygning, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffelseskost minus akkumulerte avskrivningar og nedskrivning. Anskaffelseskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som vedlikehald blir ført over resultatet, medan utgifter som er forventa å gje framtidige økonomiske fordeler, blir ført over balansen. Det er brukt lineære avskrivningar for å allokere kostpris over brukstida til driftsmiddelet.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL

Dersom ein ser at det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel, vil banken estimere det gjenvinnbare beløpet for å rekne på eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er verkeleg verdi med frådrag for salskostnadar og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskriven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

SKATT

Skattekostnad inkluderer betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er kalkulert på for alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendeler og gjeld, samt underskott til framføring.

Utsett skattefordel er ført i rekneskapen når det er truleg at banken vil ha skattemessige overskot i seinare periodar til å gjere nytte av skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel dersom det er truleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil banken redusere utsett skattefordel om banken ikkje lenger ser det som truleg at ein kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt med basis i venta framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller ein ventar blir bestemt og som ein antar blir nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller oppgjort. Betalbar skatt og utsett skatt er ført direkte mot eigenkapitalen i rekneskapen i den grad postane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar. Her er eit unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden blir ført i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir ført over resultatet.

EIGENKAPITAL

Eigenkapital består av sparebankens fond, gåvefond/kundeutbytte, fond urealiserte gevinstar og ikkje-kontrollerande eigarinteresser.

Utsendte fondsobligasjonar er obligasjonar med pålydande rente, men banken har ikkje plikt til å utbetale renter i ein periode der det ikkje vert utbetalt utbytte, og investor har heller ikkje seinare krav på renter som ikkje er utbetalt. Fondsobligasjonar møter ikkje definisjonen av ei finansiell forplikting i høve til IAS 32 og klassifiserast derfor som eigenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse.

Fondsobligasjonane er evigvarande, og banken har ein einssidig rett til ikkje å betale renter til investorane under gitte vilkår. Renter vert dermed ikkje presentert som ein rentekostnad i resultatet, men som ein reduksjon av eigenkapital.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det er tatt omsyn til ny informasjon om forhold som eksisterte på balansedagen. Hendingar etter balansedagen som ikkje vil påverke bankens sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke banken si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlån- og innskot mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investering i driftsmiddel og eigendommor. Kontantstraumar frå utsending og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Omgrepet likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev at leiinga i nokre tilfelle må ta føresetnader og bruke estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimater og skjønnsmessige vurderingar blir evaluerte løpande, og er baserte på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som blir rekna som sannsynlege på balansedagen. Det er knytt usikkerheit til dei føresetnadene og forventningane som ligg til grunn for brukte estimat og skjønnsmessige vurderingar. Faktiske framtidige utfall kan avvike frå estimata og føresetnadene.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifiserte som usikre, blir det gjort ei berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er mislighaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særskild dårleg betalingshistorikk. Berekninga føreset at det blir brukt storleikar som er baserte på vurderingar, og desse påverkar godheita i den berekna verdien.

Steg 3 nedskrivingar (individuelle nedskrivingar)

Dersom det finst objektive bevis på at ei kredittforringing har skjedd for utlån vurdert til amortisert kost, blir tapet berekna som forskjellen mellom balanseført verdi og noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med utlånet sin opphavlege effektive rentesats. Estimering av framtidige kontantstraumar blir gjort på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlege utfall for blant anna marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, inkludert erfaringsdata for

låntakar sin evne til å handtere ein pressa økonomisk situasjon. Ved verdivurderinga av nedskriving på utlån er det usikkerheit ved identifiseringa av utlån som skal bli skrevet ned, estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar, samt verdivurdering av sikkerheiter.

Steg 1 og 2 nedskrivingar (statistiske nedskrivingar)

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrivne, inngår i berekninga av statistiske nedskrivingar på utlån og garantiar. Nedskriving blir berekna på grunnlag av utviklinga i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for dei respektive kundegruppene (PD og LGD), samt forventa konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold). Sjå ytterlegare beskrivingar i avsnittet Nedskrivingsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, inkludert mislighaldssannsyn, tap ved mislighald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. På grunn av betydeleg estimatusikkerheit er det krav om å vise sensitivitetsanalysar gitt endring i ulike parameter, og dette kjem fram i note 13.

VERKELEG VERDI FOR FINANSIELLE EIGENDELAR

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er noterte i eit aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsetjingsteknikkar, og slike verdsetjingar vil vere knytte til usikkerheit.

Verdsetjingsteknikkar (for eksempel modellar) som er brukte for å bestemme verkeleg verdi blir vurderte periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data brukte, men på område som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må det brukast estimat. Endring i føresetnadene om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå note 26 for sensitivitsberekningar.

NOTE 3 - Risikostyring

Banken sine aktivitetar fører til at ein er eksponert for ei rekke finansielle risikofaktorar. Banken si målsetjing er å oppnå ein god balanse mellom avkastning og risiko, og å minske potensielle negative effektar på det rekneskapsmessige resultat. Banken si finansielle risikostyring er laga for å identifisere og analysere disse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontroller, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikområder, også retningsliner for styring av risiko.

Banksjef har ansaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

KREDITTRISIKO

Banken tek kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp

bankens tilgodehavande. Kredittteksponeering er primært knytt til utestående lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til «off-balance» finansielle instrument som lånetilsegn, unyttet kreditt og garantiar. Sjå note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko meiner en risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall. Det betyr også risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsplikter utan at kostnaden aukar dramatisk. I utvida forstand tyder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auka utlån etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy som styret vedtek. Likviditetspolicyen blir revidert årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot kjem i hovudsak frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Under korona-pandemien vart rentene haldne historisk låge, og mykje likviditet vart kanalisert til aksje- og fondsmarknaden. Med stigande renter har det vore ei auka interesse i bank-marknaden for innskot som aktivaklasse. Banken har i 2025 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil bli endra pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjepriser.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedteken policy for marknadsrisiko der det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka og rapportert periodisk til styret i banken, leing og myndigheiter via IRRBB – rapportering.

Verdien på banken si likviditetsportefølje blir prega av eit aukande rentenivå. Banken har sett vekk forvaltinga til Eika Kapitalforvaltning som har høg kompetanse og sitt tett på marknaden.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap kan oppstå på grunn av svakheiter eller feil i prosesser og system, eller menneskelege feil. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også for ulike prosessar som banken er eksponert for. Hendingar som har innverke, eller kan innverke banken si

lønnsemd og/eller omdømme blir følgt opp systematisk. I tillegg til at det blir gjort ei årleg gjennomgang av vesentlege operasjonelle risiker og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og setter i gang ytterlegare risikodempende tiltak ved behov. Det blir rapportert operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiinga og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller styresmaktene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningsskikkrisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det ligg til alle tilsette å bidra til at kunden sitt behov og retter blir tatt vare på ein god måte, gjennom en fagleg god og redeleg handsaming av kundane som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring går inn i omgrepet ESG risiko i lag med klimarisiko. Klimarisiko inkluderer risiko for auka kredittisiko og finansielle tap for banken som følgje av klimaendringar. Banken gjer årlege vurderingar av kvar einskild bedriftskunde der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til et samfunn med mindre utslepp av klimagassar. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko innlemma i banken sin kredittprosess. Banken er lite eksponert mot olje og gassnæringa, men næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk er dei sektorane som har mest klimarisiko i banken si portefølje. Samstundes er det moglegheiter for positiv innverknad frå bankens sine rådgjevarar i desse bransjane.

KONSENTRASJONSRISIKO

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at banken har ei eksponering mot debitorar eller verdipapir med liknande økonomiske eigenskapar, eller frå kundar som er involverte i samanliknbare aktivitetar der desse likskapane kan gjere at dei samtidig får problem med å halde betalingsforpliktingane sine, eller at verdiane svingar i takt slik at dersom ein kunde får problem, vil potensielt mange kundar få problem på grunn av likskapen.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgjande forhold ved utlånsportefølja:

- Store enkeltkundar
- Enkelte bransjar (næringsgrupper med spesifikke utfordringar eller sykliske næringar)
- Geografiske område
- Tryggleik med same risikoeigenskapar (f.eks. avhengig av egedomsprisar)

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for berekning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransjerisiko. I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knytt til store enkeltengasjement. Banken definerer store engasjement som engasjement som overstig 10 % av bankens ansvarlege kapital. Sjå note 12 for meir informasjon.

