



Evje & Hornnes
SPAREBANK



Årsrapport 2025

Vedtatt i styremøte 5. mars 2026

Forstanderskapet 25. mars 2026

Innhold

Styrets årsberetning	side 1-16
Resultat – Balanse	side 17-18
Endringer i egenkapitalen	side 19
Kontantstrømoppstilling	side 20
Nøkkeltall	side 21
Oversikt over noteinformasjon	side 22
Noteinformasjon	side 23-62
Revisors beretning	

EVJE OG HORNNES SPAREBANK

ÅRSBERETNING FOR 2025

Virksomheten i Evje og Hornnes Sparebank

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Evje, som også er et handelssenter for våre omkringliggende kommuner. Banken er en selveiende institusjon, uten eksterne eiere/aksjonærer med forventninger til utbytte. Årsresultatet fra bankens virksomhet tilføres i sin helhet, etter fradrag for gaveavsetninger, til egenkapitalen/sparebankens fond.

Å være totalleverandør av finansielle tjenester er bankens hovedformål, og det arbeides for at Evje og Hornnes Sparebank blir det naturlige førstevalg for så vel personkunder som små og mellomstore bedrifter, primærnæringer, offentlig sektor, institusjoner og lag og foreninger i vårt distrikt. Banken skal være en lokalbank for levende lokalsamfunn, men ønsker også å beholde og betjene de kunder som av ulike årsaker flytter fra bygda.

Vår målsetting er å opprettholde bankens soliditet og så langt som mulig selvstendige råderett, noe vi mener er til beste for våre kunder og lokalsamfunnet. For å kunne opprettholde målsetningen og samtidig ha en sterk posisjon i lokalmarkedet har vi valgt, som flere mindre selvstendige sparebanker, å være med i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeid og med autoriserte, oppdaterte og engasjerte medarbeidere med høy serviceinnstilling, ønsker Evje og Hornnes Sparebank å være en aktiv og profesjonell rådgiver overfor sine kunder. Dette kommer også til uttrykk i bankens vedtatte strategi, hvor det er fastsatt målsettinger for avkastning, vekst samt kunde- og medarbeidertilfredshet.

Styret er godt fornøyd med resultatet for 2025. Rentenettoen har vært god, selv om den har blitt redusert gjennom året på grunn av to rentenedganger. Veksten har vært bedre enn både budsjett og markedet. Kostnadene har vært noe høyere enn fjoråret som følge av nyansettelser for å sikre videre kapasitet til vekst. Samtidig så har andre driftskostnader kommet ned på et ønsket nivå. Det har vært nødvendig å gjøre en større avsetningen til tap gjennom året. Dette er relatert til noen få større engasjement som vil bli fulgt nøye opp fremover.

Eika Alliansen

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og

trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

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

Eika styrker lokalbanken

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

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

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige

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

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

Økonomiske utviklingstrekk

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

Næringsmessig var 2025 et interessant år, da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatt var unormalt svak. Samlet industriproduksjon økte med 3,9 %. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å utvikle seg langt svakere.

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

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

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

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

sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Men fremover kan vi se store utslag i kronekursen.

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

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolitisk uro. De globale systemer som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Varsomhet i ett og alt kan være en god leveregel for finansene i det kommende året.

Årsregnskapet – finansiell stilling og resultat

Bankens årsregnskap er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift, og styret kan bekrefte at forutsetningen for dette er til stede. Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende og rettvise informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsåret som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling.

RESULTATREGNSKAPET

Årets resultat av ordinær drift før skatt utgjør 31,5 mill. kroner mot 31,0 mill. kroner i 2024, dvs. en økning på 0,5 mill. kroner. Økt rentenetto og økte provisjonsinntekter er hovedårsaken til økningen.

Rentenettoen utgjør 2,32% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,42% for 2024. Provisjons-inntektene i 2025 ble 1,7 mill. høyere enn i 2024. Det har vært en økning i provisjon fra EBK, mens endret modell for provisjon for forsikringstjenester førte til noe reduserte inntekter. Utbytte på strategiske aksjer utbetalt i 2025 var på 5,1 mill kroner, som er 2,6 mill. høyere enn i 2024.

Bankens samlede driftskostnader i 2025 økte med 0,7 mill. kroner og utgjør 1,76% av gjennomsnittlige forvaltningskapitalen (1,9 % i 2024). Det er en økning i lønnskostnader på grunn av økt antall ansatte og ansatte som er tilbake fra permisjon. Samtidig er kostnaden for eksterne tjenester redusert vesentlig fra 2024.

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 5,8 mill. kroner (0,1 mill. kroner i 2024). Økningen skyldes at vi har måtte øke avsetningene på et par større bedrifts-engasjement. Tap i prosent av brutto utlån var 0,24%. Kostnaden er basert på Eikas utviklede modell for forventet kredittap, supplert med vurderinger av enkeltengasjementer og estimerer knyttet til næringers utvikling i et mer utfordrende marked. Styret vurderer nedskrivningene som tilstrekkelige.

DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Årets totalresultat ble på 37,3 mill. kroner og det er avsatt 6,1 mill. kroner til inntektsskatt. Videre er det en god økning av verdien på strategiske aksjer på 11,9 mill. kroner over utvidet resultat. Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble på 25,4 mill. kroner og foreslås disponert slik:

Overført til sparebankens fond	kr.	21.214.139
Overført til gavefond/gaver	kr.	<u>4.200.000</u>
Årets overskudd til disponering	kr.	<u>25.414.139</u>

BALANSEN

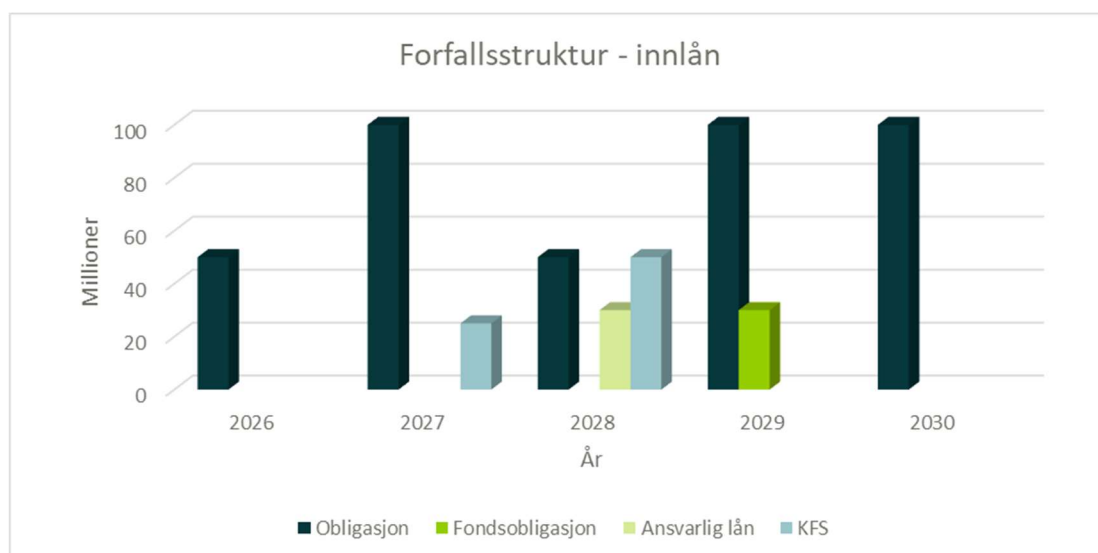
Bankens forvaltningskapital har gjennom 2025 vokst med 267 mill kroner. Fra 2.751 mill. kroner til 3.018 mill. kroner, tilsvarende 9,7%.

Utlånsveksten, inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt, utgjør 9,4% (2024: 10,9%). På egen bok er utlånene økt med 8,9 %. Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør ved årets slutt ca. 1.067 mill. kroner mot ca. 965 mill. kroner i 2024. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 35% av de samlede lån til personmarkedet. Garantier og ubenyttede kreditter ligger på et stabilt nivå.

I banken er det stor fokus på innskuddsdekning, som ved årets utgang utgjør 83,1% (2024: 82,5%).

Styret vektlegger at banken skal ha en høy grad av selvfinansiering i kombinasjon med annen langsiktig finansiering. Innskuddsdekningen inkludert Eika Boligkreditt var ved årets utgang 58,2% (2024: 58,0 %).

Banken har innlån fra det norske obligasjonsmarkedet, samt hos KFS (Kredittforeningen for Sparebanker). Samlet innlån fra markedet inkl ansvarlig lån og fondsobligasjon utgjør 535 mill. kroner, eller ca. 17,7% av forvaltningskapitalen. Figuren viser spredningen på forfall.



Det er i løpet av 2025 tatt opp to nye lån i obligasjonsmarkedet på til sammen 100 mill. kroner. Et av lånene var refinansiering av tidligere obligasjonslån. Ett var nytt for å finansiere økt vekst.

Egenkapital - kapitaldekning

Ved årets utgang utgjør bankens opptjente egenkapital 388,0 mill. kroner (12,9% av forvaltningskapitalen), hvorav 45,6 mill. kroner utgjør fond for urealiserte gevinster. I tillegg utgjør innskutt egenkapital 30 mill kroner, da banken i 2024 utstedt en fondsobligasjon på tilsvarende beløp.

Sparebankens fond og gavefond utgjør samlet 342,4 mill. kroner, hvorav 4,2 mill. kroner er styrets forslag til utdeling fra 2025. Bankens soliditet er god, og ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lån) som følger (2024 tall i parentes):

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	25,99 % (23,72 %)	21,49 % (19,42%)
Kjernekapitaldekning	28,06 % (25,77 %)	23,58 % (21,44 %)
Kapitaldekning	30,14 % (27,82 %)	25,83 % (23,58 %)
Uvektet kjernekapitalandel	12,64 % (12,77 %)	9,38 % (9,58 %)

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3). Evje og Hornnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (0,60 %), Eika Boligkreditt (0,97%) og Kredittbanken (0,07%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

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

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april 2025 hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.

Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.

Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

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

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

I tallene for konsolidert nivå inngår eierforetak i samarbeidende gruppe:

Eika Gruppen AS med 0,60 % (0,58 %)

Eika Boligkreditt med 0,97 % (0,93%)

Kredittbanken med 0,07%

Kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Evje og Hornnes Sparebank på 2,3 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3% på konsolidert i nivå.

Bankens styring av finansiell risiko

Styret i Evje og Hornnes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Målsettingen er et moderat til lavt risikonivå. Markedsmessige ambisjoner skal balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og rimelig forutsigbar.

De regulatoriske løpende endringer i banksektoren har konsekvenser for bankens risikostyring, kapitalisering og likviditet. Kravene iverksettes i bankens virksomhet og har løpende fokus.

Utvikling i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret gjennom særskilt risikorapport, og adm. banksjef gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer basert på kommunikasjon med de ulike virksomhetsområder i banken. Styret får månedlig oppdatering på den økonomiske utvikling, og ut fra en totalvurdering er det styrets mening at det er tilfredsstillende kontroll på bankens risikoer.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, økonomisk tap, tap av omdømme eller i sin ytterste konsekvens tap av konsesjon som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler iverksettes løpende i banken og etterlevelsens-ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Bankens totale kapitalbehov vurderes årlig gjennom ICAAP-prosessen (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Denne prosessen sikrer at banken har tilstrekkelig kapital til å

dekke sine risikoer og oppfylle regulatoriske krav. ICAAP-prosessen er forankret i rutiner for overordnet styring og kontroll, og banken skal til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkrav, også frem i tid.

Finanstilsynet fastsatte Pilar 2-krav for banken (SREP - Supervisory Review and Evaluation Process) i starten av 2024, og disse kravene hensyntas i fremtidig kapitalplanlegging. Dette sikrer bankens finansielle stabilitet og evne til å håndtere uforutsette hendelser.

Styrets vedtatte mål for kapitaldekning og kapitalplan er førende for bankens strategi og policy. ICAAP-dokumentet ble sist innsendt til Finanstilsynet i april 2025.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften (Pilar 3) er årlig å finne på bankens nettside samtidig med offentliggjøring av bankens årsregnskap. Gjenopprettingsplaner, for håndtering av krisesituasjoner, er etablert med løpende måling mot triggernivåer for evt. raskt å kunne sette i verk tiltak.

Finansiell risiko er en samlebetegnelse på kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (herunder aksjekursrisiko, renterisiko og valutarisiko). De enkelte risikoer omtales nærmere i det følgende.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være den vesentligste risiko i bankens virksomhet.

Kredittpolicyen er i 2024 oppdatert med klima og miljørisiko, der klima- og miljørisiko nå skal være en del av kredittprosessen og dermed inngå som en vurdering av bankens kredittrisiko.

Viktige virkemidler for å overvåke og begrense kredittrisikoen er klassifisering, misligholdsrapportering, nøkkeltall og analyser. Banken vektlegger moderat risikoprofil, og har regelverk for kredittvurdering, kreditt håndtering og porteføljeovervåking. I tillegg til regelverket er god kjennskap til vesentlige kunder i et begrenset lokalt marked et ekstra godt grunnlag for å kunne vurdere betalingsevne og -vilje.

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og dokumenteres for alle kredittsaker. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedriftsmarkedet der engasjementene blir klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer sin overvåking og tapsvurderinger på denne klassifiseringen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 - Kredittrisiko.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og lån til privatmarkedet er i all hovedsak sikret med pant i bolig innenfor bankens markedsområde. Porteføljen har en lav risiko med lite mislighold.

Utlån til bedriftsmarkedet ytes i all hovedsak til bedrifter i bankens primærområde, som omfatter Evje og Hornnes kommune samt de omkringliggende kommunene Bygland, Iveland, Åseral og Vennesla. Bedriftslån skal maksimalt utgjøre 20% av bankens samlede utlåns- og kredittportefølje, inkludert lån overført til Eika Boligkreditt. Målgruppen er mindre bedrifter innenfor de rammer som er satt, og hvor banken har oversikt over eierforhold, struktur og marked/bransje kundene opererer i.

Pr 31.12.2025 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 27,8% (24,0%) av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier til bedriftsmarkedet. Risikoklassene 4-7 (middels risiko) utgjorde 40,5% (44,2%), mens risikoklassene 8-12 (høy risiko) utgjorde 31,7% (31,8%).

Oppfølging og kontroll av kredittrisiko betraktes som tilfredsstillende, og samlet sett vurderer styret kredittrisikoen som moderat.

Nærmere om risiko knyttet til utlån og garantiansvar – kredittrisikoprofil

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og systemet muliggjør overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Fordeling av engasjementene på personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) er rimelig stabilt, og PM/BM - fordeling for brutto utlån utgjør 80,6/ 19,4 ved årets utgang (78,0 / 22,0).

Nedgangen i BM engasjement skyldes ferdigstillelse og dermed innfrielse av et større prosjekt.

Banken har tett oppfølging og dialog mht engasjementer som går i mislighold.

Misligholdte lån/garantier over 90 dager utgjør 5,3 mill. kroner, og det er knyttet en tapsavsetning (steg 3) til disse engasjementene på 1,3 mill. kroner.

Låneporteføljen blir gjennomgått kvartalsvis med bakgrunn i gjeldende forskrifter og interne retningslinjer for å tidligst mulig identifisere mulige tapsutsatte engasjement.

Tapsutsatte (steg 3 avsatt) lån, dog ikke nødvendigvis misligholdte, utgjør 69,5 mill. kroner. Disse lånene er tapsavsatt med 14,3 mill. kroner etter vurdering av underliggende sikkerhet, betalingssevne og betalingsvilje hos låntaker.

Samlede nedskrivninger på engasjementer er på 17,3 mill. kroner (2024: 15,1 mill. kroner).

Nedskrivningene utgjør ca. 0,7% av samlet engasjement til kunder og fordeler seg på steg 1, 2 og 3 som er nærmere spesifisert i note 6. Nedskrivningene er basert på den fremover-skuende makromodell som er utviklet av Eika i forbindelse med overgangen til IFRS, også denne nærmere beskrevet i note, samt skjønnsmessige vurderinger.

Forventninger til tap på utlån og garantier

Det vil alltid være risiko ved å låne ut penger, og som lokalbank skal banken være med å ta en viss risiko for å bidra til «levende lokalsamfunn», dog innenfor forsvarlige grenser. Styret vurderer at nivået på årlige tap ikke vil overstige 0,2 – 0,4 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette baseres på erfaring og god kjennskap til bankens lånekunder. Nivået på vurderingen er uendret fra tidligere.

Det er etter styrets vurdering ingen forhold som pr. i dag tyder på at det ligger risiko for betydelige tap i vår utlånsportefølje eller på våre garantistillelser, utover hva som speiles i regnskapets samlede nedskrivninger.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsregelverket stiller krav til at banken skal ha en likviditetsreserve til å dekke likviditetsutgang i en stressituasjon (LCR). Det stilles videre krav til at banken skal ha stabil finansiering (NSFR) og forsvarlig likviditetsstyring.

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider til å møte de forpliktelser som forfaller. Likviditetsrisikoen oppstår som følge av ulik forfallsstruktur på eiendeler og gjeld, og styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, begrensning i store innskudd, nedre grense for bufferlikviditet og LCR. Disse følges opp med målinger som minimum kvartalsvis fremlegges for styret.

Innskudd fra kunder er bankens vesentligste finansieringskilde, og banken har over tid hatt høy innskuddsdekning. Banken har fastsatt rammer for store innskudd, og har i tillegg et eget innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse for å redusere risikoen for uventet flytting av store innskudd.

Banken har ellers finansiering gjennom verdipapirmarkedet med løpetider fra 3-5 år ved låneopptak, samt innlån fra Kredittforeningen for Sparebanker. Gjennom effektiv og god drift som sikrer god inntjening og over tid minimaliserer tap, mener styret å ha den nødvendig tillit i markedet for også nye slike låneopptak.

Kortsiktig trekkrettighet, som fornyes årlig, har banken i DNB som er oppgjørsbank. Daglig likviditetsutnyttelse har gjennom hele året vært godt innenfor rammen (CAP-utnyttelse), og trekkrettigheten har i liten grad vært benyttet.

Verdipapirer er deponert i Norges Bank for der raskt å kunne hente likviditet om en situasjon skulle oppstå.

Bankens LCR er det nøkkeltallet som månedlig rapporteres til Finanstilsynet og viser likviditets-strømmen de neste 30 dager i en stressituasjon. Minstekravet til LCR er 100. Bankens minstekrav til LCR er fastsatt til 120, og utgjorde ved årsslutt 227 (2024: 189).

Stabil finansiering (NSFR) rapporteres kvartalsvis. Bankens minstekrav er fastsatt til 110 og utgjorde ved årsslutt 136 (2024:141)

Banken benytter dessuten Eika Boligkreditt som finansieringskilde for lån innenfor 75% belåningsgrad. På den andre side, og som deleier i Eika Boligkreditt AS, har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF-er om Eika Boligkreditt i en situasjon skulle trenge finansiering og det ikke er andre investorer som kjøpere. Likviditetsforpliktelsen ved årsskiftet var 211,7 mill kroner.

Styret anser bankens likviditetsrisiko til å være lav.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens inntjening i negativ retning og er knyttet til ulik rentebinding på fordrings og gjeldsposter i og utenom balansen. Bankens innlån fra markedet og renten for disse midlene bestemmes av pengemarkedsrenten på fastsatte datoer. I en normalsituasjon vil de vilkår banken oppnår på sine innlån i en kortere periode kunne komme i utakt med de betingelser som gjelder egne lånekunder, noe som bare i

mindre grad vil påvirke bankens renterisiko. Banken har verken utlån eller innskudd med fast rente.

