



BJUGN SPAREBANK

Årsrapport 2025

Innhold

1. Generelt	4
1.1 Bjugn Sparebank	4
1.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk.....	6
1.3 Økonomiske utviklingstrekk 2025	7
2. Årsregnskapet 2025	8
2.1 Resultatregnskapet.....	8
2.2 Balanseutvikling.....	11
3. Risikoområder – ICAAP	14
3.1 Risikostyring	14
3.2 ICAAP	15
4. Organisasjon	16
4.1 Bankens medarbeidere og arbeidsmiljø.....	16
4.2 Sykefravær og arbeidsmiljø.....	17
4.3 Generalforsamling, styret og ledergruppe	18
4.4 Eierstyring og selskapsledelse	20
4.5 Revisor	21
5. Samfunnsansvar, bærekraft og miljø	22
5.1 Bærekraft i Eika Alliansen	26
6. Eika Alliansen og utsiktene fremover for Bjugn Sparebank.....	26
7. Avslutning.....	28
8. Resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og utvikling i egenkapital.....	30
9. Noter til regnskapet.....	34
10. Nøkkeltall	76
11. Uavhengig revisors beretning.....	77

Innskuddsdekning

81,8 %

**Resultat av
ordinær drift**

46,3 MNOK

Ren kjernekapital

30,7 %

Forretningskapital

5.292 MNOK

Utlånsvekst

16,3 %

1. Generelt

1.1 Bjugn Sparebank

Bjugn Sparebank er en sparebank i Eika alliansen med hovedkontor i Ørland kommune. Banken ble stiftet i 1891.

2025 har vært et godt år for banken og årsresultatet som legges frem er det høyeste årsresultat i bankens historie. Banken har stor vekst innenfor utlån og økte provisjoner fra forsikring og Eika Boligkreditt bidrar også til bankens gode underliggende drift i 2025. Banken påvirkes av stor konkurranse i banksektoren og vi opplever en reduksjon i marginene.

Personlig rådgivning og det å kunne tilby en totalpakke som har løsninger for alle livsfaser en kunde blir berørt av gjennom et langt liv er målet vårt. I tillegg til dette har vi et samfunnsansvar, både når det gjelder å ha en sunn og god bankdrift, men også ved å sørge for at samfunnet vi lever i har et bredt utvalg av aktiviteter og fritidstilbud som er med og sikrer bolyst. Vi legger spesielt vekt på tiltak for å hindre utenforskap blant barn og unge.

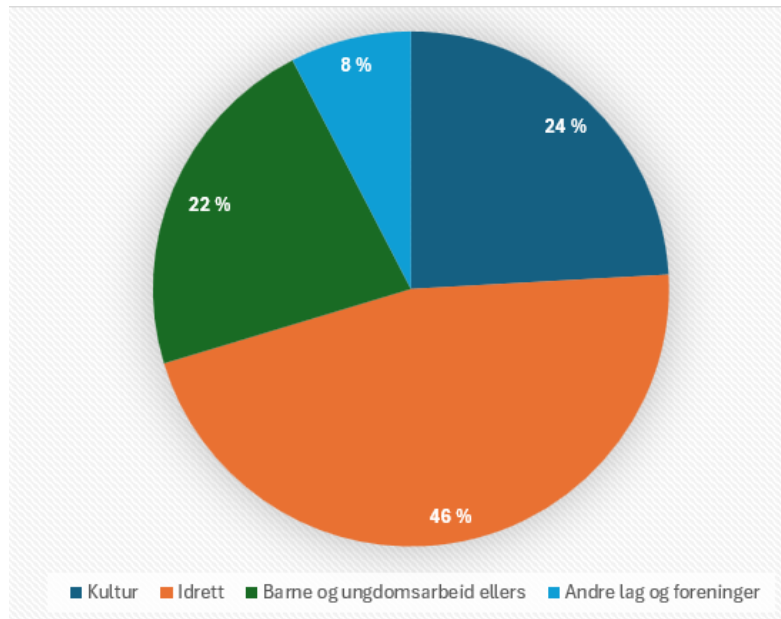
Bjugn Sparebank sin misjon er å skape bærekraftige verdier for våre kunder, medarbeidere og omgivelser. I de urolige økonomiske tider vi er inne i har banken valgt å samle seg under visjonen «Sammen skaper vi økonomisk trygghet». Dette skal vi gjøre gjennom lønnsom vekst, bredderådgivning overfor våre kunder, god samhandling internt til kundens beste, tilstedeværelse i vekstmarkeder og kompetanseutvikling både internt og eksternt. Bjugn Sparebank er med sine 29 medarbeidere en viktig kompetansearbeidsplass i sitt lokalsamfunn. Banken har ca. 7.000 kunder bosatt over hele landet, med en forretningskapital på 5,3 mrd. kroner inkl. lån i Eika Boligkreditt. Bjugn Sparebank har en vekst på 16,3 % siste året. Med en egenkapital på 654,5 mill. kroner er banken en av de mest solide med en ren kjernekapitaldekning på 30,7 %.

Det er viktig for banken å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. I et marked preget av meget sterk priskonkurranse, er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet. Veksten i 2025 er over budsjett og langt over bransje gjennomsnittet. Veksten tilsier at vi har konkurransedyktige priser, og at vi har et konkurransefortrinn ved å tilby alle våre kunder god rådgivning og rask saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

I sum viser dette at Bjugn Sparebank som en lokal sparebank har et godt framtidig eksistensgrunnlag gjennom en effektiv og lønnsom bankdrift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.

Banken er også en viktig støttespiller for mange aktiviteter, og bevilger hvert år et betydelig beløp av årets resultat til ulike formål i bankens nærområde.

Lag, foreninger og organisasjoner driver et svært viktig arbeid for barn, ungdom og eldre. Banken gir økonomisk støtte til mange av disse i form av gaver, sponsormidler og prosjektmidler. I tillegg er banken hovedsponsor for flere av idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangement og drift. Ut over idrettslige aktiviteter gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot kulturelle tilbud. Totalt er det i 2025 bevilget ca. 1,4 mill. kroner til ovennevnte formål. I tillegg ble det utdelt gavemidler ved den årlige søknadsrunden og andre gaver som er gitt av styret og banksjef, utdelingen for 2025 var på 893.500 kroner. Vel så viktig som bankens økonomiske bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av en stor frivillig innsats og bankens pengebidrag skaper mangfold, glede og bolyst for mange av innbyggerne i nærmiljøet.



Fordeling av sponsormidler og gavefond i 2025

Som bank er vi nok den organisasjonen som vet mest om privatøkonomi og hvilke utfordringer dette kan medføre. Vi har etablert et samarbeid med ungdomsskolen og den videregående skolen hvor denne kunnskapen tilbys. Hos 10. klasse ved Botngård ungdomsskole tar dette form av et større prosjekt, der vi først holder foredrag om personlig økonomi og deretter gir elevene en større prosjektoppgave der mange av bankens rådgivere er med, både på foredraget og som veiledere underveis.





I 2025 har vi bidratt til realiseringen av det nye skateanlegget ved Botngård barne- og ungdomsskole, et prosjekt som springer ut av flere års lokalt engasjement og bredt samarbeid mellom kommune, næringsliv og frivillige. Skateanlegget åpnet offisielt 20. august 2025 og blir et moderne, inkluderende møtepunkt for barn og unge i hele regionen. Anlegget er utviklet for å være tilgjengelig for alle – uavhengig av alder, ferdighetsnivå eller type rulleruller – og er tenkt som et trygt og inspirerende aktivitetsområde i skole- og nærmiljøet.

I år har vi også videreført vårt sterke fokus på å motvirke økonomisk utenforskap. Bjugn Håndballklubb har gjennom flere år vist et imponerende engasjement for inkludering, blant annet gjennom satsingen på Fosen Lions. Dette laget består av utøvere med ulike utfordringer, og med slagordet «Hos oss er alle gode nok!» synliggjør de hvor viktig tilrettelagt aktivitet er som drivkraft for positiv endring og økt mangfold.

I samarbeid med Bjugn HK, SpareBank 1 SMN og Stiftelsen Dam har vi bidratt med midler til å realisere klubbens bussprosjekt. Målet var å anskaffe en buss som gjør det mulig å ta med alle spillere – også de som benytter rullestol – på kamper og aktiviteter. Prosjektet har dermed styrket klubbens arbeid for å skape et inkluderende idrettsmiljø der alle får muligheten til å delta på like vilkår.

1.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Ørland kommune har vekst i innbyggertallet og har nå ca. 10.700 innbyggere. Prognoser på befolkningsutvikling viser en svak økning også i årene fremover. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i sitt nærrområde, det er sterk konkurranse og høy tetthet av banker på Fosen. Vekst i antall kunder og volum kommer derfor hovedsakelig utenfor kommunen fremover.