COMPLIANCE(ETTERLEVING) RISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at banken får offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken legg vekt på gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret fastsett banken sin compliance-policy som beskriver hovudprinsipp for ansvar og organisering. Det blir arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ta vare på etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som innverkar drifta skal fortløpande bli inkludert i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterleving og jobbar aktivt for å halde oppe og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

ANNA RISIKO

Anna risiko inkluderer strategisk risiko, eigarrisiko og risiko i omgivnadene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at innteninga blir lågare enn forventa, utan at dette blir kompensert gjennom lågare kostnader. Strategisk risiko kan oppstå frå endringar i konkurransebildet, regulatoriske endringar eller ineffektiv posisjonering i høve til makromiljøet som påverkar drifta til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå dersom ein ikkje evnar å leve opp til målsette strategiar og/eller ikkje klarar å effektivt gjere grep for å justere avkastninga lågare enn målsette. Eigarrisiko er risiko som oppstår som følgje av å vere eigar i eit selskap, til dømes gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilførast. Risiko i omgivnadene vil hovudsakleg vere makroøkonomiske risikoar, som til dømes arbeidsløyse og utvikling i konkurshyppigheit. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Ørskog Sparebank nyttar standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 blei innført i Noreg frå 1. april. Endringane i regelverket for standardmetoden inneber meir risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særleg for lån med pant i eigedom, der belåningsgrad og verdsetjingsprinsipp får større betydning.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om rein kjernekapital er på 4,5 %, slik at samla minstekrav til rein kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsett eit pilar 2-krav for Ørskog Sparebank på 2,10 % som må dekkjast med minimum 56,25 % rein kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatoriske minstekrav til rein kjernekapital, inkludert pilar 2-kravet, er dermed 16,10 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om rein kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,7 % per 31. desember 2025.

Ein sentral del i bankens kapitalstyring er konsernet si interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen vert det gjort vurderingar av alle vesentlege risikoar banken er eksponert mot med tilhøyrande vurdering av internt kapitalbehov for dei ulike risikoane. Styret går i samband med ICAAP gjennom dei viktigaste risikoområda og internkontroll. Analyse tek sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innan dei mest vesentlege risikoområda. Gjennomgangen skal sikre at endringar i risikobiletet vert identifisert slik at nødvendige forbetringstiltak kan iverksetjast. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlege kapital og risikoprofil er offentleggjort på bankens nettsider – pilar 3 dokument.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent Egenkapital	475 187	443 183	428 001	410 818
Overkursfond	-	-	68 532	55 680
Uttevningfond	-	-	37 070	23 469
Fond for urealisert gevinst	36 849	23 300	18 405	14 583
Annen egenkapital	-	-415	-	-
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	512 035	466 068	552 008	504 551
Kontantstrømsikring IFRS9	-	-	2 959	3 689
Immaterielle eiendeler	-	-	-34 477	-34 557
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-469	-433	-658	-598
Fradrag i ren kjernekapital	-7 248	-5 782	-18 317	-15 428
Ren kjernekapital	504 318	459 853	501 513	457 657
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	47 151	46 190
Kjernekapital	544 318	499 853	548 664	503 847
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40 000	40 000	50 475	48 337
Ansvarlig kapital	584 318	539 853	599 139	552 184
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter	16 193	14 135	31 692	22 008
Offentlige eide foretak	-	-	-	-
Institusjoner	6 434	6 613	15 421	15 564
Foretak	90 452	91 883	91 238	92 534
Massemarked	536 679	127 292	661 297	144 388
Pantsikkerhet eiendom	807 885	1 253 125	1 030 094	1 600 073
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	471 018	-	693 129	-
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	336 867	-	336 965	-
Forfalte engasjementer	54 545	40 739	56 130	41 765
Høyrisiko engasjementer	-	17 612	-	17 644
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	1 081	-	1 133	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	31 800	28 340	22 772	22 383
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 679	6 695	14 630	6 695
Andeler i verdipapirfond	-	-	2 245	1 867
Egenkapitalposisjoner	153 624	125 180	71 954	59 472
Øvrige engasjement	32 014	31 969	38 150	37 897
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 744 385	1 743 581	2 036 754	2 062 289
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	163 286	189 676	173 260	198 495
CVA-tillegg	-	-	21 018	10 274
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	255	1 523	1 947	1 927
Sum beregningsgrunnlag	1 907 927	1 934 780	2 232 979	2 272 985
Kapitaldekning i %	30,63 %	27,90 %	26,83 %	24,29 %
Kjernekapitaldekning	28,53 %	25,84 %	24,57 %	22,17 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,43 %	23,77 %	22,46 %	20,13 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,51 %	12,50 %	9,70 %	9,87 %

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

Føretak som deltek i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eigardelar i finansføretak som samarbeidet omfattar, jf. Finansføretakslova § 17-13 (2) og utfyllende føresegrer i CRR/CRD-forskrifta § 16 (3) og §32 (4).

Ørskog Sparebank deltek i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eigardelen i Eika Gruppen (0,69 %) og Eika Boligkreditt (1,12 %) og Kredittbanken ASA (0,15 %) vert konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har fram til 4. kvartal 2025 praktisert å ta eigardelar i selskap som forholdsmessig konsoliderast inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endra, i likskap med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2025 i samsvar med unntaksregelen i utrekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilsvarar artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdien på 10 % for frådrag, og gir ein auke i kapitaldekning på morbanknivå. Prinsippendringa medfører ingen endring for dei forholdsmessig konsoliderte tala. Historikken er ikkje omarbeidd.

Forplikting om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt:

**I samsvar med ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påteke seg ei likviditetsforplikting ovanfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktinga på inntil 107,7 MNOK. I morbanken si kapitaldekning har bankens netto likviditetsforplikting 50 % konverteringsfaktor som igjen Vektast som OMF med 10 %. Risikovekt. I morbanken sitt berekningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktinga med 10,7 MNOK. Likviditetsforpliktinga blir eliminert i konsolidert kapitaldekning sidan den blir dekt av banken sitt konsoliderte pilar 2-krav.

NOTE 5 – Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår hovudsakleg i banken si utlånsportefølje, men også knytt til banken si beholdning av obligasjonar, sertifikat og finansielle derivat.

Måling av kredittrisiko for utlånsportefølja

Sannsynlegheit for mislighald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken nyttar same modell for å estimere mislighaldssannsyn som resten av Eika-bankane. Nedskrivningsmodellen er beskriven i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen bereknar ei mislighaldssannsyn per kunde som blir tilordna ei risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggjande tabellen:

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

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

NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir berekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for berekning av sannsynlegheit for mislighald (PD) og tap gitt mislighald (LGD). Banken nyttar seg av Eika si løysing for berekning av eksponering ved mislighald (EAD), vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gongs innrekning og sjølve berekninga av forventa kredittap (ECL).

Definisjon av mislighald

Banken har definert mislighald i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal bruke mislighaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV-forskrifta. Det følgjer av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som mislighaldt dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ- og absoluttgrense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 % av kunden sine samla eksponeringar.
- For PM-kundar / retail-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som truleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i mislighald i samsvar med dei to første kriterium nemnt over.

Definisjonen av mislighald inneber innføring av karensperiode som tilseier at kundane blir kategoriserte som mislighaldne ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karensperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karensperiode er tolv månader.

Eksponering ved mislighald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadene og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar sin historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målt frå opphavleg tidspunkt når lånet vart innvilga, sjølv om avtalen får nye vilkår.

Tap ved mislighald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankane basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning eller belåningsgrad. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkunder

- Kunder med sikkerheit i fast eigedom
- Kunder med anna sikkerheit enn fast eigedom
- Kunder utan registrert sikkerheit

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerheit
- Kunder utan sikkerheit
- Verdien av sikkerheiter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

Sannsynlegheit for mislighald (PD)

Banken sin PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlegheit for mislighald ved å estimere statistiske samanhengar mellom mislighald og kunden sin finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. For delar av porteføljen blir det brukt policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bli utrekna på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kunder med policykode blir overstyrte til ei risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlegheit for mislighald dei neste 12 månadene (PD 12 mnd.). Modellen består vidare av to undermodellar, inkludert ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som blir vektlagde ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsjekk. Den generiske modellen blir brukt utelukkande i dei tilfella der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Berre åtferdsmodell blir brukt dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil ein kombinasjon av modellane bli brukt. For ikkje-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid bli brukt ein kombinasjon av modellane i dei tilfella kundeforholdet har vart lengre enn ein gitt tidshorisont.

Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kunden sine kontoar, transaksjonar og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodellar, inkludert enkeltpersonsforetak (ENK), føretak der eigar direkte heftar for gjeld (ANS/DA), øvrige føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delte opp etter kunden sin alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., blir mislighaldssannsynlegheit berekna over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ein migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validerte og rekalkibrerte ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

Vesentleg auke i kredittrisiko (Migrering)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD, der ein samanliknar den estimerte PD på rapporteringstidspunktet den gongen eigendelen første gang blei innrekna (PD ini) med rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn venta på rapporteringstidspunktet har det funne stad ei vesentleg auke i kredittrisiko.

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

For engasjement som hadde opphøveleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det ligg ikkje føre spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, difor vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigendelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettelsar i forbindelse med at kunden er i finansielle utfordringar
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

Forventa kredittap basert på forventning til framtida

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap.