Bankens beholdning av obligasjoner ivaretas hos Eika Kapitalforvaltning (se nedenfor), som også ivaretar salg og nye kjøp av obligasjoner etter fastsatte retningslinjer. Deponeringen i Norges Bank er også ivaretatt gjennom forvalter.

For bankens samlede virksomhet vurderes renterisikoen som lav idet vi i en normalsituasjon relativt raskt vil kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme.

Kursrisiko

Obligasjoner

Obligasjonsbeholdningen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom særskilt avtale basert på bankens markedspolicy. Avtalen setter rammer for hvordan midlene kan plasseres, og obligasjons-porteføljen er i det vesentligste bankens likviditetsportefølje sammen med innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner.

Rammene begrenser plassering i forskjellig typer papirer i forhold til investeringsbeløp, løpetid og rating. Mandatrapport, som viser overholdelse av rammer, rapporteres månedlig. Eika Kapitalforvaltning AS bekrefter dessuten årlig at likviditetsporteføljen forvaltes etter deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer (jfr. nedenfor om Bærekraft).

Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav/moderat.

Aksjer

Banken har ikke rammer for å investere i omløpsaksjer og aksjefond.

Bankens aksjeinvesteringer er vurdert som strategiske aksjer/anleggsaksjer. De vesentligste enkeltposter er aksjene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS (VIPPS) som til sammen utgjør ca. 95 % av samlet aksjeverdi ved årets utgang. Investeringer vedtas av styret i hvert enkelt tilfelle.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige og/eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas gjennom ulike policyer og retningslinjer for hvitvaskingsrisiko, IKT og GDPR. Banken skal ha en lav/moderat risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Som liten lokalbank har styret fokus på å ha tilstrekkelig kapasitet og kompetanse knyttet til styring og kontroll, samt sikre at nøkkelpersonrisikoen er forsvarlig ivaretatt.

For å ivareta den operasjonelle risikoen benytter banken aktivt infrastruktur som gjøres tilgjengelig via Eika Alliansen. Dette gjelder både tjenester, produkter, banksystemer/IKT og øvrig malverk. Eika VIS sine tilrettelagte modeller og maler sikrer et oppdatert og hensiktsmessig rutineverk, som banken tilpasser egen størrelse og kompleksitet før de implementeres i bankens drift.

Banken benytter tjenester som tilbys gjennom Eika Rapportering og Kompetanse (ERK) og Eika Kundesenter. I 2025 etablerte Eika et eget AHV-senter for å bistå bankene med operative og ressurs- og kompetansekrevende AHV oppgaver. Evje og Hornnes Sparebank har benyttet seg av disse tjenestene helt fra oppstarten av AHV senteret.

Samfunnsansvar

Gjennom bankens visjon «levende lokalsamfunn» erkjennes et samfunnsansvar. Banken har utover årsberetningens omtale av samfunnsansvar ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utgangspunktet for bankvirksomheten til Evje og Hornnes Sparebank er, innenfor lovpålagte rammebetingelser, å kunne bidra til at privatkunder, bedriftskunder, lag og foreninger skal få muligheten til å realisere sine prosjekter og ideer. Realisering skjer hovedsakelig gjennom sparing og/eller lån/likviditet/garanti og/eller sponing og gaveutdelinger. Når det gjelder sparing tilbys ulike produkter for å stimulere til ulike typer sparing. Når det gjelder utlån mv vil alltid bankens interne krav til egen soliditet ligge i bunnen for vurderinger, da bankens overlevelsessevne, det å være en trygg bank for sine kunder, også er et vesentlig samfunnsansvar.

Banken har høy kundetilfredshet som kommer til uttrykk gjennom målinger utført gjennom Eika Gruppen. Målingene vurderes nøye i banken, og benyttes aktivt som grunnlag for eventuelle justeringer av handlingsmønster/rutiner. Banken har etablert rutiner for skriftlige kundeklager, og har gjennom 2025 ikke mottatt skriftlige klager.

Årlig bidrar banken gjennom gaveutdelinger til lag og foreninger, sponing av idrettslag og unge talenter samt aktiviteter ellers i nærområdet med betydelige beløp.

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft, herunder også etikk, interessekonflikter, HMS, GDPR og hvitvasking. Det er søkelys på hendelsesrapportering og det har gjennom 2025 ikke vært saker av vesentlig karakter. Rapportering gjennom hvitvaskingsansvarlig er på et tilfredsstillende nivå og har løpende stort fokus.

AHV (AntiHvitVask)

Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvasking) har som formål å forebygge og avdekke lovbrudd og sanksjonsbrudd. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Med dette er «kjenn din kunde» blitt et grunnleggende begrep. Det innebærer å kjenne sin kundes identitet (legitimasjon) og kundens planlagte bruk og formål med bankens tjenester (kundeerklæring). Videre vektlegges å forstå og vurdere om kundenes bruk av banken er i samsvar med plan og formål. AHV- arbeidet prioriteres høyt i banken, og samtlige ansatte og styret bevisstgjøres og gis opplæring innen området bl.a. ved bruk av Eika Skolens tilrettelagte kurs.

Dette arbeidet er gitt økt fokus og ressursinnsats med bakgrunn i de stadige skjerpede krav fra myndighetene innen området.

Bærekraft - virksomheten og det ytre miljø

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den direkte forurensrer det ytre miljø. Klimaendringer vil imidlertid på sikt påvirke bankenes virksomhet direkte ved at klimaendringene vil berøre alle mennesker og alle deler av samfunnet.

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

Rapportering – fra CSRD til VSME

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

Styrket håndtering av ESG risiko

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

Felles klimaambisjon

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

Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Banken har p.t. ikke etablert eget klimaregnskap eller miljøsystemsertifisering, men har i økende grad fokus på bærekraft i hele bankens virksomhet.

I 2024 vedtok banken en ny strategi for de neste 3 årene der bærekraftsmålsetninger og strategi gis økt fokus.

Banken tilbyr grønne finansielle produkter gjennom Eika Alliansen. «Grønt boliglån» tilbys våre kunder i samarbeid med Eika Boligkreditt, mens «grønt billån» tilbys gjennom Eika Digitalbank. Videre har bankens kunder mulighet til å investere i bærekraftige fond og løsninger via vårt samarbeid med Eika Kapitalforvaltning.

Bankens egne plasseringer forvaltes også av Eika Kapitalforvaltning innenfor gitte rammer. Disse investeringene er underlagt Eika Kapitalforvaltnings regelverk for bærekraftige investeringer.

I innledningen til deres rapport til oss heter det blant annet:

«Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men vi har i tillegg valgt å innrette våre investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESGdokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.»

Som en del av Eika Alliansen bidrar banken til bærekraft, men i årene fremover vil det være behov for at banken selv bidrar mer.

Åpenhetslov

Evje og Hornnes Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for årlige aktsomhetsvurderinger.

Evje og Hornnes Sparebank kan ha påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen bedrift, gjennom produktene og tjenestene som leveres til våre kunder, samt i relasjonen til leverandører og forretningspartnere. Vi ønsker å være en pådriver for bærekraftig utvikling, og støtter opp om internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Du kan lese mer om våre retningslinjer og vårt arbeid relatert til åpenhetsloven i vår redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven på våre hjemmesider, <https://www.eh-sparebank.no/ombanken/openhetslov>

Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Ved utgangen av 2025 hadde banken 24 fast bankansatte. Totalt utførte årsverk gjennom 2025 er 21,6 (2024: 21,7) I tillegg har banken vaktmester og renhold på deltid.

Arbeidsmiljøet som helhet vurderes som tilfredsstillende, så også samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte. Det jobbes målrettet med kompetanseutvikling, omstilling og medarbeidertilfredshet/-engasjement. Bankens har avtale om inkluderende arbeidsliv med NAV og benytter deres tjenester ved behov.

Banken har gode pensjons-, liv- og helse-forsikringsordninger. De fysiske arbeidsforholdene betraktes som gode både hva angår utstyr og arbeidsplasser, også for hjemmekontor.

Sykefraværet har vært på 4,7% (2024: 11,6%). Det har ikke vært registrert personskader eller materielle skader i løpet av året. HMS ansvarlig har ikke rapportert om forhold som ikke har fått fokus. Saker som oppstår tilstrebes løst løpende. Banken er ellers medlem i Setesdal Bedriftshelsetjeneste og benytter deres tjenester i det løpende hms-arbeid og ellers ved behov.

Bankens ledelse oppfordrer til kunnskapsoppdatering og utdanning. Ved årsslutt er 9 av bankens medarbeidere AFR rådgivere (Autorisert Finansiell Rådgiver). Disse nevnte personene har alle autorisasjon i kreditt (AIK) samt autorisasjon for skade- og personforsikring (GOS/GOP).

På den tekniske siden er det kontinuerlige utbedringer både på system og saksbehandlernivå, der Eika Gruppen i samarbeid med bankene er førende. Bankens sikkerhetsutstyr og rutiner blir jevnlig testet.

Av bankens 24 ansatte er det 10 menn og 14 kvinner. Bankens styre består av 5 personer hvorav 2 menn og 3 kvinner. Styret finner i dagens arbeidsmarked den faktiske tilstand når det gjelder likestilling tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt eller planlagt iverksettelse av spesielle tiltak i så måte.

Eierstyring og selskapsledelse

Tillit, redelighet og forretningsmoral er grunnlag for bankens virksomhet, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Forstandskapet er bankens øverste organ med 16 medlemmer, der 12 representerer innskyterne, 2 det offentlige og 2 de ansatte.

Banken ledes av et styre på fem medlemmer, hvorav ett medlem er ansattes representant. Det samlede styret utgjør også risiko- og revisjonsutvalget.

Styret har med utgangspunkt i bankens størrelse besluttet at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige særattestasjonsoppgaver.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, men er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover bonus som omfatter alle ansatte.

Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for styrets medlemmer og adm.banksjef for deres mulige ansvar overfor banken og tredjepersoner.

Utsiktene for kommende år

Evje og Hornnes Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i vårt distrikt. Gjennom deltakelse i Eika Alliansen har banken tilgang til gode og tidsriktige løsninger både for rådgiverne og kundene. Vi setter kunden i sentrum og verdsetter den tillit banken har i

lokalsamfunnet og hos våre kunder. I tillegg til hovedkontoret på Evje, har banken etablert et salgskontor på Hunsøya i Vennesla. Dette kontoret betjener kunder både i Vennesla og Kristiansand med omegn, og gir et godt markedsgrunnlag for videre vekst.

Bankens organisering, kompetanse og bemanning må løpende tilpasses regulatoriske krav, samtidig som man sikrer lønnsomhet og fornøyde kunder gjennom godt rådgivningsarbeid. Dette er avgjørende for å sikre en selvstendig lokalbank på denne størrelse. Både kunder og myndigheter har økende forventninger knyttet til bærekraft, og banken må sikre seg kompetanse og verktøy til å møte fremtidens krav og forventninger. Rådgiverkompetanse, tilgjengelighet og tillit oppleves viktigere enn noen gang i et marked der produktene blir likere og likere.

Med dagens rammebetingelser forventer styret fortsatt vekst og begrensede tap gjennom 2026. Til tross for at rentenivået og inflasjonen har vært høyere enn normalt de siste årene, noe som øker risikoen i bedriftsporteføljen, har tapene vært relativt lave. Styret ser derfor frem til et tilfredsstillende bidrag fra driften også i 2026.

Evje og Hornnes Sparebank har en høy kundetilfredshet og fokuserer på å utvikle banken i tråd med kundenes og samarbeidspartneres forventninger. Gjennom å finansiere lokalt næringsliv og initiativer, samt ved å gi tilbake av overskuddet, bidrar banken til «levende lokalsamfunn» på en konkret og effektiv måte. «Levende lokalsamfunn» er også bankens nye visjon etter en bredt forankret strategiprosess høsten 2024. Lokal forankring, kort beslutningsvei og rådgivere som tilbyr relevante produkter tilpasset kundens behov, tilsier at vi kan være en god bank både for våre kunder også i 2026.

Det er fokus på en tilfredsstillende balanse mellom bankens kundeinnskudd og utlån, men også på en tilfredsstillende balanse mellom forvaltning og innlån fra markedet. Styret vil dessuten ha oppmerksomheten rettet mot rentenetto og provisjonsinntekter, bankens kostnadsnivå, samt sikre kompetanse og kapasitet til å ivareta regulatoriske krav og kundeforventninger.

Takk

Styret vil takke kunder og samarbeidspartnere for den tillit og tålmodighet som er vist Evje og Hornnes Sparebank gjennom året. Styret retter også en stor takk til alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

Evje og Hornnes Sparebank, 5. mars 2026

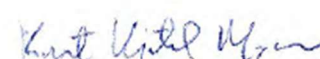

Arnt Steven Ropstad (sign)
Styreleder


Debbie Abusland (sign)
Nestleder


Kristin Kjebekk Aas (sign)
Styremedlem


Såvi Gunnarsson Stubseid (sign)
Styremedlem


Line Myrvold Fredheim (sign)
Styremedlem (ansattes repr.)


Knut Kjetil Møen (sign)
Adm. banksjef

Evje og Hornnes Sparebank

RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		150.659	141.949
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		12.261	11.919
Rentekostnader og lignende kostnader		96.256	90.130
Netto renteinntekter	18	66.664	63.738
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.385	16.647
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.097	2.695
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.134	2.527
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		629	556
Andre driftsinntekter		42	42
Netto andre driftsinntekter	20	21.092	17.078
Lønn og andre personalkostnader	21	23.706	22.224
Andre driftskostnader	22	25.206	25.729
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	29	1.553	1.853
Sum driftskostnader før kredittap		50.465	49.806
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	5.824	59
Resultat før skatt		31.467	30.952
Skattekostnad	23	6.053	7.048
Resultat av ordinær drift etter skatt		25.414	23.903
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	11.854	-3.419
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		11.854	-3.419
Sum andre inntekter og kostnader		11.854	-3.419
Totalresultat		37.268	20.484
Disponering av årets overskudd			
Overført til Sparebankenes Fond		21.214	22.503
Overført til gavefond / gaver		4.200	1.400
Resultat av ordinær drift etter skatt		25.414	23.903

Evje og Hornnes Sparebank

BALANSE PR. 31.12.

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	73.916	70.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	83.736	45.001
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	2.475.794	2.274.554
Rentebærende verdipapirer	26	205.128	200.835
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	168.655	147.470
Varige driftsmidler	29	7.729	9.168
Utsatt skattefordel	23	100	40
Andre eiendeler	30	2.725	3.384
Sum eiendeler		3.017.783	2.751.194


Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	31	75.627	75.688
Innskudd og andre innlån fra kunder	32	2.072.750	1.888.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	401.846	351.677
Annen gjeld	34	10.539	11.187
Betalbar skatt	23	7.717	8.449
Andre avsetninger	6, 10-11	944	670
Ansvarlig lånekapital	33	30.337	30.359
Sum gjeld		2.599.759	2.366.503
Fondsobligasjonskapital	35	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		30.000	30.000
Fond for urealiserte gevinster		45.620	33.759
Sparebankens fond		334.204	315.532
Gavefond		8.200	5.400
Sum opptjent egenkapital		388.024	354.691
Sum egenkapital		418.024	384.691
Sum gjeld og egenkapital		3.017.783	2.751.194

Evje og Hornnes Sparebank, 5. mars 2026


Arnt Steven Ropstad (sign)
Styreleder


Debbie Abusland (sign)
Nestleder


Kristin Kjebekk Aas (sign)
Styremedlem


Savi Gunnarsson Stubseid (sign)
Styremedlem


Line Myrvold Fredheim (sign)
Styremedlem (ansattes repr.)


Knut Kjetil Møen (sign)
Adm. banksjef

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	30.000	315.455	5.400	33.758	78	384.691
Resultat av ordinær drift etter skatt		21.214	4.200			25.414
Andre inntekter og kostnader				11.854		11.854
Totalresultat 31.12.2025	0	21.214	4.200	11.854	0	37.268
Utbetaling av gaver			-1.400			-1.400
Renter på fondsobligasjonskapital		-2.594			59	-2.535
Egenkapital 31.12.2025	30.000	334.075	8.200	45.612	137	418.024
Egenkapital 31.12.2023		294.286	5.200	37.220		336.706
Resultat av ordinær drift etter skatt		22.503	1.400			23.903
Andre inntekter og kostnader		43		-3.462		-3.419
Totalresultat 31.12.2024	0	22.547	1.400	-3.462	0	20.485
Utbetaling av gaver			-1.200			-1.200
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital	30.000					30.000
Renter på fondsobligasjonskapital		-1.378			78	-1.300
Egenkapital 31.12.2024	30.000	315.455	5.400	33.758	78	384.691

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-203.488	-187.513
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	146.150	136.880
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	183.549	110.689
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-67.632	-63.040
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.619	-1.453
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-3.732	-11.057
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	10.390	9.800
Netto provisjonsinnbetalinger	15.287	13.953
Utbetalinger til drift	-53.361	-46.955
Betalt skatt	-8.162	-5.496
Utbetalte gaver	0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20.620	-44.192
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-1.039
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	728	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-8.275	-11.997
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.134	2.527
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2.413	-10.509
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-561	-945
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-50.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	100.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-19.494	-17.317
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-375	25.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	-50.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-61	-481
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.248	-2.296
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	30.000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-2.535	-1.300
Utbetalinger fra gavefond	-1.400	-1.200
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	23.326	81.460
A + B + C Netto endring likvider i perioden	41.533	26.759
Likviditetsbeholdning 1.1	112.744	85.985
Likviditetsbeholdning 31.12	154.277	112.744
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	73.916	70.743
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	80.361	42.001
Likviditetsbeholdning	154.277	112.744

Evje og Hornnes Sparebank

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2025	2024
Resultat		
Esultat av ordinær drift etter skatt i % av GFK	0,88 %	0,91 %
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	61,55 %	64,07 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	18,70 %	18,00 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,96 %	1,27 %
Utlånsmargin hittil i år	1,68 %	1,53 %
Netto rentemargin hittil i år	2,32 %	2,42 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,04 %	5,91 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for fondsobligasjon		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,4 %	22,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,7 %	35,1 %
Innskuddsdekning	83,1 %	82,5 %
Innskuddsvekst (12mnd)	9,8 %	6,2 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,9 %	8,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,4 %	10,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.872.477	2.627.409
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.878.000	3.543.350
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,24 %	0,00 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,69 %	0,66 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,49 %	19,42 %
Kjernekapitaldekning	23,58 %	21,44 %
Kapitaldekning	25,83 %	23,58 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,38 %	9,58 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	227	189
NSFR	136	141

OVERSIKT OVER NOTEINFORMASJON

Note 1	Regnskapsprinsipper
Note 2	Kredittrisiko
Note 3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Risikostyring

Kredittrisiko

Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån
Note 8	Kredittforringede lån
Note 9	Forfalte og kredittforringede lån
Note 10	Eksponering på utlån
Note 11	Nedskrivninger og tap
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet

Likviditetsrisiko

Note 14	Likviditetsrisiko
---------	-------------------

Markedsrisiko

Note 15	Valutarisiko
Note 16	Kursrisiko
Note 17	Renterisiko

Resultatregnskapet

Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 19	Segmentinformasjon
Note 20	Andre inntekter
Note 21	Lønn og andre personalkostnader
Note 22	Andre driftskostnader
Note 23	Skatter