Det lokale næringslivet klarer seg godt, men politisk uro, krigen i Ukraina og høy prisstigningen skaper noe usikkerhet om hvordan det vil utvikle seg fremover. Arbeidsledigheten i Bjugn er fremdeles på et lavt nivå.

Bankens privatkunder påvirkes også av økte priser på varer og tjenester, og lånekundene merker godt det relativt høye rentenivået som har vedvart lengre enn det som ble signalisert for noen år siden. Det er en liten økning i henvendelser om avdragsfritak på lån, men vi har fortsatt inntrykk av at våre kunder har klart seg bra gjennom perioden med høyere renter.

Høsten 2024 åpnet Bjugn Sparebank et rådgiverkontor på Heimdal, bemannet med 3 rådgivere innenfor privatmarkedet. Kontoret er samlokalisert med ASK eiendomsmegling avd. Trondheim, vår samarbeidspartner som tilbyr eiendomsmegling for kunder i Trondheimsregionen. 2025 var kontorets første hele driftsår.



1.3 Økonomiske utviklingstrekk 2025

2025 har stått i omstillingens tegn, der både norsk og internasjonal økonomi har måttet navigere i en mer uforutsigbar verdensorden preget av geopolitiske spenninger, økt proteksjonisme og et teknologisk skifte innen kunstig intelligens. Verdensøkonomien har samtidig vist seg overraskende stabil i lys av den mye omtalte «tollkrigen». Vekstbildet fremover er likevel preget av usikkerhet.

Etter en lang periode med uendret styringsrente, valgte Norges Bank i 2025 å sette renten ned i to omganger til 4,0 prosent. Sentralbanken har samtidig holdt igjen sammenlignet med hvordan bildet så ut ved inngangen til året, hovedsakelig fordi prisveksten har vist seg å være seig. Prisveksten (KPI) endte på 3,1 prosent i 2025, og ser ut til å bli liggende over målet også i 2026. Teknisk beregningsutvalg (TBU) anslår en prisvekst på 3,0 prosent i 2026.

Samtidig var den beregnede årslønnsveksten 4,8 prosent fra 2024 til 2025, noe som ga reallønnsvekst for mange. Dette har styrket husholdningenes kjøpekraft og bidratt til høyere privatforbruk. Sammen med god fart i fastlandseksporten og økt offentlig etterspørsel har dette bidratt til at aktiviteten i norsk økonomi tok seg opp gjennom året. Foreløpige nasjonalregnskapstall viser at BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 prosent fra 2024 til 2025, målt i faste priser.

Arbeidsmarkedet har holdt seg sterkt, men ledigheten har likevel økt noe. AKU-ledigheten var 4,5 prosent ved utgangen av året, mot 4,0 året før. En viktig forklaring er at arbeidsstyrken har vokst noe, særlig ved at flere unge har kommet inn og søkt arbeid.

Renteoppgangen de siste årene har ført til at gjeldsveksten har avtatt mye både for husholdninger og bedrifter. For husholdningene er rentebelastningen, målt som renteutgifter etter skatt i prosent av disponibel inntekt, nå på sitt høyeste nivå siden 1990-tallet. Samtidig vurderes kreditttilgangen for etablerte foretak generelt som god. For nystartede selskaper og vekstbedrifter er det derimot mer utfordrende. De opplever at tilgangen på risikovillig kapital og ventureinvesteringer i Norge er markant lavere enn hos våre naboland og handelspartnere.

Norske banker hadde også i 2025 god lønnsomhet og lave utlånstap. Bankenes soliditet og likviditet gjør dem godt rustet til å yte kreditt selv i tider med moderat økonomisk vekst. I siste kvartal så vi at påslagene i pengemarkedet til dels gikk opp, noe som har betydning for bankenes finansieringskostnader. I 2026 vil Norges Bank trolig også redusere likviditeten i pengemarkedet ved bruk av sentralbanksertifikater.

Boligmarkedet var preget av en tydelig todeling i 2025. Mens bruktboligprisene endte året med en oppgang på 5 prosent, var nyboligmarkedet fortsatt preget av lav aktivitet, blant annet fordi høye byggekostnader har gjort det lite lønnsomt å starte nye prosjekter. For 2026 ventes det at kombinasjonen av økt kjøpekraft i husholdningene

og begrenset tilbud av nye boliger vil fortsette å presse bruktboligprisene oppover. Boliginvesteringene ventes først å få en tydeligere gjeninnhenting i 2027.

Utsikter fremover

Det er stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen fremover, men hovedbildet for fastlandsøkonomien er moderat, men stabil vekst de nærmeste årene. Den viktigste motoren i denne utviklingen ventes å være husholdningenes forbruk, støttet av at lønningene har steget raskere enn prisene. Samtidig vil offentlig etterspørsel, særlig knyttet til forsvar og beredskap, kunne gi drahjelp til aktiviteten i fastlandsøkonomien.

Norges Bank har signalisert en forsiktig normalisering av rentenivået fremover. Tempoet i denne nedtrappingen vil imidlertid være avhengig av at prisveksten avtar videre, ned mot målet på 2 prosent og at kronen ikke svekker seg betydelig. Selv om renten ventes å komme noe ned fra dagens nivåer, må husholdningene belage seg på at rentebelastningen vil forbli høy sammenlignet med det forrige tiåret.

Vi står også foran et tydelig skifte i det norske investeringsbildet. Etter flere år med svært høy aktivitet på norsk sokkel, ventes petroleumsinvesteringene å avta gradvis etter hvert som de store utbyggingsprosjektene ferdigstilles. Dette vil merkes spesielt i leverandørindustrien, som i økende grad må se etter oppdrag i andre markeder. På den andre siden forventes forsvarsinvesteringene å være høye og boligbyggingen gradvis å ta seg opp igjen. Kombinasjonen av økt kjøpekraft, stigende bruktboligpriser og etter hvert også lavere lånekostnader vil føre til at det blir mer lønnsomt for utbyggere å sette i gang nye prosjekter, men det forventes at det tar lang tid før aktiviteten når tidligere nivåer.

Situasjonen i arbeidsmarkedet ventes å forbli relativt stabil. Selv om det kan bli noe flere arbeidsledige i en overgangsfase der flere kommer inn i arbeidsstyrken, tyder lite på et kraftig tilbakeslag i sysselsettingen. Den største usikkerheten på lang sikt er knyttet til hvordan kunstig intelligens vil endre arbeidslivet. Mens teknologien har potensial til å løfte produktiviteten, vil den også kreve omfattende kompetanseutvikling og kunne endre inngangsporten til mange yrker.

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

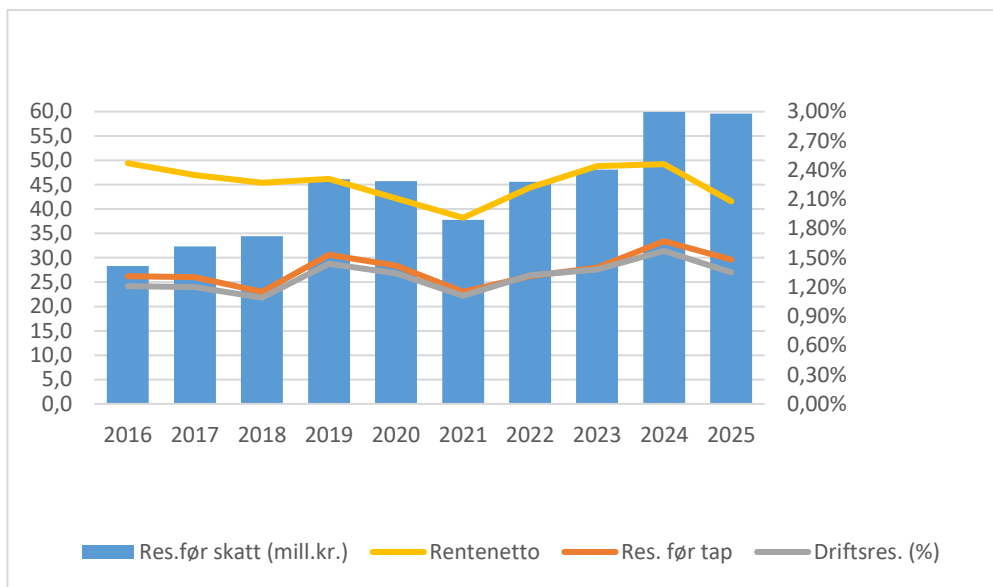
Kilde: Sparebankforeningen

2. Årsregnskapet 2025

2.1 Resultatregnskapet

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift var i 2025 på 46,3 mill. kroner, eller 1,05 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2024 var 45,3 mill. kroner eller 1,19 %. Det ble dermed en bedring i bankens resultat i 2025 målt i kroner, men en nedgang målt i prosent. En nedgang i rentenetto var hovedårsaken til dette. Resultatet er 1,8 mill. kroner dårligere enn budsjettet, men 1,0 mill. kroner bedre enn i 2024 og dermed det beste resultatet historisk for Bjugn Sparebank.