For forventningar til framtida nyttar vi ein makroøkonomisk regresjonsmodell for PM og BM som vurderer endring i sannsynlegheit for misleghald (PD) i tre scenario – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og mislighaldsnivå i et basisscenario nyttast prognoser frå SSB for dei til ein kvar tid gjeldande makrovariablane (uavhengige variablane).

Opp- og nedsidescenariet vert utleda av eit gitt antal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av antal standardavvik utslag ser ein til Norges Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av dei ulike scenarioa.

Scenarioa er gitt ei sannsynlegvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa legg ein til grunn at økonomien kjem attende til eit felles snitt mot slutten av ei femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellen sitt forventa nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for personmarknaden. Ein faktor på 1,6 tyder at kundane sin PD er venta å være 60 % høgare enn dagens PD. Motsvarande betyr ein faktor på 0,3 at PD er venta å være 30 % av dagens PD.

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

Tabellen syner makromodellen si forventning til nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for bedriftsmarknaden

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

I note 13 kjem resultata av utvalde scenarioutrekningar, mellom anna forventa kredittap dersom høvesvis makrofaktorane i nedside- og oppsidescenarioet vart nytta i utrekningane.

Nedskriving i steg 3

Banken går gjennom heile portefølja med lån til bedriftsmarknaden årleg, i tillegg til store og spesielt risikable engasjement løpande gjennom året. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dei har dårleg betalingshistorikk. Banken gjer individuelle vurderingar, og nyttar eit eige program til å estimere nedskrivingar på einskilde kundar. Her nyttar banken vurderingar og estimat på den forventa framtidige finansielle stillinga til låntakaren. For engasjement i bedriftsmarknaden ser ein og på marknadssituasjonen for kunden og den aktuelle sektoren. Vidare ser ein på moglegheitene for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering. Det er ei samla vurdering av faktorane som blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir estimert over ei periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er like trekk knytt til kundane. Nedskrivingane bereknast i tre scenarier: basis, oppside og nedside. Banken sett av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsbeløp vil det hefte uvisse ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av den aktuelle sikkerheit som er stilt. Ein syner til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

Nedskrivingane vert utrekna i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som også blir vekta. Vektinga og utrekninga av dei ulike scenarioa gjerast individuelt for kvar Banken sett av for tap i steg 3 om kunden er kredittforringet. Når ein vurderer tapsavsetninga hefter det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheiter. Ein viser til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

Definisjon av mislighaldt/tapsutsette engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som mislighaldt, i høve beskriving tidlegare i note 5, rapporterast i steg 3. Dette inneberer også at det brukast tilsvarande karenstid for engasjementa i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 327 074	11 546	0		2 338 620
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	646 917	98 425	0		745 341
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	120 904	163 326	0		284 231
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	56 185		56 185
Sum brutto utlån	3 094 895	273 297	56 185	0	3 424 377
Nedskrivninger	-1 881	-2 894	-8 697		-13 473
Sum utlån til balanseført verdi	3 093 013	270 403	47 488	0	3 410 904

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 154 456	11 023	0		2 165 479
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	301 618	87 871	0		389 489
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19 343	80 953	0		100 296
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11 514		11 514
Sum brutto utlån	2 475 417	179 848	11 514	0	2 666 778
Nedskrivninger	-521	-865	-451		-1 837
Sum utlån til bokført verdi	2 474 896	178 982	11 063	0	2 664 941

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	172 618	524	0		173 141
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	345 299	10 553	0		355 852
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	101 562	82 373	0		183 935
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	44 671		44 671
Sum brutto utlån	619 478	93 450	44 671	0	757 599
Nedskrivninger	-1 360	-2 029	-8 246	0	-11 635
Sum utlån til bokført verdi	618 118	91 421	36 425	0	745 963

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	108 957	0	0		108 957
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	35 542	4 730	0		40 271
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 318	4 562	0		5 881
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	302	1 470		1 772
Sum ubenyttede kreditter og garantier	145 817	9 594	1 470	0	156 881
Nedskrivninger	-77	-83	-123		-283
Netto ubenyttede kreditter og garantier	145 739	9 510	1 348	0	156 598

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

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 266 295	8 347	0			2 274 643
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	590 552	103 414	0			693 966
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	86 584	159 709	0			246 293
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37 787			37 787
Sum brutto utlån	2 943 431	271 470	37 787	0		3 252 688
Nedskrivninger	-1 780	-4 119	-6 845			-12 744
Sum utlån til balanseført verdi	2 941 651	267 351	30 942	0		3 239 944

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 046 446	8 347	0		2 054 793
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	308 889	61 431	0		370 320
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30 792	60 961	0		91 754
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5 941		5 941
Sum brutto utlån	2 386 127	130 740	5 941	0	2 522 807
Nedskrivninger	-535	-636	-196		-1 367
Sum utlån til bokført verdi	2 385 592	130 103	5 745	0	2 521 440

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	219 849	0	0		219 849
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	281 663	41 983	0		323 646
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	55 791	98 748	0		154 539
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	31 847		31 847
Sum brutto utlån	557 304	140 730	31 847	0	729 881
Nedskrivninger	-1 247	-3 483	-6 650	0	-11 379
Sum utlån til bokført verdi	556 057	137 248	25 197	0	718 502

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	118 341	0	0		118 341
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19 391	4 721	0		24 113
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 790	2 559	0		4 348
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1 835		1 835
Sum ubenyttede kreditter og garantier	139 522	7 280	1 835	0	148 637
Nedskrivninger	-60	-120	-204		-384
Netto ubenyttede kreditter og garantier	139 462	7 160	1 630	0	148 252

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

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	158 016	164 972
Byggelån	38 522	53 799
Nedbetalingslån	3 227 839	3 033 918
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 424 377	3 252 688
Nedskrivning steg 1	-1 879	-1 780
Nedskrivning steg 2	-2 894	-4 119
Nedskrivning steg 3	-8 697	-6 845
Netto utlån og fordringer på kunder	3 410 906	3 239 944
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 340 543	1 066 447
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4 751 450	4 306 391

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Ålesund	1 702 017	1 555 455
Sula	217 716	180 583
Vestnes	308 569	349 868
Fjord	167 872	165 744
Sykkylven	67 435	74 346
Stranda	78 508	86 272
Øvrig i fylket	418 772	401 882
Landet for øvrig	463 489	438 537
Sum	3 424 377	3 252 688

NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11 514	-451	11 063
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 421	-1 271	4 150
Kraftforsyning	13 192	-1 905	11 288
Bygg og anleggsvirksomhet	702	-123	579
Varehandel	6 321	-2 119	4 202
Omsetning og drift av fast eiendom	19 996	-2 442	17 554
Tjenesteytende virksomhet	509	-509	0
Sum	57 655	-8 820	48 836

Banken har ingen engasjement i steg 3 der det ikkje er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerheiter. Dette var det same for 2024. Banken har per 31.12.2025 kr. 0 millionar i tapskonstaterte engasjement som er under inndrivning. Inntekter frå denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivningar.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	5 941	-196	5 745
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 247	-1 232	4 015
Bygg og anleggsvirksomhet	6 400	-1 327	5 073
Varehandel	7 411	-3 001	4 410
Transport	2 939	-352	2 586
Omsetning og drift av fast eiendom	11 683	-942	10 742
Sum	39 622	-7 050	32 572

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	21 605	37,5 %	10 943	27,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	1 907	3,3 %	3 884	9,8 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	34 141	59,2 %	24 621	62,1 %
Engasjementer uten sikkerhet	2	0,0 %	174	0,4 %
Sum kredittforringede engasjementer	57 655	100 %	39 622	100 %

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	3 100	1 027
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5 879	5 700
Nedskrivning steg 3	-1 703	-1 228
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	7 275	5 499
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	8 414	4 914
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	40 262	27 981
Nedskrivning steg 3	-7 117	-5 822
Netto andre kredittforringede engasjementer	41 560	27 074
Netto kredittforringede engasjementer	48 836	32 572

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 12 mnd. 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	2 660 076	4	3 599	0	2 015	1 085	6 702	8 414	3 900	9 527
Bedriftsmarkedet	741 390	10 330	0	5 370	509	0	16 209	40 262	5 387	47 203
Totalt	3 401 466	10 334	3 599	5 370	2 524	1 085	22 911	48 677	9 287	56 730
Avstemming	0									
2024										
Privatmarkedet	2 513 649	8 132	0	0	0	1 027	9 158	4 914	1 500	5 500
Bedriftsmarkedet	720 659	4 130	0	0	5 092	0	9 222	27 981	38 870	4 265
Totalt	3 234 308	12 261	0	0	5 092	1 027	18 380	32 895	40 370	9 765