Balansen

Note 24	Kategorier av finansielle instrumenter
Note 25	Virkelig verdi på finansielle instrumenter
Note 26	Rentebærende verdipapirer
Note 27	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat
Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Note 29	Varige driftsmidler
Note 30	Andre eiendeler
Note 31	Innlån fra og plassering i kredittinstitusjoner
Note 32	Innskudd fra kunder
Note 33	Obligasjoner og ansvarlig lånekapital
Note 34	Annen gjeld
Note 35	Fondsobligasjonskapital
Note 36	Garantier
Note 37	Hendelser etter balansedagen

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Evje sentrum. Banken er en del av Eika-samarbeidet og tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 5. mars 2026.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

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

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

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

Banken har ikke datterselskap eller tilknyttede selskap.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det ikke vært endringer i regnskapsprinsipper i 2025.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

SEGMENTINFORMASJON

Banken er ikke notert. Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Evje og Hornnes Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et

utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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

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

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av forstanderskapet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse til Eika Boligkreditt kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

FØRSTE GANGS INNREGNING

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

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier

til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Konstatert tap

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

MOTREGNING

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

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

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte

valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

IMMATERIELLE EIENDELER

Banken har ikke immaterielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5 000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalingene etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger

generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 - Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	73.916	70.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetal	83.736	45.001
Utlån til og fordringer på kunder	2.475.794	2.274.554
Rentebærende verdipapirer	205.128	200.835
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	168.655	147.470
Andre eiendeler	2.825	3.424
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	3.010.055	2.742.026
Gartantiforpliktelser	22.305	24.031
Ubenyttede trekkfasiliteter	166.807	149.440
Total kredittrisikoeksponering	3.199.167	2.915.496
Lån overført til Eika Boligkreditt	1.066.719	965.011
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	10.675	38.282

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

MÅLING AV KREDITTRISIKO FOR UTLÅNSPORTEFØLJEN

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

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

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

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

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

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

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

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

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

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet

fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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

NOTE 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 2. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet

levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Evje og Hornnes Sparebank på 2,3 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3% på konsolidert i nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,8 % per 31. desember 2025.

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

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025

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

Evje og Hornnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (0,60 %), Eika Boligkreditt (0,97%) og Kredittbanken ASA (0,07%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital	334.204	315.532	298.320	285.475
Overkursfond	-	-	58.429	52.938
Fond for urealisert gevinst	45.620	33.759	45.811	33.923
Egenkapitalbevis	-	-	15.574	14.110
Gavefond	8.200	5.400	-	-
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	388.024	354.691	418.134	386.446
Kontantstrømsikring IFRS9	-	-	2.552	3.573
Avsatt utbytte og gaver	-4.200	-1.400	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-29.866	-29.915
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-374	-348	-537	-508
Fradrag i ren kjernekapital	-7.872	-6.279	-17.466	-14.630
Ren kjernekapital	375.578	346.664	372.818	344.966
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	36.172	35.928
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Kjernekapital	405.578	376.664	408.990	380.894
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	39.040	37.983
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Ansvarlig kapital	435.578	406.664	448.030	418.877
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	4.135	4.479	17.484	11.971
Institusjoner	12.250	17.876	19.987	26.337
Foretak	71.431	66.411	72.109	67.039
Massemarked	377.779	89.487	488.907	104.299
Pantsikkerhet eiendom	577.416	914.197	774.122	1.241.502
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	359.781	-	556.454	-
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	217.635	-	217.668	-
Forfalte engasjementer	57.358	32.294	58.546	33.191
Høyrisiko engasjementer	-	38.225	-	38.252
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	25.171	-	25.216	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.946	22.592	16.970	15.533
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.279	8.330	16.103	8.330
Andeler i verdipapirfond	7.170	6.832	9.116	8.448
Egenkapitalposisjoner	127.504	109.352	57.770	46.346
Øvrige engasjement	21.873	22.197	27.143	27.747
Subordinert gjeld	-	-	18.131	8.478
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.322.313	1.332.271	1.601.604	1.637.472
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	122.999	129.488	131.195	137.442
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	-	-	1.687	1.668
Sum beregningsgrunnlag	1.445.312	1.461.760	1.734.486	1.776.583
Kapitaldekning i %	30,14 %	27,82 %	25,83 %	23,58 %
Kjernekapitaldekning	28,06 %	25,77 %	23,58 %	21,44 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,99 %	23,72 %	21,49 %	19,42 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,64 %	12,77 %	9,38 %	9,58 %

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

ESG RISIKO

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

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

KONSENTRASJONSRISIKO

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Bankens har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 41,2 % (41,1 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025.

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

COMPLIANCE (etterlevelse)

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

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

ANNEN RISIKO

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

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Totale utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.760.291	2.646	0	1.762.937
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	401.009	62.732	0	463.741
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	92.654	104.244	0	196.897
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	69.517	69.517
Sum brutto utlån	2.253.953	169.622	69.517	2.493.092
Nedskrivninger	-1.262	-2.328	-13.708	-17.298
Sum utlån til balanseført verdi	2.252.691	167.294	55.809	2.475.794

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.635.282	2.646	0	1.637.928
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	221.920	48.765	0	270.686
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	22.896	47.384	0	70.279
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	30.687	30.687
Sum brutto utlån	1.880.098	98.795	30.687	2.009.580
Nedskrivninger	-279	-602	-5.579	-6.461
Sum utlån til bokført verdi	1.879.819	98.193	25.108	2.003.119

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	125.009	0	0	125.009
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	179.088	13.967	0	193.055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	69.758	56.860	0	126.618
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	38.830	38.830
Sum brutto utlån	373.856	70.827	38.830	483.512
Nedskrivninger	-983	-1.725	-8.129	-10.837
Sum utlån til bokført verdi	372.872	69.101	30.701	472.675

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	133.922	997	0	134.919
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	29.038	11.823	0	40.861
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.360	8.026	0	9.386
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.947	3.947
Sum ubenyttede kreditter og garantier	164.319	20.846	3.947	189.112
Nedskrivninger	-122	-202	-620	-944
Netto ubenyttede kreditter og garantier	164.197	20.645	3.327	188.169

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Totale utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.553.744	7.023	0	1.560.766
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	406.157	73.311	0	479.468
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	55.887	152.753	0	208.639
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	40.817	40.817
Sum brutto utlån	2.015.787	233.086	40.817	2.289.690
Nedskrivninger	-1.230	-4.375	-9.535	-15.141
Sum utlån til balanseført verdi	2.014.557	228.711	31.282	2.274.550

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.459.636	0	0	1.459.636
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	197.328	48.381	0	245.709
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.008	40.456	0	52.464
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.175	28.175
Sum brutto utlån	1.668.972	88.837	28.175	1.785.984
Nedskrivninger	-219	-579	-5.971	-6.769
Sum utlån til bokført verdi	1.668.753	88.258	22.203	1.779.214

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	94.107	7.023	0	101.130
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	208.829	24.929	0	233.759
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	43.879	112.297	0	156.176
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	12.643	12.643
Sum brutto utlån	346.815	144.249	12.643	503.707
Nedskrivninger	-1.011	-3.796	-3.564	-8.371
Sum utlån til bokført verdi	345.804	140.453	9.078	495.335

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	133.312	677	0	133.989
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	17.797	6.253	0	24.050
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.380	12.462	0	14.842
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	589	589
Sum ubenyttede kreditter og garantier	153.489	19.392	589	173.470
Nedskrivninger	-106	-412	-152	-670
Netto ubenyttede kreditter og garantier	153.383	18.980	438	172.800

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	178.626	170.961
Byggelån	53.004	83.420
Nedbetalingslån	2.261.462	2.035.309
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.493.092	2.289.690
Nedskrivning steg 1	-1.262	-1.226
Nedskrivning steg 2	-2.328	-4.375
Nedskrivning steg 3	-13.708	-9.535
Netto utlån og fordringer på kunder	2.475.794	2.274.554
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.066.719	965.011
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.542.513	3.239.565

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Agder	3.180.736	2.932.750
Landet for øvrig	375.064	321.469
Utlendet	4.011	482
Sum	3.559.811	3.254.701

NOTE 8 – Kredittforringede lån

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	30.687	-5.579	25.108
Næringssektor fordelt:			
Industri og bergverk	554	-44	510
Bygg og anleggsvirksomhet	12.520	-2.412	10.108
Omsetning og drift av fast eiendom	29.680	-6.292	23.388
Sum	73.442	-14.328	59.114

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	28.322	-5.971	22.350
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	652	-502	150
Bygg og anleggsvirksomhet	7.613	-2.079	5.534
Varehandel	742	-241	501
Transport	760	-626	134
Omsetning og drift av fast eiendom	3.318	-268	3.050
Sum	41.407	-9.687	31.720

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	6.579	4.730
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	2.017
Nedskrivning steg 3	-1.268	-2.123
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	5.312	4.624
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	24.108	23.592
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	42.754	11.068
Nedskrivning steg 3	-13.060	-7.564
Netto andre kredittforringede engasjementer	53.802	27.095
Netto kredittforringede engasjementer	59.114	31.720

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	47.486	64,7 %	30.033	72,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	16.124	22,0 %	3.037	7,3 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	9.050	12,3 %	8.214	19,8 %
Engasjementer uten sikkerhet	781	1,1 %	122	0,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	73.442	100 %	41.407	100 %

Annen sikkerhet består av motorvogner og anleggsmaskin, kausjon, varelager, driftstilbehør og kundefordringer.

Det er gitt betalingslettelse (forbearance) på en samlet eksponering på 58,1mill. kroner. Lånene fordeler seg på steg 2 med 24,0 mill. kroner og steg 3 med 34,1 mill. kroner. Av eksponeringen er 36,8 mill. kroner knyttet til næring og det resterende til personmarkedet.