Utviklingen i bankens resultat de 10 siste årene har vært som følger, både målt i prosent av GFK og i kroner:

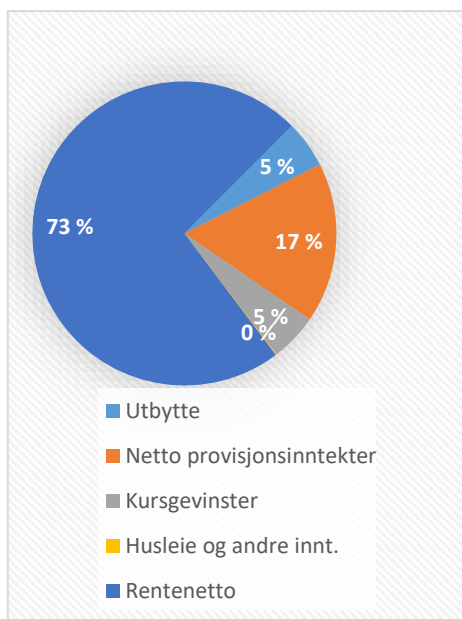


Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) fram til 2021. Fra 2021 til 2024 var det hvert år en bedring både i rentenetto og resultat. I 2025 var det en nedgang både i rentenetto og resultatet målt i prosent av GFK.

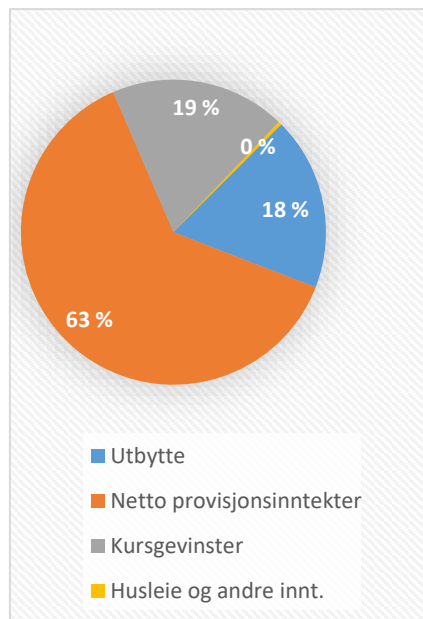
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2025 på 91,9 mill. kroner eller 2,08 % målt i forhold til GFK. Dette er en nedgang på 2,0 mill. kroner og 0,38 prosentpoeng fra 2024. Forverringen skyldes hovedsakelig at veksten har kommet på for lave marginer og en svært god likviditet gjennom store deler av året. Selv om det har vært en nedgang i 2025, er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken. I 2025 står den for 72,8 % av bankens totale inntekter mot 79,5 % i 2024.

Andre driftsinntekter utgjorde 34,4 mill. kroner eller 0,78 % i 2025, noe som var 10,2 mill. kroner eller 0,14 prosentpoeng høyere enn året før. Det har vært en økning både i utbytte, gevinster på verdipapirer og provisjonsinntekter.

Fordelingen alle inntekter



Fordeling andre driftsinntekter



Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (72,8%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst (utgjør 62,7 % av andre driftsinntekter). Inntekter på verdipapirer er økt fra 2024.

Driftskostnadene til banken har økt med 6,2 mill. kroner i 2025 og utgjør 60,7 mill. kroner. Dette er 1,37 % regnet av GFK. For 2024 utgjorde driftskostnadene 54,5 mill. kroner eller 1,43 %. I 2025 er driftskostnadene 0,9 mill. kroner høyere, men 0,06 prosentpoeng lavere enn budsjettet.

Personalkostnadene ble i 2025 på 31,0 mill. kroner, eller 0,70 % av GFK. I 2024 utgjorde personalkostnader 26,8 mill. kroner eller 0,70 %. Antall årsverk utført i banken var 25,1 i 2025, og 22,1 i 2024. Personalkostnadene utgjør 51,1 % (mot 49,1 % forrige år) av bankens totale kostnader. Av personalkostnadene i 2025 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 23,2 mill. kroner. Av denne summen er 475.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2025 utbetalt 1.323.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 200.000 kroner knyttet til attestasjonstjenester og annen konsulentbistand.

Bankens IT-kostnader er inkludert i posten «Andre driftskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 17,1 mill. kroner i 2025 mot 14,1 mill. kroner i 2024. Målt i prosent av GFK var det en økning fra 0,37 til 0,39.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 48,1 % i 2025. I 2024 utgjorde kostnadene 46,2 % av inntektene. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og styret er godt fornøyd med en kostnadsandel under 50 % både i 2024 og i 2025.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2025 på 6,0 mill. kroner eller 0,13 % av GFK. Tilsvarende tall i 2024 var henholdsvis 3,6 mill. kroner eller 0,09 %, og det har dermed vært en økning i bankens tapskostnad. Utlånsporteføljen er vurdert, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med IFRS, forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens system for nedskrivninger. Tapskostnaden i 2025 er 2,6 mill. kroner høyere enn budsjettet. Mislighold og øvrig tapsutsatte engasjement i banken har økt med 20,4 mill. kroner og utgjør 47,4 mill. kroner ved utgangen av 2025. Det har vært viktig for styret å ha lavt mislighold, og det jobbes kontinuerlig med dette.

Styret er opptatt av at en lokal forankret sparebank har et sterkt engasjement knyttet til det lokale næringslivet og dermed utviklingen i lokalsamfunnet, blant annet med hensyn til sysselsetning, vekst og utvikling. 85,2 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 14,8 % er utlån til næringslivet. Pga. sterk vekst i utlån til private husholdninger i 2025, har Bjugn Sparebank redusert sin næringsandel med 1,5 prosentpoeng det siste året.

Det legges vekt på å analysere bankens risikoeksponering i de forskjellige næringer og bransjer. Denne analysen bygger på beregninger med utgangspunkt i egne erfaringstall over lang tid samt den økonomiske situasjonen og utviklingen regionalt. Banken er fortsatt særskilt eksponert innen eiendom.

Engasjement som er misligholdt eller merket som tapsutsatt av andre årsaker (RKL 11 og 12), er nedskrevet i «steg 3». Engasjement som risikoklassifiseres som høy risiko (RKL 8 – 10), vurderes nedskrevet i «steg 3». Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2025 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 11,3 mill. kroner, noe som er 0,30 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2024 hadde banken tapsnedskrivninger på 6,8 mill. kroner, noe som utgjorde 0,20 % av brutto utlån. Det beregnes forventet kredittap på alle lån, garantier og ubenyttede kreditter. Nedskrivningene deles inn i 3 grupper; der «steg 1» (friske lån) og «steg 2» (der det foreligger en økning i tapsrisikoen) beregnes etter engasjementets PD mens «steg 3» er individuelle nedskrivninger der det foreligger en tapshendelse.

Skattekostnaden for 2025 er på 13,3 mill. kroner, mot 14,6 mill. kroner i 2024.

Disponering av overskuddet

Styret foreslår at det av overskuddet på 46.258.160 kroner blir overført 1.463.319 kroner til bankens gavefond. Fra gavefondet foreslår styret at det benyttes inntil 800.000 kroner til gaver til allmennnyttige formål. Videre økes fond for vurderingsforskjeller med 583.258 kroner (se note 30 til regnskapet). Det resterende overskuddet på 44.211.583 kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen redusert med et realisert tap på strategiske aksjer på 1,2 mill. kroner, vil fondet dermed utgjøre 578,6 mill. kroner ved utgangen av 2025.

2.2 Balanseutvikling

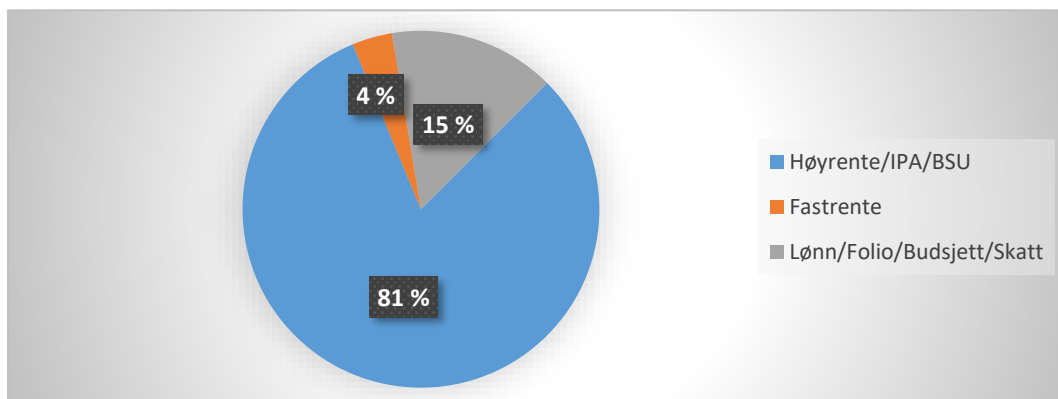
Forvaltningskapitalen

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 4.678,2 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 659,1 mill. kroner eller 16,4 %. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2025 vært på 4.423 mill. kroner, mot 3.807 mill. kroner i 2024.