Antal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 666 778	-521	-865	-451	94 596	77	-4	0	0	2 759 609
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	136 625	-336	-88	-1 271	4 997	102	-4	0	0	140 025
Industri og bergverk	11 299	-3	-33	0	3 768	732	-4	0	0	15 760
Kraftforsyning	13 337	0	0	-1 905	750	0	0	0	0	12 182
Bygg og anleggsvirksomhet	71 023	-374	-46	-1	7 037	5 284	-11	-24	-123	82 767
Varehandel	61 173	-58	-353	-2 119	11 835	896	-14	-46	0	71 314
Transport	14 310	-17	-34	0	725	4 429	-6	0	0	19 406
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 760	-47	-43	0	1 014	0	0	-6	0	30 676
Informasjon og kommunikasjon	410	0	0	0	167	0	0	-1	0	575
Omsetning og drift av fast eiendom	330 204	-401	-647	-2 442	13 936	120	-22	-1	0	340 747
Tjenesteytende virksomhet	89 458	-121	-785	-509	2 616	3 800	-13	-5	0	94 441
Sum	3 424 377	-1 879	-2 894	-8 697	141 440	15 440	-77	-83	-123	3 567 504

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2 522 813	-535	-636	-196	93 528	77	-2	-4	0	2 615 044
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	134 241	-207	-467	-1 232	9 039	102	-7	0	0	141 469
Industri og bergverk	12 425	-5	-49	0	4 265	1 885	-2	0	0	18 518
Kraftforsyning	12 999	0	-1 045	0	18	0	0	0	0	11 972
Bygg og anleggsvirksomhet	69 776	-190	-289	-1 168	9 691	4 675	-7	-87	-159	82 243
Varehandel	76 776	-120	-103	-3 001	9 871	431	-22	-4	0	83 828
Transport	12 865	-8	-14	-307	720	4 234	-1	-2	-45	17 441
Overnattings- og serveringsvirksomhet	25 678	-80	-299	0	1 734	0	-16	0	0	27 018
Informasjon og kommunikasjon	397	0	0	0	50	0	0	0	0	446
Omsetning og drift av fast eiendom	304 657	-519	-1 062	-942	425	644	-2	-2	0	303 200
Tjenesteytende virksomhet	80 062	-115	-155	0	6 350	896	-1	-20	0	87 017
Sum	3 252 688	-1 780	-4 119	-6 845	135 693	12 944	-60	-120	-204	3 388 196

NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

I høve med IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlighet (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynlighet

på balansedagen. Samt øvrige indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, antal dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelsar ved finansielle utfordringar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det einskilde lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioda sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettigheiter for kvart steg, og inkluderer desse elementa:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, fra 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utskriving av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, føresetnader for omrekning, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktelse i rekneskapen.

Sjå og note 3 kredittrisiko for meir info om tapsvurderingar etter IFRS 9.

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2025	627	637	195	1 459
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-77	0	0
Overføringer til steg 2	-18	18	0	0
Overføringer til steg 3	-16	-23	38	0
Netto endring	-194	149	218	173
Endringar som følge av nye eller økte utlån	182	203	0	384
Utlån som er fraregnet i perioden	-138	-42	0	-180
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivningar personmarkedet pr. 31.12.2025	521	864	451	1 836

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 386 103	130 740	5 957	2 522 800
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31 845	-31 845	0	0
Overføringer til steg 2	-62 143	62 143	0	0
Overføringer til steg 3	-1 692	-3 775	5 466	0
Netto endring	-57 482	-2 397	91	-59 789
Nye utlån utbetalt	947 712	39 481	0	987 193
Utlån som er fraregnet i perioden	-768 927	-14 499	0	-783 426
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2 475 416	179 848	11 514	2 666 778

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 151	3 480	6 650	11 281
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	414	-220	-193	0
Overføringer til steg 2	-138	251	-114	0
Overføringer til steg 3	0	-295	295	0
Netto endring	-389	886	478	975
Endringer som følge av nye eller økte utlån	786	483	2 299	3 569
Utlån som er fraregnet i perioden	-464	-2 558	-1 168	-4 190
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 360	2 027	8 248	11 635

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	557 250	140 730	31 901	729 881
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8 894	-7 280	-1 614	0
Overføringer til steg 2	-46 856	47 803	-948	0
Overføringer til steg 3	0	-7 491	7 491	0
Netto endring	-27 513	-8 715	-1 446	-37 675
Nye utlån utbetalt	237 110	21 619	14 380	273 109
Utlån som er fraregnet i perioden	-109 408	-93 216	-5 094	-207 718
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	619 476	93 451	44 670	757 597

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	60	120	204	384
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	118	-73	-45	0
Overføringer til steg 2	-14	42	-28	0
Overføringer til steg 3	0	-5	5	0
Netto endring	-93	3	-5	-95
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	26	3	0	29
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-20	-6	-8	-35
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	77	83	123	283

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	153 192	7 280	1 835	162 307
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1 788	-1 409	-379	0
Overføringer til steg 2	-7 035	7 504	-470	0
Overføringer til steg 3	0	-86	86	0
Netto endring	-19 481	-4 907	537	-23 852
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	40 793	2 245	0	43 037
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23 440	-1 033	-138	-24 612
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	145 817	9 594	1 470	156 881

Avsetningane for tap på garantiar og kredittar er inkludert i balanselinja andre avsetningar

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 049	9 352
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	39	630
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 199	4 134
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 467	-3 950
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-3 116
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	8 820	7 049

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4 195	-1 987
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-58	124
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1 144	1 480
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	3 094
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	231
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-134	-172
Tapskostnader i perioden	2 859	2 770

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 6,88 % (2024: 5,76 %) av brutto engasjement. Banken har 0 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital.

	2025	2024
10 største engasjement	235 470	233 951
Totalt brutto engasjement	3 581 258	3 401 325
i % brutto engasjement	6,58 %	6,88 %
Kjernekapital	544 318	499 853
i % kjernekapital	43,26 %	46,80 %
Største engasjement utgjør	6,63 %	7,50 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter

NOTE 13 – Sensitivitet

2025									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 834	1 597	1 456	1 823	1 705	2 563	3 148	830	2 182
Steg 2	2 884	3 158	2 925	3 134	2 651	4 701	4 154	1 857	3 563
Steg 3	8 820	8 820	9 261	9 041	7 938	11 025	10 143	6 615	7 056
2024									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 834	1 579	1 565	1 928	1 713	2 875	3 077	907	2 269
Steg 2	4 240	5 063	4 629	4 453	4 068	5 603	5 344	3 380	4 604
Steg 3	7 049	7 049	7 402	7 225	6 344	8 812	8 107	5 287	5 639

Tapsavsetnadane i denne noten knyt seg til modellutrekna tapsavsetnader for engasjement i steg 1, 2 og 3. Vi presiserer at disse tala berre er frå modellutrekna tapsavsetnader og vil derfor avvike frå faktisk bokførte tapsavsetnader. Dette på grunn av at banken har postert nokre manuelle tapsavsetningar i tillegg.

Scenarioa:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1, 2 og 3 som utregna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet syner på kva måte nedskrivingane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida".

Senarioet syner ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Ein kan nytte senarioet til å vurdere konsekvenser av framtidsforventningene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga blir endra om alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen tar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg venta løpetid ved rekning av nedskrivninger

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringa, som følgje av ei 10 % stigning i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje store tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtida der nedsidescenarioet blir vekta 100 %

Senarioet skildrar på kva måte nedskrivinga vil sjå ut med ei "forventning til framtida" basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet blir vekta 100 %

Senarioet skildrar korleis nedskrivinga vil sjå ut med en "forventning til framtida" berre basert på oppsidescenarioet.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer nedgang i bustadprisar på 20 %, noko som vil gi vesentlege tap ved realisasjon.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i høveleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak 3 ting som verker inn på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.

2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til mindre attraktiv basert på auka risikopåslag gjennom 2025.

3) kredittverdigheit: Kredittverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken sin rating betra seg i 2025, og gjekk opp frå BBB+ til A- pr. 30.06.2024.

Denne risikoen er forsøkt dekt på to måtar: etablering av lånerammer i norske finansinstitusjonar, samt fleire konkrete policykrav på likviditetsområdet, mellom anna at kundane sine innskot i banken skal utgjere minst 75 % av netto utlån. Banken har ubrukte kommitterte trekkrettar i andre finansinstitusjonar på 200 mill. NOK og ubrukte lånerettar i Noregs Bank på om lag 265 mill. NOK.

Banken er medeigar i Eika Boligkreditt AS og har per 31. desember 2025 ein låneportefølje på 1.340 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjere ei portefølje på 50 mill. NOK for overføring til bustadkredittføretaket. Dette er med på å redusere banken si likviditetsrisiko, sjølv om banken som medeigar òg har eit ansvar for finansieringa av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen blir normalt vurdert som liten; sjå meir informasjon om likviditetsforpliktinga i note 40.