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3 Over 3 t.o.m. 6 Over 6 t.o.m. 12				Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede
		Under 1 mnd.	mnd	mnd.	mnd.					
2025										
Privatmarkedet	1.997.506	5.418	76	531	6.049	0	12.074	24.108	5.272	19.548
Bedriftsmarkedet	466.404	17.109	0	0	0	0	17.109	42.754	0	32.291
Totalt	2.463.910	22.527	76	531	6.049	0	29.182	66.862	5.272	51.839
2024										
Privatmarkedet	1.771.825	8.769	659	0	1.638	3.092	14.158	23.592	4.735	19.838
Bedriftsmarkedet	480.329	20.600	760	883	1.134	0	23.377	11.068	1.891	13.218
Totalt	2.252.155	29.369	1.419	883	2.772	3.092	37.535	34.659	6.626	33.056

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

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

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2025										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.009.580	-283	-602	-5.579	115.467	203	-7	-11	-	2.118.766
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	13.320	-19	-214	-	4.756	1.668	-4	-1	-	19.506
Industri og bergverk	16.173	-65	-48	-26	8.960	-	-17	-4	-18	24.955
Kraftforsyning	-	-	-	-	750	263	-0	-3	-	1.010
Bygg og anleggsvirksomhet	78.742	-235	-303	-2.389	13.299	3.192	-36	-63	-22	92.184
Varehandel	41.941	-73	-216	-	9.338	1.393	-35	-20	-	52.327
Transport	7.248	-11	-136	-	4.626	8.948	-3	-27	-	20.646
Overnattings- og serveringsvirksomhet	37.349	-157	-	-	1.196	753	-3	-4	-	39.133
Informasjon og kommunikasjon	2.916	-1	-	-	100	-	-0	-	-	3.016
Omsetning og drift av fast eiendom	220.487	-253	-566	-5.713	1.857	4.177	-0	-32	-579	219.376
Tjenesteytende virksomhet	65.336	-169	-242	-	6.440	1.710	-16	-37	-	73.021
Sum	2.493.092	-1.266	-2.328	-13.708	166.788	22.305	-122	-202	-620	2.663.940

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning steg 1	Tapsavsetning steg 2	Tapsavsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.785.984	-219	-579	-5.971	99.701	442	-3	-5	-0	1.879.349
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	12.708	-73	-9	-502	4.052	1.049	-4	-4	-	17.216
Industri og bergverk	16.314	-25	-44	-	5.947	-	-7	-	-	22.186
Kraftforsyning	-	-	-	-	750	263	-0	-	-	1.013
Bygg og anleggsvirksomhet	96.728	-124	-682	-2.068	13.647	3.282	-19	-108	-11	110.646
Varehandel	50.809	-198	-260	-176	13.443	2.540	-55	-68	-65	65.971
Transport	7.901	-20	-104	-550	4.080	6.988	-5	-13	-76	18.203
Overnattings- og serveringsvirksomhet	34.489	-205	-	-	1.307	753	-2	-3	-	36.339
Informasjon og kommunikasjon	3.022	-1	-	-	100	-	-0	-	-	3.121
Omsetning og drift av fast eiendom	227.254	-268	-2.507	-268	1.012	8.340	-1	-211	-	233.350
Tjenesteytende virksomhet	54.480	-98	-191	-	5.400	374	-8	-0	-	59.956
Sum	2.289.690	-1.230	-4.375	-9.535	149.440	24.031	-106	-412	-152	2.447.350

NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	219	579	5.971	6.769
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98	-98	-	-
Overføringer til steg 2	-12	12	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-61	61	-
Netto endring	-130	141	-1.625	-1.614
Endringer som følge av nye eller økte utlån	174	205	1.975	2.354
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-177	-802	-1.050
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	278	601	5.580	6.459

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	1.668.939	88.837	28.208	1.785.984
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.720	-19.720	-	-
Overføringer til steg 2	-41.380	41.380	-	-
Overføringer til steg 3	-606	-2.647	3.253	-0
Netto endring	-40.069	-2.308	209	-42.168
Nye utlån utbetalt	751.156	21.068	6.544	778.767
Utlån som er fraregnet i perioden	-477.661	-27.816	-7.525	-513.002
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	1.880.099	98.794	30.688	2.009.581

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	1.006	3.797	3.563	8.366
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	798	-530	-268	-
Overføringer til steg 2	-141	141	-	-
Overføringer til steg 3	-42	-1.554	1.596	-
Netto endring	-676	253	4.741	4.318
Endringer som følge av nye eller økte utlån	178	292	-	470
Utlån som er fraregnet i perioden	-138	-673	-1.504	-2.315
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	984	1.727	8.128	10.839

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	346.755	144.249	12.701	503.705
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.385	-22.009	-3.377	-
Overføringer til steg 2	-25.674	25.674	-	-
Overføringer til steg 3	-363	-35.726	36.090	0
Netto endring	-21.699	-4.344	-4.357	-30.400
Nye utlån utbetalt	117.075	13.521	-	130.596
Utlån som er fraregnet i perioden	-67.601	-50.538	-2.250	-120.389
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	373.878	70.827	38.807	483.512

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	106	412	152	670
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	-	-
Overføringer til steg 2	-5	5	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-120	121	-
Netto endring	5	-51	487	441
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	22	12	-	34
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i	-6	-56	-141	-202
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	122	202	620	944

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	153.635	19.392	589	173.616
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	198	-198	-	-
Overføringer til steg 2	-4.201	4.201	-	-
Overføringer til steg 3	-7	-3.485	3.492	-
Netto endring	-1.952	1.512	126	-314
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	36.099	4.205	-	40.303
Engasjement som er fraregnet i perioden	-19.453	-4.780	-260	-24.493
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	164.319	20.846	3.947	189.112

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	301	480	3.343	4.124
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	247	-165	-82	0
Overføringer til steg 2	-16	574	-558	0
Overføringer til steg 3	-36	-41	78	0
Netto endring	-323	-259	3.090	2.509
Endringer som følge av nye eller økte utlån	109	124	280	512
Utlån som er fraregnet i perioden	-63	-133	-180	-376
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	219	579	5.971	6.769

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.475.140	127.465	28.156	1.630.761
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60.661	-58.796	-1.865	0
Overføringer til steg 2	-37.313	47.185	-9.872	0
Overføringer til steg 3	-6.620	-4.275	10.894	0
Netto endring	-55.273	-3.568	190	-58.652
Nye utlån utbetalt	554.820	22.090	4.685	581.595
Utlån som er fraregnet i perioden	-322.476	-41.265	-3.980	-367.721
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	1.668.939	88.837	28.208	1.785.984

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.649	5.006	3.019	10.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	947	-589	-357	0
Overføringer til steg 2	-286	286	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-76	80	0
Netto endring	-2.332	-1.049	562	-2.819
Endringer som følge av nye eller økte utlån	356	909	1.546	2.811
Utlån som er fraregnet i perioden	-323	-690	-1.287	-2.300
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1.006	3.797	3.563	8.366

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	336.520	113.978	20.704	471.202
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.230	-34.411	-3.820	0
Overføringer til steg 2	-22.553	22.553	0	0
Overføringer til steg 3	-399	-1.721	2.120	0
Netto endring	-26.360	2.045	-4.606	-28.922
Nye utlån utbetalt	99.016	73.156	6.854	179.026
Utlån som er fraregnet i perioden	-77.699	-31.350	-8.551	-117.600
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	346.755	144.249	12.701	503.705

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	251	134	256	641
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	68	-11	-57	0
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-108	255	65	212
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garan	42	65	76	182
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregn	-136	-41	-188	-365
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	106	412	152	670

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	159.751	11.141	1.674	172.566
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.795	-918	-877	0
Overføringer til steg 2	-9.028	9.028	0	0
Overføringer til steg 3	-101	-7	108	0
Netto endring	312	-544	298	67
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.579	4.501	0	29.080
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.673	-3.809	-614	-28.096
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	153.635	19.392	589	173.616

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.687	6.618
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5.113	2.822
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.975	1.901
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.446	-1.654
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	14.328	9.687

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6.877	3.748
Endring i perioden i steg 3 på garantier	468	35
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.205	-2.702
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	684	-205
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		-818
Tapskostnader i perioden	5.824	59

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 7,67 % (2024: 8,43 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10% av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 7,03 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	205.605	207.727
Totalt brutto engasjement	2.682.186	2.463.160
i % brutto engasjement	7,67 %	8,43 %
Kjernekapital	405.578	376.664
i % kjernekapital	50,69 %	55,15 %
Største engasjement utgjør	7,03 %	7,40 %

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

NOTE 13 – Sensitivitet

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

2025	Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
	Steg 1	1.384.588	1.261.607	1.246.030	1.497.674	1.361.691	2.423.121	2.548.578	680.325	1.887.135
	Steg 2	2.529.472	2.968.959	2.676.699	2.883.230	2.417.708	4.575.417	3.633.586	1.797.759	3.226.793

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	1.430.349	1.265.287	1.224.046	1.342.973	1.338.751	2.018.597	2.477.639	657.190	1.676.341
Steg 2	4.924.209	4.913.232	4.940.849	5.515.780	4.433.667	6.519.622	7.515.557	3.004.156	5.473.482

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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

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

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 100 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 156 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 83,1%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 227 %.

Banken har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 1.067 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid skal banken normalt kunne klargjøre en portefølje på minimum 2% av gjennomsnittlig forvaltningskapital til overføring til boligkredittforetaket. Per 31. desember 2025 utgjorde dette 57,5 mill. NOK. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS.