Innskudd

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 3.095,0 mill. kroner ved utgangen av 2025. De har da blitt økt med 452,0 mill. kroner eller 17,1 % i løpet av året. I 2024 var det en økning i innskudd på 197,5 mill. kroner eller 8,1 %.

Fordeling av bankens innskudd etter kategori



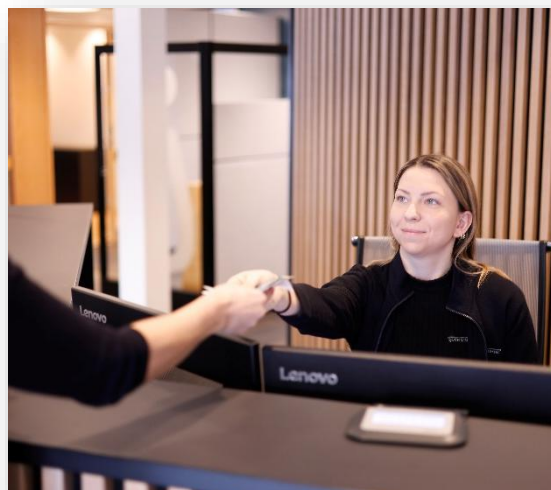
Andelen av fastrenteinnskudd har økt i 2025 og utgjør 3,6 % pr. 31.12.2025. Sparekonti har redusert sin andel fra 84,7 % til 81,3 % i 2025, mens innskudd på driftskontoer er økt fra 15,0 % til 15,1 %.

Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 112,6 mill. kroner, eller 3,6 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har blitt økt med 105,5 mill. kroner i 2025, men forfallene fordeler seg jevnt utover i 2026. Styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskudd fortsatt er lav.

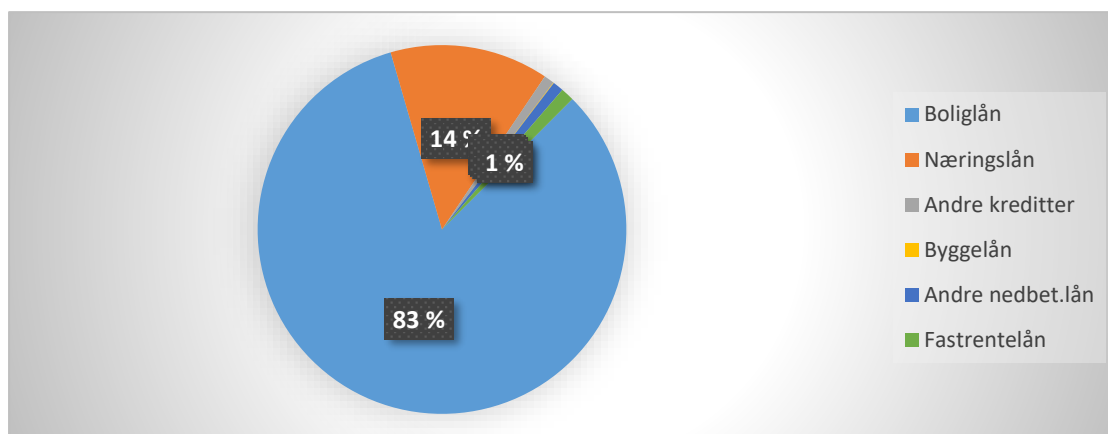
Utlån

Etter 14 økninger av styringsrenten i 2022 og 2023, lå den på 4,5% i hele 2024. I 2025 har det vært 2 rentenedsettelse (juni og september), begge på 0,25 prosentpoeng.

Bankens utlånsvekst var høyere enn budsjettet også i 2025, og utgjorde 11,6 % på egen balanse og hele 16,3 % inkl. lån i Eika Boligkreditt. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 3.782,7 mill. kroner på egen bok og 613,9 mill. kroner i EBK.



Fordeling av bankens utlån etter kategori



Det var en vekst i bankens utlån på 11,6 % i 2025. Boliglån utgjør 83,0 % av brutto utlån pr. 31.12.2025 (81,5 % forrige år). Næringslån (ekskl. byggelån, kassekreditter og driftskreditter) har blitt redusert fra 15,4 % til 13,9 % i 2025. Fastrentelån utgjør kun 1,2 %.

Note 6 til regnskapet viser resultatet av bankens risikoklassifisering. Det har vært en liten nedgang i andelen lån klassifisert som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet i 2025. 87,4 % av privatmarkedsporteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko pr. 31.12.2025 mot 87,8 % året før. Innenfor bedriftsmarkedet er 73,8 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 78,8 % pr. 31.12.2024).

Banken har 44,3 mill. kroner i fastrentelån ved utgangen av 2025, noe som innebærer en marginal økning på 0,2 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig restløpetid på fastrentelån er 3,2 år (3 år og 2 mnd.) pr. 31.12.2025. Gjennomsnittlig restløpetid er redusert med 3 mnd. siden forrige årsskifte. Styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

Likviditetssituasjon

Pga. en kraftig økning i brutto utlån i starten av 2025, var det nødvendig å øke bankens samlede obligasjonslån med 150 mill. kroner i 2025. Banken hadde forfall på et obligasjonslån på 150 mill. kroner i mai 2025. Banken tok imidlertid opp 2 nye lån i 2025, et 4-årslån og et 5-årslån, begge på 150 mill. kroner. Banken har dermed samlet obligasjonsgjeld på 775 mill. kroner eksklusive påløpte renter ved utgangen av 2025.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2025:

- 4,9 mill. kroner i kontanter
- 53,8 mill. kroner i Norges Bank
- 115,1 mill. kroner i andre banker
- 420,6 mill. kroner i obligasjoner
- 136,8 mill. kroner i rentefond

Disse postene har til sammen økt med 234 MNOK i 2025. Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 200 mill. kroner. Likviditeten er dermed svært god.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 81,8 %, mens tilsvarende i 2024 var 78,0 %. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen skal være minst 80 %.

I løpet av 2025 er bankens portefølje i EBK økt med 224,0 mill. kroner eller 57,4 %. I 2024 var det en økning på 115,5 mill. kroner eller 42,1 %. Porteføljen er på 613,9 mill. kroner ved utgangen av året.

Styret kontrollerer og overvåker den likviditetsmessige risikoen ved månedlige og kvartalsrapporter fra administrasjonen. Etter styrets oppfatning er kreditt- og likviditetsrisikoen fortsatt blant bankens viktigste risikoer i tiden som kommer.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater har økt med 91,4 mill. kroner i 2025 og utgjør 420,6 mill. kroner ved utgangen av året. Banken hadde netto gevinst på obligasjonene på 0,7 mill. kroner i 2025. I 2024 var det netto tap på 0,6 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 0,3 mill. kroner ved utgangen av 2025. Pr. 31.12.2024 var beholdningen nedskrevet med 2,4 mill. kroner.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner, kommune-papirer og noen få obligasjoner i industriselskaper. 212,6 mill. kroner eller 50,5 % av beholdningen er plassert i OMF-er med risikovekt 10 %. Videre er 74,8 mill. kroner (17,8 %) plassert i statsgaranterte papirer, mens 133,3,6 mill. kroner eller 31,7 % er beholdningen av finansobligasjoner og kommune-papirer med risikovekt 20 %. Industriobligasjoner utgjør dermed 10.000 kroner, noe som kun utgjør 0,002 % av porteføljen.

For hele obligasjonsporteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd. Nibor/Stibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav.