Pliktene som er lista om under, er udiskonterte kontantstrøymar inkludert avdrag og renter.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	84 234						84 234
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	85 963						85 963
Netto utlån til og fordringer på kunder	195 100	41	18 099	100 302	3 097 365	0	3 410 907
Rentebærende verdipapirer	0	10 385	23 204	280 100	0	0	313 688
Aksjer						148 973	148 973
Øvrige eiendeler						47 706	47 706
Sum finansielle eiendeler	365 297	10 426	41 302	380 401	3 097 365	196 678	4 091 470
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	51 243	1 837	53 460	0	0	106 540
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 949 228	1 248	170	0	400	0	2 951 046
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 891	1 297	114 336	339 066	0	0	458 590
Øvrig gjeld						43 069	43 069
Ansvarlig lånekapital	0	608	1 859	49 646	0	0	52 113
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	15 440					126 000	141 440
Sum forpliktelser	2 968 559	54 396	118 202	442 172	400	169 069	3 752 798

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	81 709						81 709
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	39 473						39 473
Netto utlån til og fordringer på kunder	215 547	158	2 116	79 449	2 942 674		3 239 944
Rentebærende verdipapirer		5 041	60 559	242 432			308 032
Aksjer						118 569	118 569
Øvrige eiendeler						32 181	32 181
Sum finansielle eiendeler	336 728	5 199	62 675	321 880	2 942 674	150 750	3 819 907
Innlån fra kredittinstitusjoner		685	1 991	50 599			53 275
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 779 821	2 792	2 000	1 000			2 785 612
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 413	1 342	115 472	334 117			455 344
Øvrig gjeld						33 942	33 942
Ansvarlig lånekapital		670	41 295				41 965
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	12 944					122 749	135 693
Sum forpliktelser	2 797 178	5 489	160 758	385 716	0	156 691	3 505 830

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på kr. 2,9 millionar kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2025.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Sjå note 25 for sensitivitets analyse på nivå 3 verdsetting.

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns-, innlåns- og investeringsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken si eigedels- og gjeldsside ikkje er samanfallande. Banken har som strategi å ikkje pådra seg vesentleg renterisiko innanfor den ordinære verksemda. Bankens utlån og finansiering er i all hovudsak til flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrenta.

2025							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	84 234	84 234
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	85 963	85 963
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 370 639	35 623	2 718	1 926	0	3 410 906
Obligasjoner, sertifikat og lignende	111 335	202 353	0	0	0	0	313 688
Finansielle derivater	0	0	791	0	0	0	791
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	196 678	196 678
Sum eiendeler	111 335	3 572 992	36 414	2 718	1 926	366 875	4 092 261
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	100 724	0	0	0	0	100 724
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 690 159	0	260 887	0	0	2 951 046
Obligasjonsgjeld	303 263	100 617	0	0	0	0	403 881
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	43 069	43 069
Ansvarlig lånekapital	0	40 007	0	0	0	0	40 007
Sum gjeld	303 263	2 931 506	0	260 887	0	43 069	3 538 725
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-191 929	641 486	36 414	-258 169	1 926	323 806	553 535

2024							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	81 709	81 709
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	39 473	39 473
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 200 778	28 009	114	11 043	0	3 239 944
Obligasjoner, sertifikat og lignende	82 977	196 763	28 291	0	0	0	308 031
Finansielle derivater	0	974	0	0	- 3	0	970
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	150 750	150 750
Sum eiendeler	82 977	3 398 515	56 300	114	11 040	271 931	3 820 877
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	50 429	0	0	0	0	50 429
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 581 339	0	204 273	0	0	2 785 612
Obligasjonsgjeld	253 128	100 467	0	50 576	0	0	404 172
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 942	33 942
Ansvarlig lånekapital	0	40 240	0	0	0	0	40 240
Sum gjeld	253 128	2 772 475	0	254 850	0	33 942	3 314 395
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-170 151	626 039	56 300	-254 736	11 040	237 990	506 482

Rentefølsomheit

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA-retningslinje 2022/14 og Finanstilsynet sine retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) blir utrekna ved hjelp av seks

standardiserte sjokkscenario fordelt på 19 tidsintervall. Tabellen nedanfor viser dei estimerte økonomiske konsekvensane av ulike renteendringar for banken sin balanse.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	737	-1 911
Parallellforskyvning ned	-1 049	1 590
Brattere rentekurve	-826	2 201
Flatere rentekurve	700	-2 842
Korte renter opp	929	-3 348
Korte renter ned	-1 414	3 007

NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	6 723	3 814		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	199 062	196 606		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	15 679	15 637		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	264	298		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	221 728	216 354		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5 022	5 572	5,18 %	5,45 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	99 005	96 525	3,45 %	3,52 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22 251	20 240	5,47 %	5,65 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 996	2 674	6,46 %	6,55 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 101	2 250		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	132 375	127 261		
Netto renteinntekter	89 353	89 094		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmentrapporteringa er basert på intern leiingsrapportering. Resultat- og balanseoppstillinga for segmenta følgjer av ei samanstilling av intern finansrapportering for dei to forretningsområda i samsvar med banken si styringsmodell. Banken har to segment: Privatmarknad (PM) og Bedriftsmarknad (BM), basert på banken sine to hovudkundegrupper og i tråd med den interne organiseringa av verksemda. Øvrig verksemd blir presentert samla og er i hovudsak knytt til fellestenester og plasseringar. Rekneskapsprinsippa som blir nytta ved utarbeiding av segmentinformasjon er dei same som ved utarbeiding av årsrekneskapen. Konsernet har berre verksemd i Noreg, og alle inntekter er opptente i Noreg. Alle eigendeler er og heimehørende i Noreg.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	67 484	32 837	-10 968	89 353	66 789	22 304		89 093
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			5 675	5 675			2 632	2 632
Netto provisjonsinntekter	10 663	8 439		19 102			18 733	18 733
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			89	89			-563	-563
Andre driftsinntekter			647	647			574	574
Netto andre driftsinntekter	10 663	8 439	6 411	25 513	0	0	21 375	21 375
Lønn og personalkostnader			33 698	33 698			28 367	28 367
Andre driftskostnader			26 106	26 106			23 136	23 136
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2 281	2 281			2 026	2 026
Sum driftskostnader	0	0	62 084	62 084	0	0	53 529	53 529
Tap på utlånsengasjement og garantier	402	2 457	0	2 859			2 770	2 770
Resultat før skatt	77 745	38 819	-66 642	49 923	66 789	22 304	-34 923	54 170
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 664 941	745 963		3 410 904	2 521 440	718 502		3 239 942
Innskudd fra kunder	2 263 120	687 926		2 951 046	2 116 191	669 421		2 785 612

NOTE 20 – Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	418	410	418	410
Verdipapirforvaltning	2 024	1 895	2 024	1 895
Betalingsformidling	6 264	6 074	6 264	6 074
Formidlingsprovisjoner	7 111	5 420	7 111	5 420
Forsikringstjenester	6 652	7 473	6 652	7 473
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22 468	21 271	22 468	21 271
Provisjonskostnader				
Betalingsformidling	599	524	599	524
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 767	2 014	2 767	2 014
Sum provisjonskostnader med mer	3 366	2 539	3 366	2 539
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	732	-12	732	-12
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-700	-766	-700	-766
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	58	214	58	214
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	89	-563	89	-563
Andre driftsinntekter				
Leieinntekter faste eiendomer	647	574	5 572	5 217
Sum andre driftsinntekter	647	574	5 572	5 217
Utbytte				
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5 675	2 632	5 675	2 632
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5 675	2 632	5 675	2 632

NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	24 016	20 594
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 396	4 758
Pensjoner	2 257	2 178
Sosiale kostnader	2 029	837
Sum lønn og andre personalkostnader	33 698	28 367

Tilsette går inn i den felles innskotsbaserte ordninga. Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velje å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sidan av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og blir finansiert gjennom premiar som blir fastsett som ein prosent av lønn. Foreløpig ligg det ikkje føre påliteleg måling og allokering av plikter og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ein innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar blir kostnadsført løpande, og ingen avsetnader blir gjort i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Der er 1 tilsett som har ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er teke omsyn til i årsrekneskapen men det er ikkje utarbeidd fulle noteopplysningar til denne ordninga på grunn av uvesentlegheit.

2025				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1 650	32	225	5 088

2025				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Nestleder/Økonomisjef	1 436	32	193	4 069

2025			
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styreleiar	136	0	0
Styrets Nestleiar	91	0	0
Styremedlem	82	0	0
Styremedlem	82	0	0
Styremedlem	76	0	0
Styremedlem	76	0	1 400
Styremedlem(vara)	42	0	0
Styremedlem(vara)	10	0	0
Styreleder Sjøholt Næringsbygg AS	27	0	0
Styremedlem Sjøholt Næringsbygg AS	27	0	0

Vilkår lån for leiande ansatte er på same vilkår som øvrige ansatte.

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 2.000 pr. møte.

Det er ikkje avtalt aldersgrense for å tre i frå stillinga for banksjef. Det er 3 mnd. gjensidig oppseiingstid og banksjef har innskotsbasert pensjonsordning. Banksjef tar del i bonusordninga saman dei andre tilsette i banken. Dersom styret ber banksjef om å tre i frå si stilling, eller banksjefen sjølv seier opp, har banksjefen rett på løn i oppseiingstida samt etterlønn i 6 mnd. frå det tidspunktet han sluttar.

2024				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.