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	73.916						73.916
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforet:	83.736						83.736
Netto utlån til og fordringer på kunder	224.255	147	7.534	77.290	2.166.568	-	2.475.794
Rentebærende verdipapirer	-	-	22.229	182.899	-	-	205.128
Aksjer						168.655	168.655
Øvrige eiendeler						10.554	10.554
Sum finansielle eiendeler	381.907	147	29.763	260.189	2.166.568	179.209	3.017.783
Innlån fra kredittinstitusjoner	686	313	2.376	77.976	-	-	81.351
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.059.075	600	-	3.516	9.559	-	2.072.750
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.313	3.593	64.448	387.064	-	-	456.418
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	19.200	19.200
Ansvarlig lånekapital	-	544	1.603	32.575	-	-	34.722
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	-	-	-	-	-	166.806	166.806
Sum forpliktelser	2.061.074	5.050	68.427	501.131	9.559	186.006	2.831.247

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	70.743						70.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforet:	45.001						45.001
Netto utlån til og fordringer på kunder	248.854	111	1.811	72.838	1.950.940	-	2.274.554
Rentebærende verdipapirer	-	-	18.040	182.795	-	-	200.835
Aksjer							-
Øvrige eiendeler						147.470	147.470
Sum finansielle eiendeler	364.598	111	19.851	255.634	1.950.940	147.470	2.738.603
Innlån fra kredittinstitusjoner	766	344	2.581	80.973	-	-	84.663
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.887.475	150	-	600	250	-	1.888.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	719	4.299	64.025	333.939	-	-	402.982
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.306	20.306
Ansvarlig lånekapital	-	579	1.679	34.638	-	-	36.896
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	-	-	-	-	-	149.584	149.584
Sum forpliktelser	1.888.960	5.372	68.284	450.150	250	169.890	2.582.906

NOTE 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ikke kontantbeholdning i utenlandsk valuta ved årets slutt. Banken har heller ingen aktiva- eller passiva-poster i utenlandsk valuta per 31.12.2025.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer.

Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – Renterisiko

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

Banken etablerte i november 2024 et fastrentetilbud for innskudd. Per 31.12.25 utgjorde dette tilbudet 2,3% av totale innskudd.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	73.916	73.916
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	-	-	-	-	-	83.736	83.736
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	2.475.794	-	-	-	-	2.475.794
Obligasjoner, sertifikat og lignende	57.821	147.306	-	-	-	-	205.128
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	179.209	179.209
Sum eiendeler	57.821	2.623.101	-	-	-	336.861	3.017.783
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.596	25.031	-	-	-	-	75.627
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	2.042.532	30.217	-	-	-	2.072.750
Obligasjonsgjeld	100.975	300.870	-	-	-	-	401.846
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	19.200	19.200
Ansvarlig lånekapital	-	30.337	-	-	-	-	30.337
Sum gjeld	151.571	2.398.771	30.217	-	-	19.200	2.599.759
-herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-93.750	224.330	-30.217	-	-	317.661	418.024

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	70.743	70.743
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	-	-	-	-	-	45.001	45.001
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	2.274.554	-	-	-	-	2.274.554
Obligasjoner, sertifikat og lignende	32.451	150.257	18.127	-	-	-	200.835
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	160.061	160.061
Sum eiendeler	32.451	2.424.811	18.127	-	-	275.805	2.751.194
-herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.657	25.031	-	-	-	-	75.688
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	1.882.761	5.714	-	-	-	1.888.475
Obligasjonsgjeld	-	251.161	100.516	-	-	-	351.677
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.306	20.306
Ansvarlig lånekapital	-	30.359	-	-	-	-	30.359
Sum gjeld	50.657	2.189.311	106.230	-	-	20.306	2.366.503
-herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-18.205	235.499	-88.103	-	-	255.500	384.691

Rentefølsomhet

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

Rentefølsomhet

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	-184	67
Parallellforskyvning ned	-205	-429
Brattere rentekurve	134	24
Flatere rentekurve	-483	-300
Korte renter opp	-510	-241
Korte renter ned	-17	-235

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	5 923	4 743
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kun Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	144 736	137 206
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	10 421	10 554
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 840	1 365
Sum renteinntekter og lignende inntekter	162.920	153.868

	2025	2024	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2025	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4 304	6 195	5,62 %	6,40 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	68 358	63 037	3,43 %	3,45 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	19 663	17 233	5,49 %	5,72 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 226	2 308	7,33 %	7,58 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 704	1 357		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	96.256	90.130		
Netto renteinntekter	66.664	63.738		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkt og tjenester som inngår i hovedmarkedet til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografisk segment gir lite tilleggsmateriale.

NOTE 20 - Andre inntekter

	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	462	458
Verdipapirforvaltning	1.802	1.641
Betalingsformidling	4.748	4.121
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6.365	4.680
Formidlingsprovisjoner	416	239
Forsikringstjenester	4.578	5.505
Andre provisjons- og gebyrinntekter	12	3
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.385	16.647

	2025	2024
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Betalingsformidling	1.859	1.538
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.238	1.156
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.097	2.695

	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	529	110
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-25	448
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-50	-130
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	175	128
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	629	556

	2025	2024
Andre driftsinntekter		
Leieinntekter faste eiendomer	42	42
Andre driftsinntekter	-	-
Sum andre driftsinntekter	42	42

	2025	2024
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.134	2.527
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5.134	2.527

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	19.810	18.151
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.282	3.056
Sosiale kostnader	614	1.017
Sum lønn og andre personalkostnader	23.706	22.224

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

2025

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	
Adm Banksjef		1.698	35	192	5.506

2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	
Ledergruppen samlet (3 medlemmer)		2.617	71	224	8.222

2025

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Arnt Steven Ropstad, leder		120	6	5.287
Øvrige styremedlemmer		286	24	5.712

Forstanderskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Eivind Odd Kallhovd	14		-
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (15 medlemmer)	36		22.677
Valgkomite samlet	30		
Gavekomite samlet	4		

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	
Adm Banksjef		1608	25	181	5610

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledergruppen samlet (4 medlemmer)	3.721	101	278	8.500

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Arnt Steven Ropstad, leder	90	9	5.424
Øvrige styremedlemmer	240	33	3.771

Forstanderskapet	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Eivind Odd Kallhovd	10		-
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (15 medlemmer)	31		22.677
Valgkomite samlet	22		
Gavekomite samlet	5		

Styret kan kreve at adm. Banksjef fratrer ved fylte 62 år. Dersom banken velger å iverksette dette, skal det utarbeides en egen avtale om tilknytningsform og /eller kompensasjon frem til ordinær pensjonsalder. Ordningen skal være innenfor til enhver tid gjelde regelvert. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Lån til ansatte - personalbetingelser

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes med subsidiert rente, se ovenfor. Rentesubsidiering tilsvarer differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den enkelte ansatte.

Beløpet fremkommer ikke som kostnad i regnskapet som da også medfører en tilsvarende lavere renteinntekt.

Innskuddspensjon

Alle ansatte inngår i en kollektiv innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Avtalefestet pensjon (AFP)

AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle sådanne, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	22	22
Antall ansatte pr. 31.12	24	21
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsår	1.146	858

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	5.765	8.410
IT kostnader	11.482	9.990
Kostnader leide lokaler	220	183
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	69	62
Reiser	472	380
Markedsføring	1.683	1.535
Ekstern revisor	969	863
Andre driftskostnader	4.544	4.307
Sum andre driftskostnader	25.206	25.730

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	750	625
Andre attestasjonstjenester	100	94
Annen bistand, inkl IFRS og ligningspapirer	119	144

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	31 467	30 952
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad		- 3 419
Permanente forskjeller	- 4 891	2 322
Renter på fondsobligasjon ført direkte mot egenkapitalen	- 2 594	- 1 378
Endring i midlertidige forskjeller	242	459
Sum skattegrunnlag	24.224	28.936
Betalbar skatt	6.056	7.234
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 056	7 234
Skatteeffekt av renter på fondsobligasjon ført mot egenkapitalen		-
Endring utsatt skatt over resultatet	- 60	- 114
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	57	- 72
Årets skattekostnad	6.053	7.048
Resultat før skattekostnad	31 467	30 952
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	7 867	7 738
Permanente forskjeller	- 1 223	581
Betalbar skatt på fondsobligasjoner ført mot egenkapitalen	- 648	- 344
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	- 855
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	57	- 72
Skattekostnad	6.053	7.048
Effektiv skattesats (%)	19 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01.2025	40	- 104
Korrigert feil i IB 01.01	-	30
Resultatført i perioden	60	114
Balanseført utsatt skatt 31.12.2025	100	40
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 649	- 1 268
Gebyramortisering	1 703	1 646
Leierettigheter IFRS16	61	55
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 715	- 275
Sum utsatt skatt	399	158
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	155	200
Gebyramortisering	14	80
Leierettigheter IFRS16	1	11
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 110	- 176
Sum endring utsatt skatt	60	114

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

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

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

NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2025

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	73.916			73.916
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	83.736			83.736
Utlån til og fordringer på kunder	2.475.794			2.475.794
Rentebærende verdipapirer		205.128		205.128
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		36.654	132.001	168.655
Sum finansielle eiendeler	2.633.447	241.782	132.001	3.007.229
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.627			75.627
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.072.750			2.072.750
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	401.846			401.846
Ansvarlig lånekapital	30.337			30.337
Leverandørgjeld	1.996			1.996
Sum finansiell gjeld	2.582.555	0	0	2.582.555

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	70.743			70.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	45.001			45.001
Utlån til og fordringer på kunder	2.274.554			2.274.554
Rentebærende verdipapirer		200.835		200.835
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34.839	112.631	147.470
Sum finansielle eiendeler	2.390.298	235.674	112.631	2.738.603
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.688			75.688
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.888.475			1.888.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	351.677			351.677
Ansvarlig lånekapital	30.359			30.359
Sum finansiell gjeld	2.346.198	0	0	2.346.198

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	73 916	73 916	70 743	70 743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	83 736	83 736	45 001	45 001
Aksjer	168 655	168 655	147 470	147 470
Utlån til og fordringer på kunder	2 475 794	2 475 794	2 274 554	2 274 554
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.802.102	2.802.102	2.537.767	2.537.767
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75 627	75 627	75 688	75 688
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 072 750	2 072 750	1 888 475	1 888 475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	401 846	401 846	351 677	352 006
Ansvarlig lånekapital	30 337	30 337	30 359	30 627
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.580.559	2.580.559	2.346.198	2.346.795