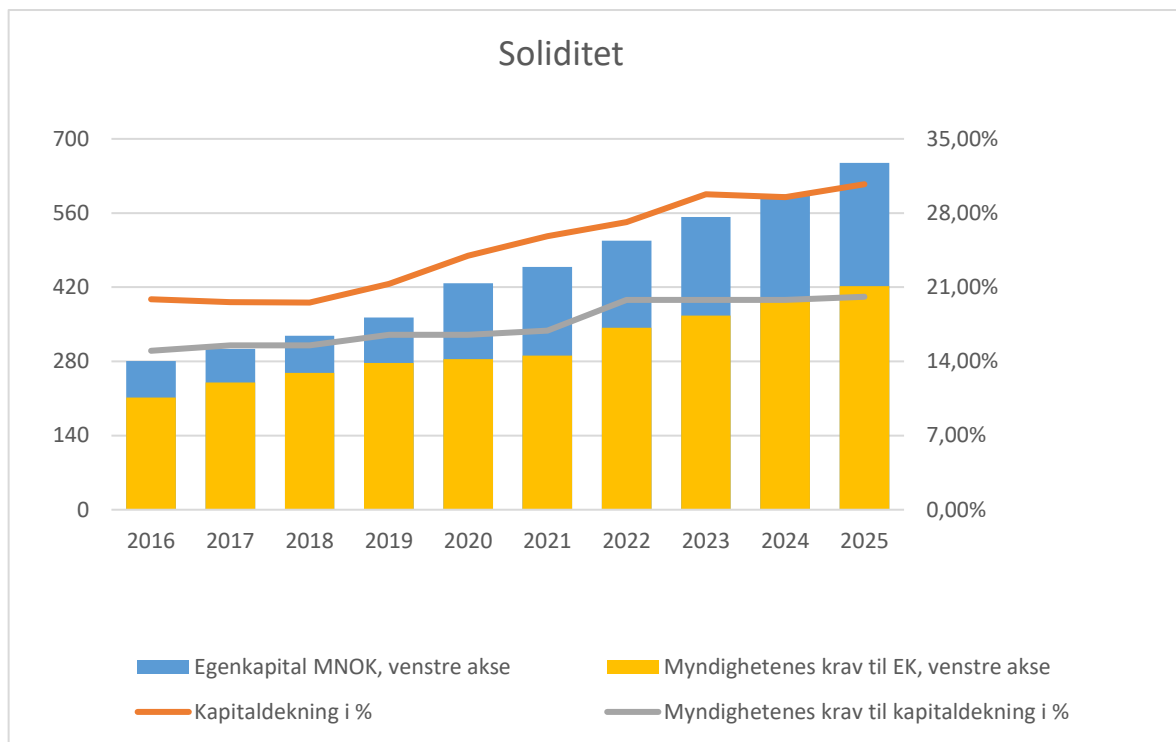
Bankens beholdning av aksjer og fondsandeler utgjør 261,8 mill. kroner ved utgangen av 2025. Dette innebærer en økning på 91,0 mill. kroner fra året før. Det har vært en økning i rentefond på 59,6 mill. kroner. Det har dessuten vært en økning i strategiske aksjer på 33,2 mill. kroner. Nesten halvparten av denne økningen skyldes verdiregulering av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. I og med at banken har hatt en kraftig økning i EBK-lån i 2025, er det kjøpt nye aksjer i EBK for til sammen 16,3 mill. kroner. Plasseringer i rentefond utgjør 136,8 mill. kroner noe som utgjør 52,2 % av porteføljen. Samlet netto gevinst på aksjer og fond var 5,4 mill. kroner i 2025 mot 3,7 mill. kroner i 2024. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjer med 6,3 mill. kroner i 2025 mot 2,9 mill. kroner i 2024.

Egenkapital og soliditet

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2025 og pr. 31.12.2024. Ved utgangen av 2025 var bankens kapitaldekning på 30,7 %. Kapitaldekningen har økt med 1,2 prosentpoeng i 2025, noe som skyldes overgang til ny standardmetode for kapitaldekning samt innføring av massemarked på PM-lån. Konsolidert kapitaldekning (inkl. eierandelene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kreditbanken ASA) har økt fra 28,0 % til 28,6 % i 2025. Banken ligger 11,7 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 7,4 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

Banken foretar årlige beregninger ihht. risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Beregningene viser at banken har tilstrekkelig med kapital til å møte en stressituasjon. Banken fikk i 2023 fastsatt Pilar 2-krav på 2,3 %. Bankens egne beregninger i 2025 ga et risikotillegg på 2,58 %, og disse beregningene er benyttet ved fastsettelsen av bankens kapitalmål.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 654,5 mill. kroner ved utgangen av 2025, noe som utgjør 14,0 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2024 var 595,2 mill. kroner eller 14,8 %. Egenkapitalandelen har dermed blitt noe lavere i 2025, noe som skyldes stor vekst i utlån og overskuddslikviditet. Egenkapitalandelen er imidlertid fortsatt høy.



Figuren viser at banken har en egenkapital som ligger godt over myndighetenes krav. Kapitaldekningen har nå passert 30 % etter en svært god utvikling de 7 siste årene.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt ble i 2025 på 7,4 %. Dette er 0,5 prosentpoeng lavere enn året før. Styret er likevel fornøyd med egenkapitalavkastningen også i 2025.

Kapitaldekningen har økt i 2025 på tross av sterk vekst i utlån, og banken har en svært god soliditet. Med god soliditet og forventninger om fortsatt god inntjening, har styret avlagt et årsregnskap som forutsetter videre drift. Soliditeten sikrer banken god handlefrihet.

3. Risikoområder – ICAAP

3.1 Risikostyring

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er følgelig sentralt i den daglige driften og i styrets fokus. Bjugn Sparebanks vedtatte policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av prinsipper for risikostyring i banken. Det er i tillegg vedtatt policyer for alle vesentlige risikoer, blant annet de viktigste enkeltrisikoen; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I bankens overordnet risikoprofil heter det at løpende inntjening skal være et resultat av bankens kundeaktiviteter og til en viss grad av finansiell risikotagning.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker administrasjonen og sikrer seg at retningslinjer blir fulgt og at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer. Adm banksjef og ledere med ansvar for risikotagning har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet. Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

Policy for virksomhetsstyring og risikostyring som er vedtatt av styret, beskriver den totale risikoen Bjugn Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal fokuseres på de risikoer som har de største konsekvenser. I Bjugn Sparebank aksepteres en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

Styret legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer banken er eksponert for. Det er etablert retningslinjer, rammer og fullmakter, samt en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at de overordnede rammer i strategi og policy for virksomhetsstyring og risikostyring, etterleves.

Rapporteringsrutinene i banken sørger for at dette blir overvåket.

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgiving på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoer som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken, og er dermed en av de risikoer banken skal ha mest fokus og oppfølging på. I 2025 har banken høyere mislighold enn de siste årene, men det er fremdeles en lav andel misligholdte lån. Volumet av misligholdte og andre tapsutsatte engasjementer utgjør 47,4 mill. kroner pr. 31.12.2025, og er økt med 20,4 mill. kroner i 2025. Endringen skyldes i hovedsak noen store PM-engasjementer som har havnet i mislighold. Det har vært en stor økning i brutto utlån i 2025, 9,2 mill. kroner når det gjelder lån til bedriftskunder og 382,9 mill. kroner på lån til privatkunder. Det er etablert gode rutiner og policyer som bidrar til at styret anser kredittrisiko til å være lav til moderat.

Markedsrisikoen er risikoen for at banken får tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risikoen for svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet. Styret påser på grunnlag av jevnlig rapportering at bankens strategi og retningslinjer for området blir fulgt og er innenfor vedtatt rammer. Styret vurderer bankens markedsrisiko til å være lav til moderat.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra kostbar finansiering. Utover innskudd fra kunder er bankens utlån finansiert med egenkapital på 654 mill. kroner, gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån pålydende 775 mill. kroner og lån via Kredittforeningen for Sparebanker på 125 mill. kroner. Bankens LCR per 31.12.2025 utgjør 453 %. Ifølge myndighetenes krav skal LCR utgjøre minst 100 %, men banken har et eget krav på 120 %. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 125 %.

Bankens likviditetsstyring gjennomføres i henhold til bankens likviditetspolicy. Likviditetspolicyen blir gjennomgått og revidert årlig av styret. Likviditeten og bankens funding følges opp daglig og rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Tiltak knyttet til operasjonell risiko skal være basert på en analyse av kostnad og nytte. Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen i banken. Dette utøves blant annet ved gjennomgang og oppdatering av interne systemer, rutiner, retningslinjer og beredskapsplaner. Bankens tegnet styreansvarsforsikring. Internkontrollen som gjennomføres løpende er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko i 2025. Styret vurderer den operasjonelle risiko til å være lav ved årsskiftet.

3.2 ICAAP

Bankens styre gjennomfører årlig en vurdering av bankens kapital situasjon (ICAAP). Kapital situasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko og en analyse av denne. ICAAP-prosessen er et viktig redskap for styret til å

bedømme hvorvidt banken har en tilstrekkelig egenkapital til å stå imot de ulike typer risikoer som gjør seg gjeldende til enhver tid.

Bjugn Sparebank er underlagt regelverket om kapitaldekning. Foruten å oppfylle minstekravene til kapitaldekning, skal også banken gjennomføre minst en årlig gjennomgang for å vurdere bankens totale kapitalbehov.

Hovedhensikten med bankens ICAAP-gjennomgang er å få et grunnlag for å vurdere styrken på bankens soliditetsbuffer for å møte en dramatisk utvikling i makroøkonomien, endring i rammebetingelsene, markedsmessige endringer, omdømmetap, nødvendige endringer i driftskonseptet og uventede tap i bankens utlånsportefølje.

Styret har ved årets ICAAP-gjennomgang vurdert bankens framtidige kapitalplan, og styret mener banken er godt rustet til å møte budsjettert vekst i utlån de kommende år. Det har ikke vært behov for ytterligere tiltak for å styrke kapitalen i 2025.

Bankens minstekrav til konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 21,2 % og bankens minstekrav til konsolidert ren kjernekapital er 16,5 %.

Dette inkluderer minstekrav pilar 1 + bufferkrav (bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %) + pilar 2-krav 2,7 % + styringsbuffer 1 %.