Banksjef	1 500	37	224	4 802
----------	-------	----	-----	-------

2024				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.

Nestleder/Økonomisjef	1 305	37	174	5 661
-----------------------	-------	----	-----	-------

2024				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	

Styreleiar	134	0	0	
Styrets Nestleiar	91	0	2 239	
Styremedlem	82	0	0	
Styremedlem	84	0	353	
Styremedlem	82	0	0	
Styremedlem	65	0	0	
Styremedlem(vara)	52	0	0	
Styremedlem(vara)	0	0	0	
Styreleder Sjøholt Næringsbygg AS	26	0	0	
Styremedlem Sjøholt Næringsbygg AS	26	0	0	

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	27,0	25,6
Antall ansatte pr. 31.12	27	25
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	988,1	748,9

NOTE 22 – Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
Andre driftskostnader	2025	2024	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	3 397	3 192	3 397	3 192
IT kostnader	14 321	13 125	14 332	13 135
Kostnader leide lokaler	192	73	192	73
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	412	288	412	288
Reiser	266	221	266	221
Markedsføring	1 968	1 487	1 968	1 487
Ekstern revisor	728	369	757	398
Andre driftskostnader	3 546	2 980	4 985	4 345
Formueskatt	1 277	1 400	1 277	1 400
Sum andre driftskostnader	26 105	23 136	27 585	24 539
Honorar til ekstern revisor	627	261	657	289
Lovpålagt revisjon	100	109	100	109
Andre attestasjonstjenester				

NOTE 23 – Skattar

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	49 923	54 170	49 854	53 912
Permanente forskjeller	- 3 609	- 1 347	- 4 309	- 2 147
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 3 582	- 3 696	- 3 582	- 3 696
Endring i midlertidige forskjeller	- 256	- 503	180	- 98
Negativ skattepliktig inntekt i datterselskap	0	-	332	653
Sum skattegrunnlag	42 475	48 623	42 475	48 623
Betalbar skatt	10 619	12 156	10 619	12 156
Formuesskatt 0,30 %	1 400	1 400	1 400	1 400
Betalbar skatt i balanse	12 019	13 556	12 019	13 556
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	11 514	13 080	11 514	13 080
Skatteeffekt av renter på fondsobligasjon ført mot egenkapitalen	- 896	- 924	- 896	- 924
Skatteeffekt av poster ført over utvidet resultat	58	- 82	58	- 82
Endring utsatt skatt over resultatet	64	45	64	45
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 92	0	- 92
Årets skattekostnad	10 741	12 026	10 741	12 026
Resultat før skattekostnad	49 923	54 170	49 854	53 912
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	12 481	13 543	12 487	13 510
Permanente forskjeller	- 902	- 418	- 1 077	- 618
Betalbar skatt på fondsobligasjon ført mot egenkapitalen	- 896	- 924	- 896	- 924
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	58	- 82	58	- 82
For lite avsatt formuesskatt		- 6	0	- 6
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0	169	233
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 86	0	- 86
Skattekostnad	10 741	12 026	10 741	12 026
Effektiv skattesats (%)	22 %	22 %	22 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 2 648	- 2 693	- 2 648	- 2 693
Resultatført i perioden	122	- 37	122	- 37
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 58	82	- 58	82
Balanseført utsatt skatt 31.12	- 2 584	- 2 648	- 2 584	- 2 648
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 2 237	- 1 996	- 2 611	- 2 274
Pensjonsforpliktelse	- 527	- 663	- 527	- 663
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	180	11	180	11
Kundefordringer			- 109	- 109
Fremførbart underskudd		-	- 903	- 830
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes	-		1 385	1 216
Sum utsatt skatt	- 2 584	- 2 648	- 2 584	- 2 648
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 241	- 164	- 337	- 253
Pensjonsforpliktelse	136	290	136	290
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	169	- 81	169	- 81
Fremførbart underskudd			- 73	- 144
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes			169	233
Sum endring utsatt skatt	64	45	64	45

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er utrekna på alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigedelar og gjeld, samt underskot til framføring.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som med overveigande sannsyn blir venta vedtekne, og som er føresett å skulle nyttast når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten skal gjerast opp. Betalbar skatt og utsett skatt er ført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden blir ført i ordinært resultat, og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

NOTE 24 – Kategoriar av finansielle instrument

2025

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	84 234			84 234
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	85 963			85 963
Utlån til og fordringer på kunder	3 410 906			3 410 906
Rentebærende verdipapirer		313 688		313 688
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7 581	147 291	154 873
Finansielle derivater		791		791
Sum finansielle eiendeler	3 581 103	322 060	147 291	4 050 455
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	100 724			100 724
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 951 046			2 951 046
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	403 881			403 881
Ansvarlig lånekapital	40 007			40 007
Leverandørgjeld	1 966			1 966
Sum finansiell gjeld	3 497 623	0		3 497 623

2024

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	81 709			81 709
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	39 473			39 473
Utlån til og fordringer på kunder	3 239 944			3 239 944
Rentebærende verdipapirer		308 032		308 032
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		8 312	116 857	125 169
Finansielle derivater		970		970
Sum finansielle eiendeler	3 361 125	317 314	116 857	3 795 296
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 429			50 429
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 785 612			2 785 612
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	404 172			404 172
Ansvarlig lånekapital	40 240			40 240
Leverandørgjeld	2 538			2 538
Sum finansiell gjeld	3 282 991	0	0	3 282 991

NOTE 25 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Denne noten omhandlar finansielle instrument som bokførast til amortisert kost

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	84 234	84 234	81 709	81 709
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	85 963	85 963	39 473	39 473
Aksjer	148 973	148 973	118 569	118 569
Utlån til og fordringer på kunder	3 410 906	3 410 906	3 239 944	3 239 944
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3 730 076	3 730 076	3 479 694	3 479 694
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	100 724	100 724	50 429	50 429
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 951 046	2 951 046	2 785 612	2 785 612
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	403 881	403 914	404 172	402 326
Ansvarlig lånekapital	40 007	40 393	40 240	0
Leverandørgjeld	1 966	1 966	2 538	2 538
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3 497 623	3 498 043	3 282 991	3 240 906

Utlån til kundar er utsett for marknadkonkurranse. Dette vil si at moglege meirverdiar i utlånsportefølja ikkje vil kunne haldast oppe over lengre tid. Det blir tatt løpande nedskrivninger for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar er vurdert å samsvare med amortisert kost.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings-	Verdsettings-	
	priser i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikke	
	observerbare	observerbare	observerbare	
2025	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		313 688	7 581	321 269
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			147 291	147 291
Sum eiendeler	0	313 688	154 873	468 561

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	116 857	8 312
Urealisert gevinst og tap resultatført		-730
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	13 549	0
Investerings	16 886	0
Utgående balanse	147 291	7 583

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings-	Verdsettings-	
	priser i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikke	
	observerbare	observerbare	observerbare	
2024	markeder	markedsdata	markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		308 032	8 312	316 343
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			116 857	116 857
Sum eiendeler	0	308 032	125 169	433 200

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	116 270	9 123
Realisert gevinst resultatført	-21	-3
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		-808
Urealisert gevinst og tap resultatført	-3 824	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	4 996	0
Investerings	-564	0
Utgående balanse	116 857	8 312

	2025			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	6 066	6 824	8 341	9 099
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	117 833	132 562	162 020	176 749
Sum eiendeler	123 899	139 386	170 361	185 849

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	6 650	7 481	9 144	9 975
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	93 486	105 171	128 543	140 228
Sum eiendeler	100 135	112 652	137 686	150 203

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsettingsnivå angir nivået på den verdsettingssmetoden som er nytta for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut fra kvoterte priser i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleda frå kvoterte prisar, eller omrekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata.

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante metodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar frem til balansedagen.

Verdsettinga av Eika Gruppen følgjer ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle dotterselskap er verdsett kvar for seg i tillegg til ein samla verdi for konsernet totalt basert på relevante verdsettingismetodar. Denne verdsettinga blir vurdert opp mot sist kjende emisjons- og/eller omsetningskurs som igjen tek hensyn til bankens eigne vurderingar fram til balansedagen. Eika Boligkreditt og Eika Gruppen utgjer kr. 136 millionar av det totale i nivå 3.

NOTE 26 – Renteberande verdipapir

Bankens obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet (evt. verkeleg verdi over utvida resultat).

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdiar blir bokført over eigenkapitalen og vist i "totalresultatet" som " Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader". Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjonar blir resultatført.