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

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2025				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		241.782		241.782
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			132.001	132.001
Utlån til virkelig verdi over resultatet				-
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-
Sum eiendeler	-	241.782	132.001	373.783

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

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		112.631	-
Realisert gevinst resultatført		-38	-
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		-	-
Urealisert gevinst og tap resultatført		-	-
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader		11.861	-
Investering		8.275	-
Salg		-728	-
Utgående balanse		132.001	-

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		235.674		235.674
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			112.631	112.631
Utlån til virkelig verdi over resultatet				-
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-
Sum eiendeler	-	235.674	112.631	348.305

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		104.095	-
Realisert gevinst resultatført		-	-
Realisert gevinst over andre inntekter og kostnader		-	-
Urealisert gevinst og tap resultatført		-	-
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader		-3.462	-
Investering		11.997	-
Salg		-	-
Utgående balanse		112.631	-

	2025 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105.601	118.801	145.201	158.401
Sum eiendeler	105.601	118.801	145.201	158.401

	2024 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	90.105	101.368	123.894	135.157
Sum eiendeler	90.105	101.368	123.894	135.157

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

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

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

I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør disse to aksjepostene 102,3 mill. kroner (90,8%) av totalt 112,6 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	9.992	10.020	10.020
Kommune / fylke	20.006	20.177	20.177
Bank og finans	31.000	31.300	31.300
Obligasjoner med fortrinsrett	142.327	143.630	143.630
Industri	-	-	-
Sum rentebærende verdipapirer	203.324	205.128	205.128
Herav børsnoterte verdipapir	-	-	-
2024			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	9.992	9.999	9.999
Kommune / fylke	21.922	22.138	22.138
Bank og finans	41.067	41.515	41.515
Obligasjoner med fortrinsrett	126.523	127.183	127.183
Industri	-	-	-
Sum rentebærende verdipapirer	199.503	200.835	200.835
Herav børsnoterte verdipapir	-	-	-

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Bokført verdi av verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank som sikkerhet for låneadgang pr 31.12.25 utgjør 192 mill. kroner. Heri inngår pengemarkedsfondet Eika Likviditet OMF med 18,2 mill. kroner omtalt/spesifisert i neste note.

NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Banken har ikke aksjer eller egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet. Plasseringer i pengemarkedsfond (PMF) regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet og er som følger:

	Orgnummer	Antall	2025 Kostpris	Bokført verdi	2024 Antall	2024 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			203.324	205.128	199.503	200.835	
Aksjer							
Eika Likviditet OMF	893253432	17.154	17.289	18.154	16.263	16.395	17.232
Eika Sparebank	983231411	17.428	17.619	18.500	16.492	16.674	17.607
Sum aksjer			34.909	36.654	33.069	34.839	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			34.909	36.654	33.069	34.839	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			238.233	241.782	232.572	235.674	

NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	2025				2024			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Aust-Agder Næring	929263162	10	10	10	0	10	10	10	0
Eiendomskreditt	979391285	15.805	1.602	2.334	264	15.805	1.602	2.334	277
Eika Boligkreditt	885621252	14.546.143	61.329	60.003	0	13.979.464	59.056	57.082	0
Eika Gruppen	979319568	160.122	13.903	57.852	4.679	151.302	11.059	45.239	1.967
Eika VBB	921859708	1.249	5.349	7.872	0	1.249	5.349	6.279	0
Kredittbanken ASA	975966453	6831	2392	2420	0	0	0	0	0
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	460	474	557	11	460	474	557	23
Kvinesdal Sparebank	937894805	6.896	690	800	59	6.896	690	800	52
Spama	916148690	45	5	70	0	45	5	70	11
VN Norge	821083052	444	628	69	122	444	628	218	197
VN Norge Forvaltning	918056076	8	0	13	0	8	0	42	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			86.381	132.001	5.134		78.872	112.631	2.527

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	112.631	104.096
Tilgang	8.275	11.997
Avgang	-728	-
Realisert gevinst/tap	-38	-
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostn:	11.861	-3.462
Balanseført verdi 31.12.	132.002	112.631

NOTE 29 - Varige driftsmidler

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

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	6.252	11.454	1.295	19.001
Tilgang			113	113
Kostpris pr. 31.12.2025	6.252	11.454	1.408	19.115
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	5.559	5.078	749	11.386
Bokført verdi pr. 31.12.2025	693	6.377	659	7.729

Kostpris pr. 01.01.2024	5.868	11.183	912	17.962
Tilgang	384	272	383	1.039
Kostpris pr. 31.12.2024	6.252	11.454	1.295	19.001
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	4.737	4.672	424	9.833
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.515	6.782	871	9.168

Avskrivninger 2024	1.139	405	309	1.853
Avskrivninger 2025	821	406	325	1.553
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	

NOTE 30 - Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	100	40
Opptjente, ikke motatte inntekter	1.804	2.589
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	485	297
Garantiprovisjon	0	25
Andre eiendeler	436	472
Sum andre eiendeler	2.825	3.424

NOTE 31 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Kredittforeningen for sparebanker	05.05.2023	12.01.2028	50.000	50.596	50.657	3m Nibor + 135 bp
Kredittforeningen for sparebanker	21.03.2024	21.06.2027	25.000	25.031	25.031	3m Nibor + 95 bp

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

Ansvarlig lånekapital i KFS

Som motpost til innlånene inngår 4,5% medlemsinnskudd (totalt 3,375 MNOK) under eiendelspost «utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner». Dette er ansvarlig kapital i KFS som tidligere ville ha blitt tilbakebetalt året etter innfrielse av lånet.

Finanstilsynet har vurdert at KFSs medlemsinnskudd ikke oppfyller vilkårene for ren kjernekapital. KFS skal derfor omdannes til et aksjeselskap og medlemsinnskuddet vil bli omdannet til aksjekapital i det nye selskapet. Aksjer vil bli tildelt basert på den andel av Kfs' kapital medlemmene/egenkapitalbeviserne representerte før omdanning.

Den ansvarlige lånekapital til KFS kommer til fradrag i bankens egen ansvarlige kapital knyttet til bankens kapitaldekning.

NOTE 32 - Innskudd fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.072.750	1.888.475
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.072.750	1.888.475
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Agder	1.817.111	1.660.389
Landet for øvrig	239.529	210.185
Utlandet	16.110	17.900
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.072.750	1.888.475

Innskuddsfordeling

Personkunder	1.424.716	1.306.768
Primærnæringer	17.330	16.639
Industri og bergverk	9.965	7.136
Kraftforsyning	30.209	13.539
Bygg og anleggsvirksomhet	66.598	67.431
Varehandel	56.539	51.919
Transport	22.331	19.518
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13.963	19.823
Informasjon og kommunikasjon	12.877	15.408
Omsetning og drift av fast eiendom	94.726	68.762
Tjenesteytende virksomhet	323.496	301.532
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.072.750	1.888.475

NOTE 33 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011203515	14.01.2022	14.08.2025	50.000	-	50.338	3m Nibor + 57 bp
NO0012820036	23.01.2023	04.02.2028	50.000	50.444	50.475	3m Nibor + 149 bp
NO0012945338	21.06.2023	22.06.2026	50.000	50.059	50.041	3m Nibor + 134 bp
NO0013185777	21.03.2024	05.03.2029	50.000	50.169	50.178	3m Nibor + 119 bp
NO0013255505	07.06.2024	07.06.2027	50.000	50.136	50.129	3m Nibor + 72 bp
NO0013382184	24.10.2024	24.10.2029	50.000	50.426	50.458	3m Nibor + 95 bp
NO0013435909	20.12.2024	20.12.2027	50.000	50.044	50.058	3m Nibor + 77 bp
NO0013598631	24.06.2025	05.07.2030	50.000	50.550	-	3m Nibor + 96 bp
NO0013709337	22.12.2025	05.02.2030	50.000	50.018	-	3m Nibor + 71 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				401.846	351.677	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012820044	23.01.2023	04.05.2033	30.000	30.337	30.359	3m Nibor + 285 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.337	30.359	

Ingen av bankens papirer er notert.

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av ver	351.677	100.568	-50.338	-61	401.846
Ansvarlig lånekapital	30.359	-	-	-22	30.337

NOTE 34 - Annen gjeld

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	1.945	1.761
Påløpte kostnader	3.320	2.920
Leverandørgjeld	1.996	2.814
Leieforpliktelser	751	945
Internkontoer	1.111	1.033
Annen gjeld	1.417	1.715
Sum annen gjeld	10.539	11.187

NOTE 35 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0013264622	20.06.2024	20.09.2029	30.000	30.000	30.000	3m Nibor + 380 bp
Fondsobligasjonskapital				30.000	30.000	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	30.000	-	-	-	30.000

NOTE 36 – Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	4.689	4.607
Kontraktsgarantier	14.422	18.924
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	3.194	500
Sum garantier overfor kunder	22.305	24.031
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	34	28.657
Tapsgaranti	10.642	9.625
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	10.675	38.282
Sum garantier	32.981	62.313

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Agder	32.609	98,9 %	62.283	100,0 %
Landet for øvrig	371	1,1 %	29	0,0 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	32.981	100 %	62.313	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Evje og Hornnes Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.25 lån for 1.067 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti:

Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

Tapsgaranti:

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor.

Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK.

Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at:

- (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og
- (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon:

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett.

Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 ble avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse

begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsårets som har innvirkning på bankens resultat og stilling.

Til forstanderskapet i Evje og Hornnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Evje og Hornnes Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsoppgave til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Evje og Hornnes Sparebank sammenhengende i 9 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 16. oktober 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønne ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

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

Bankens note 1- 3 og note 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen

øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrige informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrige informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

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

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

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

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

Lyngdal, 5. mars 2026
RSM Norge AS

Mariann Adolfsen Hole
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

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

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

Mariann Adolfsen Hole

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5998-4-986320

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-03-05 08:44:59 UTC



QES

bankID



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

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.