Bjugn Sparebank har pr. 31.12.2025 en kapitaldekning på 30,72 % og en ren kjernekapitaldekning på 30,72 %, mens egenkapitalprosenten er 14,0 %. Som forventet ble det en lettelse i kapitalkravene ved innføring av ny beregningsmodell for standardbanker fra 30.06.2025 ved innføring av en ny og mer risikosensitiv standardmetode (Basel IV).

Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital.

4. Organisasjon

4.1 Bankens medarbeidere og arbeidsmiljø

Det er ansatt flere nye medarbeidere i 2025, og ved utgangen av 2025 hadde banken 29 ansatte. Det er en økning på 3 personer i løpet av 2025. Antall årsverk i arbeid er 26,9 ved årsskiftet (øker til 28,0 fra januar 2026), og inkludert i dette er 0,8 årsverk som gjelder renhold. Dette er en økning på 2,4 årsverk fra forrige årsskifte. Fordelt på kjønn har banken totalt 19 kvinner og 10 menn blant de ansatte pr. 31.12.2025. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 6 kvinner.

Banken har fokus på å fremme likestilling og forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2025 blitt gjennomført etterutdanning og opplæring blant de ansatte og store ressurser er brukt på opplæring av nytilsatte. I erkjennelsen av at det stadig blir innført nye og til dels krevende produkter, stilles det også krav til banken som leverandør av disse.

Banken har ved årsskiftet 13 godkjente rådgivere innen kredittfaget. Banken har i tillegg 4 autoriserte finansielle rådgivere, 11 medarbeidere som er autoriserte innen skadeforsikring og 10 autoriserte medarbeidere innen personforsikring. En medarbeider har også autorisasjon på rådgivning til bedriftskunder innen skade- og personforsikring.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2025 vært godt.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensrer det ytre miljø.

4.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Sykefraværet har i 2025 vært på 4,9 %. Tilsvarende tall for 2024 var 4,4 %. Sykefraværet er på et tilfredsstillende nivå selv om det har vært en liten økning fra 2024. Sykefraværstallene består av både korttidsfravær og langtidsfravær som ikke er arbeidsrelatert, og 66 % av sykefraværet skyldes langtidsfravær (fravær over 16 dager). Fravær pga. barns sykdom utgjorde 33 dager i 2025 mot 20 dager i 2024.

Banken har avtale med Fosen HMS for bedriftshelsetjenester. Det har i løpet av året blitt gjennomført HMS-uke for alle medarbeidere, opplæring i bruk av hjertestarter og livredding, tilbud om vaksinasjon og trening på bruk av bankens utstyr for brannslukking. Banken har et godt fysisk arbeidsmiljø.

Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2025.



4.3 Generalforsamling, styret og ledergruppe



Styret velges av Generalforsamlingen og består av 5 medlemmer, hvorav ett medlem er valgt blant de ansatte. Administrerende banksjef er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Bjugn Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom styret og administrasjonen.

Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Pr 31. desember 2025 er 2 av styrets 5 faste medlemmer kvinner.

Styret fastsetter bankens mål, strategier og planer. Disse gjennomgås og revideres minimum årlig i henhold til fastsatt styrekalender. Styret er alene også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende banksjef. Styret fører tilsyn med den daglige ledelsen av banken. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal -og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken. Bankens finansielle rapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. Styret har normalt 11 møter i året.

Det samlede styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg (RRU). Et RRU skal påse at styring og kontroll av risiko i Bjugn Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at bankens strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av bankens verdier og påse at banken har en forsvarlig selskapsledelse med god og hensiktsmessig organisering og effektive kontrollsystemer. Minst en gang i året har styret møte med ekstern revisor uten at administrasjonen er tilstede.

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i Bjugn Sparebank. Disse er iht. "Finansforetaksforskriften kap. 15. Godtgjørelsesordninger i finansforetak". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg og det samlede styret fungerer som godtgjørelsesutvalg.

Risikostyring

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Banken har etablert en egen risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til administrerende banksjef. Kvartalsvis rapporteres bankens risikoeksponering i forhold til fastsatte rammer og målsetninger til styret. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og ekstern revisor.

Ansvarliggjøring

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der avdelingsledere holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende banksjef og til styret.

Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Bjugn Sparebank har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett. Det er etablert et eget register for uønskede hendelser. Dette registeret administreres av leder compliance i banken. Banken har

organisert all risikostyring i samme funksjon som for compliance (etterlevelse). Formålet med denne compliance-funksjonen er å kontrollere at banken opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens Generalforsamling. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av styret. Bankens bonus- og gjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til ledende ansatte, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

I 2025 har det vært avholdt 11 ordinære styremøter, og ingen ekstraordinære styremøter. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig i bankens valgte organer.

Styret i Bjugn Sparebank fungerer også som bankens revisjons- og risikoutvalg.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor. Generalforsamlingen fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven 10-7 kan brukes til allmenntilfelle formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital. Før møter i Generalforsamlingen skal banken gi medlemmene skriftlig innkalling med minst 8 dagers varsel. Generalforsamlingen kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen.

Generalforsamlingen består av 12 medlemmer. 9 medlemmer er valgt av innskyterne, og 3 er valgt fra bankens ansatte.

I mars 2025 er det avholdt Generalforsamling hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Generalforsamlingen velger medlemmene til valgkomiteen blant Generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen består av 3 medlemmer. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteen skal forberede valg av medlemmer i generalforsamlingen, leder og nestleder i styret, øvrige medlemmer og varamedlemmer i styret samt leder, øvrige medlemmer og varamedlemmer i valgkomiteen. For det styremedlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, er det oppnevnt et eget valgstyre med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og Generalforsamlingen. I sitt arbeid skal alle valgkomiteer ta hensyn til at generalforsamling, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse, og at begge kjønn er godt representert.

4.4 Eierstyring og selskapsledelse

Denne delen beskriver hvordan Bjugn Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring, kontroll og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdiene som skapes i Bjugn Sparebank skal komme bankens innskytere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Styret legger til grunn rammeverket i «Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse» sist oppdatert 28. august 2025 så langt det passer. Styret vil i dette kapittelet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. «Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse» er først og fremst rettet mot aksjeselskaper. Forvaltningen av banken hører til under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av banken og har ansvaret for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover, vedtekter og forskrifter. Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til bankens ansatte, og er tilgjengelige på bankens intranett.

De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar

med finansforetakslovens bestemmelser. Bjugn Sparebank har anledning til å sette av deler av overskuddet til allmennnyttige formål gjennom bankens gavefond. Gavefondet brukes for å fremme inspirasjon, vekst og utvikling. Gavetildelingen skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold. Bankens styre gjennomgår og oppdaterer kontinuerlig bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikorapporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Banken skal ha en profil som sikrer troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurransedyktig avkastning.

Kapitalsituasjonen i banken blir løpende vurdert. Som et grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapitalsituasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikorapport. I 2023 gjennomførte Finanstilsynet en vurdering av kapitalbehovet i banken og konkluderte med at banken skulle ha et pilar 2-tillegg på 2,3 %. Bankens egne beregninger av pilar 2-tillegg, har medført en økning i bankens kapitalmål på ren kjernekapital fra 16,3 % til 16,5 % i 2025. Styret i banken er tilfreds med kapitalsituasjonen. Ved utgangen av 2025 er ren kjernekapital på 30,7 % mot 29,5 % året før.

Fra 1.1.2018 ble det et krav om at banken skal beregne forholdsmessig konsolidert kapitaldekning. For Bjugn Sparebank fører dette til at banken må konsolidere inn sin forholdsmessige eierandel i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Konsolidert kapitaldekning er 28,6 % ved utgangen av 2025.

4.5 Revisor

Ekstern revisor skal vurdere om opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap, er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av Generalforsamlingen. Ekstern revisor avgir beretning til Generalforsamlingen om disse forholdene.

Bankens revisor er Revisorkonsult, og bankens ansvarlige revisor er Statsautorisert revisor Tommy Dahlstrøen.



5. Samfunnsansvar, bærekraft og miljø

Siden etableringen i 1891 har Bjugn Sparebank vært en integrert del av sitt lokalmiljø. Banken har tilpasset seg ulike samfunnsendringer og vært engasjert i den lokale utviklingen i mer enn 130 år.

Drift

Bjugn Sparebank er resertifisert som Miljøfyrtårn i 2025 etter de nye bransjekriteriene for bank og finans. I tillegg styres mye av virksomheten i henhold til Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring. Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken skal i stor grad benytte miljøvennlige produkter, og vil benytte videokonferanser/webmøter der dette er mulig.

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Samt sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Bjugn Sparebank startet arbeidet med aktsomhetsvurderinger i 2022 og publiserer redegjørelse for aktsomhetsvurderinger på våre nettsider. Denne oppdateres årlig, sist i juni 2025.