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	41 219	41 382	41 382
Kommune / fylke	80 117	80 966	80 966
Bank og finans	9 017	9 094	9 094
Obligasjoner med fortrinsrett	180 484	182 246	182 246
Sum rentebærende verdipapirer	310 837	313 688	313 688
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	111 195	112 029	112 029
Bank og finans	14 078	14 158	14 158
Obligasjoner med fortrinsrett	180 566	181 845	181 845
Sum rentebærende verdipapirer	305 839	308 032	308 032
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

NOTE 27 – Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2025		Antall	2024	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			310 837	313 688		305 839	308 032
Aksjer							
Spama AS	916148690	90	9	138	90	9	138
NBNP 2 AS	998845467	8 083	806	208	8 083	806	208
Muritunet AS	961721652	15	15	15	15	15	15
Solnør Golfbane	962393381	6	24	6	6	24	6
VN Norge	821083052	1	156	101	1	156	318
VN Norge Forvaltning AS (VNH1)	918056076	1	41	13			42
Sjoholt Næringsbygg AS	996105773	85 000	5 900	5 900	85 000	8 500	6 600
Sum aksjer			6 951	6 381		9 510	7 326
Egenkapitalbevis							
Jæren Sparebank	937895976	526	58	205	526	58	173
Rogaland Sparebank	937896581	3 733	411	538	3 733	411	470
Kvinesdal Spareb	937894805	2 955	296	458	2 955	296	343
Sum egenkapitalbevis			706	1 200		764	986
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			7 657	7 581		10 274	8 312
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			318 495	321 269		316 113	316 343

NOTE 28 – Aksjar, egenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	2024									
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
Eika Gruppen AS	979319568	184 742	30 559	66 747	5 399	-	174 565	27 277	52 195	2 269
Eika Boligkreditt AS	885621252	16 861 582	71 214	69 554	-		14 420 000	61 333	58 881	-
Eika VBB AS	921859708	1 150	4 927	7 248	-		1 150	4 927	5 782	-
Kredittbanken ASA	975 966 453	10 560	3 697	3 742	-					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			110 397	147 291	5 399			93 537	116 857	2 269

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	116 857	116 270
Tilgang	16 886	4 996
Avgang	-	-564
Realisert gevinst/tap	-	-21
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	13 549	-3 824
Balanseført verdi 31.12.	147 291	116 857

NOTE 29 – Finansielle derivat

Banken har utlån med fastrente som er sikra med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til verkeleg verdi i balansen, og

verdiendringa inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	2025		2024	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	6 900	774	7 700	974
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	0	0	0	0

NOTE 30 – Konsernselskap

2025

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	85 000	74 %	-568	5 900
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap					5 900

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Resultatandel -kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	85 000	74 %	-782	6 600
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap					6 600

NOTE 31 – Varige driftsmiddel

Varige driftsmiddel omfattar bygningar, tomter og driftsløyse, og er vurderte til anskaffingskost fråtrekt akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter/skattar og kostnader som er direkte knytte til å setje anleggsmiddelet i stand til bruk. Utgifter som påløper etter at driftsmiddelet er teke i bruk, som løpande vedlikehald, blir resultatførte, medan andre utgifter som er venta å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseførte. Det er nytta lineære avskrivningar for å fordele kostprisen over driftsmidla si brukstid. Bygningar, anlegg og utstyr som blir avskrivne, er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda tilseier det.

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Overtatte eiendommer	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	1 268	103 226	5 822	0	110 316
Tilgang	355	579	0	6 604	7 539
Kostpris pr. 31.12.2025	1 623	103 806	5 822	6 604	117 854
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	1 034	51 899	1 329		54 262
Bokført verdi pr. 31.12.2025	589	51 906	4 493	6 604	63 593
Kostpris pr. 01.01.2024	1 147	101 593	1 930	0	104 670
Tilgang	121	1 633	4 992		6 746
Avgang til kostpris			1 100		1 100
Kostpris pr. 31.12.2024	1 268	103 226	5 822	0	110 316
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	925	48 337	829	0	50 092
Bokført verdi pr. 31.12.2024	342	54 889	4 993	0	60 224
Avskrivinger 2024	94	2 709	292	0	3 095
Avskrivinger 2025	109	3 562	499	0	4 170
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	Avskrives ikke	

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Overtatte eiendommer	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	1 267	29 612	5 822	0	36 701
Tilgang	355	95		6 604	7 054
Kostpris pr. 31.12.2025	1 622	29 707	5 822	6 604	43 755
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	1 034	18 635	1 329	0	20 998
Bokført verdi pr. 31.12.2025	589	11 072	4 493	6 604	22 757
Kostpris pr. 01.01.2024	1 147	27 979	1 930	0	31 056
Tilgang	121	1 633	4 992		6 746
Avgang til kostpris			1 100		1 100
Kostpris pr. 31.12.2024	1 267	29 612	5 822	0	36 701
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	925	16 962	830	0	18 717
Bokført verdi pr. 31.12.2024	342	12 650	4 992	0	17 984
Avskrivinger 2024	94	1 640	292		2 026
Avskrivinger 2025	109	1 673	499		2 281
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	Avskrives ikke	

Anleggsmidler holdt for salg inneholder to aktiva.

En boligtomt regulert for bygging av 2-mannsbolig som ligger i etablert boligområde samt en leilighet, som pr. årsskiftet er 95% ferdigstilt. Leiligheten ligger i et etablert boligområde.

Eiendelene ble overtatt fra et aksjeselskap som gikk konkurs. Det ble vurdert som formålstjenlig å fullføre byggearbeidene i leiligheten for bankens regning. Eiendelene ventes avhendet i løpet av 2026.

NOTE 32 – Andre eiendeler

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Lån garantert for i EBK som ikke oppfyller kravene til fraregning av eiendel	13 374	0	13 374	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 257	3 131	1 373	3 257
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 335	1 399	1 335	1 399
Andre eiendeler	498	419	584	547
Sum andre eiendeler	16 464	4 949	16 665	5 203

NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	21.02.2025	11.05.2028	50 000	50 328	-	3m Nibor + 65 bp
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50 000	50 396	50 429	3m Nibor + 72 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				100 724	50 429	

NOTE 34– Innskott og andre innlån frå kundar

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 951 046	2 785 612
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2 951 046	2 785 612
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Ålesund	1 645 404	1 582 941
Sula	76 487	64 692
Vestnes	161 113	150 100
Fjord	79 877	65 159
Sykkylven	22 442	28 882
Stranda	61 057	51 467
Øvrige i fylket	275 672	247 396
Landet for øvrig	605 169	572 951
Utland	23 825	22 024
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2 951 045	2 785 612
Innskuddsfordeling		
Personkunder	2 263 120	2 116 191
Primærnæringer	25 926	20 978
Industri og bergverk	36 333	38 881
Kraftforsyning	2 565	2 179
Bygg og anleggsvirksomhet	57 852	54 387
Varehandel	52 348	61 200
Transport	26 156	35 476
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14 308	8 234
Informasjon og kommunikasjon	31 256	24 596
Omsetning og drift av fast eiendom	148 630	155 955
Tjenesteytende virksomhet	292 552	267 535
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2 951 046	2 785 612

NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010932528	18.02.2021	08.05.2026	50 000	50 294	50 322	3m Nibor + 70 bp
NO0011025751	11.06.2021	11.06.2025	50 000	-	50 145	3m Nibor + 56 bp
NO0011125577	13.10.2021	13.10.2026	50 000	50 524	50 580	3m Nibor + 64 bp
NO0012719170	06.10.2022	06.10.2025	50 000	-	50 734	3m Nibor + 150 bp
NO0013038919	12.10.2023	12.10.2028	50 000	50 590	50 637	3m Nibor + 143 bp
NO0013209825	12.04.2024	12.04.2029	100 000	101 089	101 178	3m Nibor + 112 bp
NO0013363820	11.10.2024	11.10.2027	50 000	50 509	50 576	3m Nibor + 66 bp
NO0013566687	16.05.2025	16.05.2030	50 000	50 323	-	3m Nibor + 105 bp
NO0013682906	08.10.2025	08.10.2030	50 000	50 551	-	3m Nibor + 87 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				403 881	404 172	

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891666	24.08.2020	28.08.2030	40 000	0	40 240	3m Nibor + 185 bp
NO0013601856	30.06.2025	30.12.2030	40 000	40 007	0	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40 007	40 240	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	404 172	100 000	-100 000	-291	403 881
Ansvarlig lånekapital	40 240	40 000	-40 000	-233	40 007

NOTE 36 – Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Annen gjeld				
Skyldig offentlige avgifter	2 835	2 348	2 973	2 472
Påløpte kostnader	4 238	3 420	4 238	3 420
Leverandørgjeld	1 966	2 538	2 358	2 960
Internkontoer	1 562	4 049	1 562	4 049
Tapsgaranti Eika Boligkreditt	13 374	0	13 374	0
Annen gjeld	4 683	4 993	5 080	4 993
Sum annen gjeld	28 658	17 348	29 585	17 894

Pensjonsforpliktelser				
	2025	2024	2025	2024
Bokførte pensjonsforpliktelser				
Kollektiv ytelsesbasert ordning	2 108	2 653	2 108	2 653
Sum pensjonsforpliktelser	2 108	2 653	2 108	2 653

For meir informasjon om leigeforpliktinga, sjå note 43.

Pensjonar og pensjonsforpliktingar

Banken har ei innskotsbasert og ei ytelsesbasert pensjonsordning for sine tilsette.

Innskotsbasert ordning

Ei innskotsplan er ei pensjonsordning der banken betaler faste bidrag til ei juridisk eining som investerer midlane på vegner av medlemmene i ordninga. Innskota blir rekneskapsførte som lønnskostnader når dei forfell, og banken har inga ytterlegare langsiktig forplikting knytt til ordninga.

Ytelsesbasert ordning

Ei ytelsesplan er ei pensjonsordning som definerer ein pensjonsutbetaling som ein tilsett vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingane er normalt avhengige av ein eller fleire faktorar, som alder, tal år i selskapet og løn. Den balanseførte forpliktinga knytt til ytelsesplanar er noverdien av dei definerte ytingane på balansedagen minus verkeleg verdi av pensjonsmidlane. Pensjonsforpliktinga blir berekna årleg av ein uavhengig aktuar. Estimatavik blir førte over utvida resultat (OCI) i den perioden dei oppstår og inngår i totalresultatet.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i løner og sosiale kostnader og består av pensjonsopptening for perioden, rentekostnad på den berekna pensjonsforpliktinga samt periodisert arbeidsgjevaravgift. Pensjonskostnaden er basert på føresetnader fastsette ved starten av perioden.

Avtalefesta førtidspensjon (AFP)

AFP-ordninga blir rekneskapsmessig behandla som ei innskotsbasert pensjonsordning, der premiebetalingar blir kostnadsførte løpande, og det blir ikkje gjort avsetningar i rekneskapen.

NOTE 37 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		
				2025	2024	Rentevilkår
NO0012639535	01.09.2022	01.09.2027	40 000	40 000	40 000	3m Nibor + 435 bp
Fondsobligasjonskapital				40 000	40 000	

Avtalevilkåra for fondsobligasjonane tilfredsstiller krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonane inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en einssidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonane ikkje tilfredsstiller vilkåra til finansielle forpliktingar i IAS 32 Finansielle instrument - presentasjon og presenterast derfor i bankens eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytt til fondsobligasjonane ikkje presenterast på rekneskapslinja Sum rentekostnader , men som en reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene presenterast som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	40 000			0	40 000

NOTE 38 – Garantiar

	2025	2024
Betalingsgarantier	597	597
Kontraktsgarantier	7 441	6 457
Andre garantier	7 403	5 890
Sum garantier overfor kunder	15 440	12 944
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	38 482	2 925
Tapsgaranti	13 374	10 639
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	51 856	13 564
Sum garantier	67 297	26 508

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Ålesund	8 068	52,3 %	5 557	21,0 %
Sula	2 290	14,8 %	1 069	4,0 %
Vestnes	2 740	17,7 %	3 597	13,6 %
Fjord	1 134	7,3 %	1 394	5,3 %
Sykkylven	859	5,6 %	859	3,2 %
Stranda	350	2,3 %	117	0,4 %
Øvrige i fylket	-	0,0 %	350	1,3 %
Landet for øvrig	-	0,0 %	13 564	51,2 %
Sum garantier	15 440	100 %	26 508	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innan 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.25 lån for kr. 1.340 millionar kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioda frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har fått rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følgjer under. Med «tap» meiner en restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alt pant er realisert, og skal bli vurdert som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande sikkerheiter for et lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart einskild lån. Samlet tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljer som overstig 5 millionar kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle høve rekna over dei siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at banken sin andel av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemnte grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men viss dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i banken si framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i høve provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ei periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i ei avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Etter avtalen forpliktar eigarbankane seg til å kjøpe obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK dersom likviditetssituasjonen i føretaket tilseier at det er behov for det.

Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på føretaket sine obligasjonar med fortrinnsrett utstedde under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-programmet) og tilhøyrande swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endra. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktinga fjerna, og eigarbankane

si samla primærforplikting er avgrensa slik at samla utstedt beløp av OMF under NPA ikkje kan utgjere meir enn 20 prosent av det samla beløpet av føretaket sine utstedde OMF.

NOTE 39 – Leigeavtaler

Banken sine leigde eigendeler inkluderer bygningar/kontor, maskiner/utstyr og køyretøy. Banken sine bruksretteigendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	4 993	4 993
Anskaffelseskost 31.12.2025	4 993	4 993
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	499	499
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	499	499
Balanseført verdi 31.12.2025	4 494	4 494
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 6,45 %

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	2 116	2 116
Tilgang av bruksretteiendeler	4 993	4 993
Avhendinger	-2 116	-2 116
Anskaffelseskost 31.12.2024	4 993	4 993
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	723	723
Avskrivninger i perioden	225	225
Avhendinger	-948	-948
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	0	0
Balanseført verdi 31.12.2024	4 993	4 993
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	637	637
1-2 år	650	650
2-3 år	663	663
3-4 år	676	676
4-5 år	689	689
Mer enn 5 år	2 989	2 989
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	6 303	6 303

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	624	624
1-2 år	637	637
2-3 år	650	650
3-4 år	663	663
4-5 år	676	676
Mer enn 5 år	3 587	3 587
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	6 836	6 836

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	4 993	4 993
Betaling av hovedstol	-499	-499
Betaling av renter	-314	-314
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	314	314
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	4 494	4 494

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	1 393	1 393
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3 804	3 804
Betaling av hovedstol	-204	-204
Betaling av renter	-37	-37
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	37	37
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	4 993	4 993

For husleigeavtaler nyttar banken leigetakar si marginale lånerente. Det er tatt omsyn til indeksjustering av husleigekostnader kalkulasjonen av plikta basert på det som låg til grunn ved oppstartstidspunktet.

Leigeavtalane har ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller moglegheit for finansiering. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtaler

Opsjonar om å forlenge en leigeavtale

Banken sine leigeavtaler av bygg har ei leigeperiode på opptil 5 år. Det ligg føre ein rett til forlenging som kan bli utøvd i løpet av avtalen si siste periode.

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd. Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalingar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2025.

Anvendte praktiske løsningar

Konsernet leiger også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår frå 1 til 3 år. Konsernet har vedtatt å ikkje innrekne leigeavtaler der den underliggende eigendelen har låg verdi eller har kortsiktig varigheit, (12 månader). Konsernet reknar difor ikkje inn leieforpliktelser og bruksretteeigendeler for desse leigeavtalene. I staden blir leigebetalingane kostnadsført når dei kjem.

NOTE 40 – Transaksjonar med nærstående parter

	Datterselskaper	
Lån	2025	2024
Lån utestående pr. 01.01	37 504	39 254
Tilbakebetaling	1 400	1 750
Lån per 31.12	36 104	37 504
Renteinntekter	2 265	2 381
Innskudd		
Innskudd per 01.01	521	1 535
Uttak	130	1014
Innskudd per 31.12	391	521

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS. Sjøholt Næringsbygg AS har lån frå Ørskog Sparebank samt bankinnskot. Innskot og utlån, samt transaksjonar mellom nærstående har same vilkår som overfor ekstern tredjepart

NOTE 41 – Hendingar etter balansedagen

Det har etter balansedagen ikkje vore hendingar av vesentleg betydning for den avlagte rekneskapen.

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

Årsregnskapet består av: • Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og • Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.	Etter vår mening: • Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, • Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og • Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.
---	--

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til Styret.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 7. september 2021 for regnskapsåret 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

It-system og applikasjonskontroller relevant for finansiell rapportering	
Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Ørskog Sparebank sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. God styring og kontroll med IT-systemene både i Ørskog Sparebank og hos tjenesteleverandørene er derfor av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering, og er derfor et sentralt forhold i revisjonen	Vi har opparbeidet oss en forståelse av Ørskog Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet, med særlig vekt på tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert tredjepartsbekreftelsen (ISAE3402-rapport) fra Ørskog Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om de hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Ørskog Sparebanks finansielle rapportering. Vi har også vurdert ISAE3000-rapport knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer samt systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og hadde fungert i perioden.

Nedskrivning for forventet kredittap på utlån og garantier	
Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Utlån til kunder utgjør MNOK 3 411, 83,4 % av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2025. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 13,8. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametre sentrale: - Sannsynlighet for mislighold (PD) - Tap ved mislighold (LGD) - Eksponering ved mislighold (EAD) - Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3). Sentralt i vurderingene er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi på underliggende sikkerheter. På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån og garantier til kunder å være et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert at de er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i Steg 1 og 2, har vi blant annet: - Testet generelle IT-kontroller - Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen - Kontrollberegnet stegplassering - Kontrollberegnet tapsavsetning - Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko - Sammenlignet bankens avsetning mot sammenlignbare banker Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kreditthåndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (Steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette, har vi blant annet: - Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder - Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse engasjementene - Kontrollert at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig mot andre indikatorer - På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter. Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

Annen informasjon

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

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

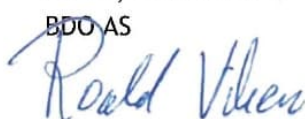
Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti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

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

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Molde, 5. mars 2026

BDO AS



Roald Viken

Statsautorisert revisor