Bankens ansatte og valgte representanter skal behandles med respekt, og skal rettidig få forelagt seg den informasjon og de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape et trivelig og motiverende arbeidsmiljø, med gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre

være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

Finansiering

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til.

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskapning, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet.

For Bjugn Sparebank handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten negativ påvirkning på miljøet og menneskene rundt oss. Men det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Dette innebærer blant annet at banken skal ha fokus på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og om kunden forurensar miljøet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring. Banken skal ikke yte kreditt til følgende bransjer: våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet og ulike former for gruvedrift osv.

Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingen, spesielt for bedriftskundene, og det skal gjennomføres en vurdering av kundens bransje, panteobjekter, leverandører og kunder.

Kunder

Banken skal møte kundene med respekt og vennlighet, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken. Markedsføringen og rådgivning av salg av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri bevisst være tvetydig eller egnet til å villeda en kunde. Banken skal oppfylle kravene i personvernforordningen.

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Det er etablert gode rutiner for klagehåndtering internt i banken.

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. 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.

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

Samfunn og samarbeidspartnere

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkelser i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.

Banken skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap gjennom egne retningslinjer for eierstyring. Banken bør avstå fra å investere i selskaper som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder.

Banken skal forvalte de midler den har til rådighet på en god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Gjennom årlig gaveutdeling skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet.

Banken skal opptre med respekt og redelighet overfor sine konkurrenter. Opplysninger som banken gir om seg selv, sine produkter og om sine konkurrenter, skal være korrekte.

Både banken og dens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse investeres i bærekraftig virksomhet. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår største leverandør. Bankens likviditetsplasseringer er satt ut til aktiv forvaltning hos dette selskapet under et stramt mandat med hensyn til kreditt- og renterisiko.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Bjugn Sparebanks likviditetsportefølje samt bankens kunders obligasjons- og aksjefond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene EKF har utarbeidet er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). En god ESG-strategi reduserer risikoen på investeringene, og gir samtidig en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Dette innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, cannabis og pengespill. EKF har også ekskludert selskaper basert på produksjon og

inntekter fra kontroversielle våpen. Likeledes utelukker også EKF selskaper basert på produktinvolvering som for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

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.



Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bjugn Sparebank arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider med temaet, herunder definerte roller og ansvar for arbeidet. Vårt styringssystem evalueres og oppdateres årlig for å tilpasse et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene, via løpende transaksjonsovervåkning til kontroller.

Innsikt i banken om kundens virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og ikke minst til å overholde kravene i lovverket.

Banken har fortsatt stort fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle våre medarbeidere har gjennomført obligatorisk opplæring om hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsregelverket. Anti-hvitvask er også et jevnlig tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, og da gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Bankens plan videre for arbeid med implementering av bærekraft vil være å kartlegge den påvirkning og tilhørende risiko som gjelder bankens forretningsområde og virke.

5.1 Bærekraft i Eika Alliansen

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

Rapportering – fra CSRD til VSME

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

Styrket håndtering av ESG risiko

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

Felles klimaambisjon

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

6. Eika Alliansen og utsiktene fremover for Bjugn Sparebank

Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

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

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra 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 smålånsprodukter samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

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

Eika eier 20,1 prosent 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 Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

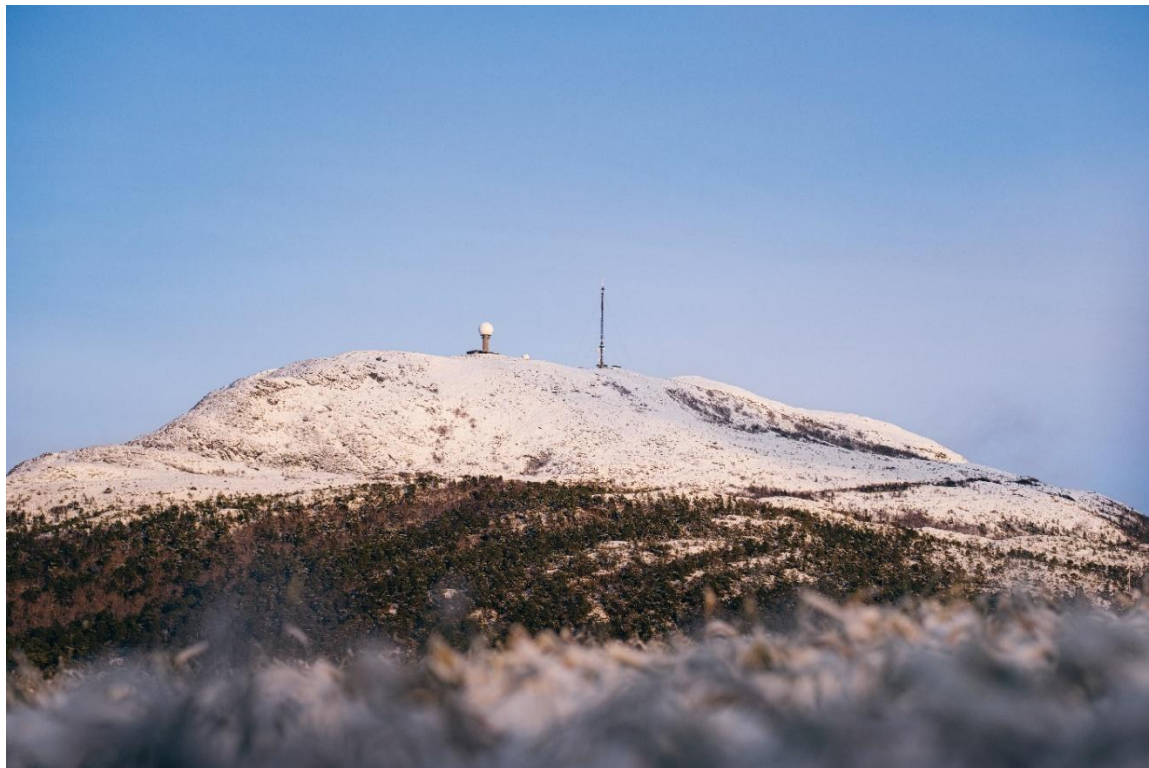
Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Bjugn Sparebank skal skape bærekraftig utvikling til våre kunder, medarbeidere og våre omgivelser

Med fremdeles sterkt søkelys på digitalisering og effektive arbeidsprosesser og tilstedeværelse i våre hovedmarkeder, har banken ambisjoner om en balansert og lønnsom vekst i årene framover. Bankens kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år. Med bankens solide egenkapital har banken mulighet til å vokse ytterligere uten å hente inn ny egenkapital. Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing.

Bjugn Sparebank ønsker å opprettholde lokalt eierskap og styring av banken, samtidig som vi registrerer et stort fokus på strukturendring blant Eika-banker, og i sparebanksektoren for øvrig. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte framtidens utfordringer.

Bjugn Sparebanks styre er tilfreds med utviklingen i banken i 2025. Med en forventet vekst og kostnadseffektiv drift i de kommende år, bekrefter styret med dette at årsregnskapet er avlagt i samsvar med krav i gjeldende regnskapslovgivning og at årsregnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.



7. Avslutning

Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk Sparebankgruppe, samt Eika VIS, Eika Depotservice, Eika Økonomiservice og Eika Kundesenter for et godt og utviklende samarbeid i 2025.

Bjugn, 31.12.2025 – 26.02.2026

Frode Johnsen
(styreleder)

Ola Nygaard
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Erlend Olden

Wenche Olden Gilde

Jan Vollan
(adm. banksjef)



8. Resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse og utvikling i egenkapital

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		234.388	213.634
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		18.058	17.627
Rentekostnader og lignende kostnader		160.585	137.435
Netto renteinntekter	18	91.861	93.825
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.015	19.116
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.471	1.421
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.321	2.938
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6.401	3.362
Andre driftsinntekter		119	192
Netto andre driftsinntekter	20	34.384	24.187
Lønn og andre personalkostnader	21	31.029	26.786
Andre driftskostnader	22	28.714	25.582
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	935	2.135
Sum driftskostnader før kredittap		60.678	54.503
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	5.961	3.616
Resultat før skatt		59.606	59.894
Skattekostnad	23	13.348	14.637
Resultat av ordinær drift etter skatt		46.258	45.258
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstr. til virkelig verdi over andre innt. og kostn.	25	13.922	-1.923
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		13.922	-1.923
Totalresultat		60.181	43.335

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	58.618	56.339
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	124.174	33.976
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.771.382	3.383.762
Rentebærende verdipapirer	26	420.631	329.250
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	255.481	165.028
Eierinteresser i konsernselskaper	30	6.312	5.729
Varige driftsmidler	31	32.288	35.797
Andre eiendeler	32	9.278	9.153
Sum eiendeler		4.678.163	4.019.034

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	125.578	125.529
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	3.095.006	2.643.040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	778.663	629.070
Annen gjeld	36	8.453	10.508
Betalbar skatt	23	12.751	13.180
Utsatt skatt	23	3.018	2.430
Andre avsetninger	6, 10-11	230	102
Sum gjeld		4.023.699	3.423.857
Fond for vurderingsforskjeller		3.812	3.229
Fond for urealiserte gevinster		67.571	52.437
Sparebankens fond		578.600	535.600
Gavefond		4.482	3.912
Sum opptjent egenkapital		654.464	595.177
Sum egenkapital		654.464	595.177
Sum gjeld og egenkapital		4.678.163	4.019.034

Bjugn, 31.12.2025 – 26.02.2026

Frode Johnsen
(styreleder)

Ola Nygaard
(nestleder)

Margareth Eidsvik

Erlend Olden

Wenche Olden Gilde

Jan Vollan
(adm. banksjef)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-393.567	-389.526
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		228.597	210.535
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		451.966	197.493
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-109.794	-94.439
Netto inn- og utbet. og renter på utlån til og fordringer på kredittinst.		-3.938	-1.353
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-88.521	-15.010
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		17.262	17.143
Netto provisjonsinnbetalinger	20	21.544	17.695
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-56.022	-3.649
Utbetalinger til drift		-58.063	-56.678
Betalt skatt	23	-13.189	-10.917
Utbetalte gaver		-894	-608
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-4.619	-129.314
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31	3.438	90
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	31	-865	-1.040
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		5.935	4.724
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-22.613	-779
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	6.321	2.938
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-7.783	5.934
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	300.000	300.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-150.000	-144.000
Økning av ansvarlig kapital vedrørende KFS-lån		-1.875	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-41.843	-32.487
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-6.756	-8.009
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		99.526	115.503
A + B + C Netto endring likvider i perioden		87.124	-7.876
Likviditetsbeholdning 1.1		86.566	94.442
Likviditetsbeholdning 31.12		173.689	86.566
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		58.618	56.339
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		115.071	30.226
Likviditetsbeholdning		173.689	86.566

Endringer i egenkapitalen

2025

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebanken s fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2024	535.600	3.912	3.229	52.437	595.177
Resultat av ordinær drift etter skatt	44.212	1.463	583		46.258
Verdiendr. egenkapitalinstrum. til virkelig verdi over andre innt. og kostn.	-1.212			15.134	13.922
Totalresultat 31.12.2025	43.000	1.463	583	15.134	60.181
Utbetaling av gaver		-894			-894
Egenkapital 31.12.2025	578.600	4.482	3.812	67.571	654.464

2024

Egenkapital 31.12.2023	489.300	3.405	2.885	56.809	552.399
Resultat av ordinær drift etter skatt	43.851	1.064	343		45.258
Verdiendr. egenkapitalinstrum. til virkelig verdi over andre innt. og kostn.	-51			-1.872	-1.923
Totalresultat 31.12.2024	43.800	1.064	343	-1.872	43.335
Utbetaling av gaver		-557			-557
Realiserte poster i "Fond for irealiserte gevinster" 2020-2024	2.500			-2.500	0
Egenkapital 31.12.2024	535.600	3.912	3.229	52.437	595.177

9. Noter til regnskapet

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Regnskapet og årsberetningen for 2025 er behandlet av bankens styre 26.02.2026, og vil bli behandlet av bankens generalforsamling 19.03.2026.

Bjugn Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken ligger i tettstedet Bjugn som er en del av Ørland kommune på Trøndelagskysten. Banken har besøksadresse «Alf Nebbs gate 4, 7160 Bjugn». I tillegg har banken et rådgiverkontor på Heimdal i Trondheim kommune. Besøksadressen er her «J. O. Stavs veg 1, 7088 Heimdal».

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.

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

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2025

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

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

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

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter, inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

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

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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - MÅLING

FØRSTE GANGS INNREGNING

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

ETTERFØLGENDE MÅLING - MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

ETTERFØLGENDE MÅLING - MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. 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.

ETTERFØLGENDE MÅLING - MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost.

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. Eiendelen skal da reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

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

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Bjugn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

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.

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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn. Banken har ikke hatt slike eiendommer i 2025.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Bjugn Sparebank har for tiden ingen slike leieavtaler, men vil følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler hvis det blir inngått slike avtaler.

SKATT

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

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

utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 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 pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ingen fondsobligasjonslån.

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 og innskudd i andre finansinstitusjoner.

NOTE 2 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige

vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

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 kredittforringede 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 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 3 - 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 bankens vedtatte risikoprofil.

KREDITTRISIKO

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. 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 og ledelse.

Se note 24-28 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 risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

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

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens 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 sammenlignbare 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. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 39,8 % av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025. En betydelig del av denne kundegruppen består av boligeiendommer, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

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

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens retningslinjer for risikostyrings- og etterlevelseshjelpfunksjonen 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 DORA. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

ANNEN RISIKO

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

NOTE 4 - Kapitalstyring og kapitaldekning

Bjugn Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. 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 Bjugn 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 nivå. Pga. at banken har beregnet et pilar 2-krav på 2,69% i egen ICAAP i 2025, er minimumskravet 15,5%.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,5 % 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 § 16 (3) og §32 (4).

Bjugn Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS Kredittbanken ASA. Eierandelen i Eika Gruppen (0,77 %), Eika Boligkreditt (0,51 %) og Kredittbanken (0,07%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2025 er denne forpliktelsen på inntil 110,8 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 5,5 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis / Aksjekapital			8.794	3.797
Overkursfond			39.436	22.374
Sparebankens fond /Opptjent egenkapital	578.600	535.600	577.903	556.888
Gavefond	4.482	3.912		
Fond for vurderingsforskjeller	3.812	3.229		
Fond for urealisert gevinst	67.571	52.437		
Annen egenkapital			71.483	55.667
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	654.464	595.178	697.615	638.726
Kontantstrømsikring IFRS9			1.343	922
Avsatt utbytte og gaver	-800	-500		
Immaterielle eiendeler			-38.344	-38.682
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-682	-500	-780	-543
Fradrag i ren kjernekapital	-8.181	-6.526	-20.502	-17.524
Ren kjernekapital	644.800	587.652	639.333	582.899
Fondsobligasjoner			3.703	2.130
Fradrag i kjernekapital				
Kjernekapital	644.800	587.652	643.035	585.029
Tilleggskapital - ansvarlig lån			5.371	2.871
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Ansvarlig kapital	644.800	587.652	648.407	587.900
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0		0	
Lokale og regionale myndigheter	15.140	6.448	23.052	9.556
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	19.971	7.856	25.156	11.870
Foretak	202.148	194.753	202.531	194.950
Massemarked	709.749		776.069	19.024
Pantsikkerhet eiendom	673.158	1.309.490	778.321	1.395.652
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	520.037		625.182	
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	153.121		153.139	
Forfalte engasjementer	45.139	26.018	46.405	27.104
Høyrisiko engasjementer	0	13.975	0	14.011
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	4.335		4.358	
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.795	22.814	22.075	20.477
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.002	6.038	24.060	6.038
Andeler i verdipapirfond	35.750	23.421	38.249	25.510
Egenkapitalposisjoner	126.301	99.436	82.827	76.961
Øvrige engasjement	42.139	77.887	46.669	80.991
Subordinert gjeld	0			2.188
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.923.628	1.788.136	2.069.771	1.884.332
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	175.224	204.914	183.250	212.090
CVA-tillegg			9.542	
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.166	2.157
Sum beregningsgrunnlag	2.098.852	1.993.050	2.264.729	2.098.579
Kapitaldekning i %	30,72 %	29,49 %	28,63 %	28,01 %
Kjernekapitaldekning	30,72 %	29,49 %	28,39 %	27,88 %
Ren kjernekapitaldekning i %	30,72 %	29,49 %	28,23 %	27,78 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,35 %	14,19 %	11,79 %	13,17 %

Det har også i 2025 vært en økning i bankens kapitaldekningstall. Dette skyldes overgangen til ny standardmetode samt at banken samtidig innførte massemarked for bankens privatportefølje. Ren kjernekapital er 11,73 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 7,43 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

NOTE 5 - Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	58.618	56.339
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetal	124.174	33.976
Utlån til og fordringer på kunder	3.771.382	3.383.762
Rentebærende verdipapirer	420.631	329.250
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	255.481	165.028
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretal	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	6.312	5.729
Andre eiendeler	9.278	9.153
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	4.645.875	3.983.238
Gartantiforpliktelser	26.194	30.085
Ubenyttede trekkfasiliteter	170.308	179.201
Lånetilsagn	23.600	22.200
Total kredittrisikoeksponering	4.865.977	4.214.724
Lån overført til Eika Boligkreditt	613.872	389.886
Garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	13.933	5.056

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

Nedskrivningsmodellen beregner en 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	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

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

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

Definisjon av mislighold

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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 karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ 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 betalingslettelser 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	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.195.209	3.097	0	2.198.306
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	906.254	125.856	0	1.032.109
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	96.253	408.613	0	504.866
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	47.399	47.399
Sum brutto utlån	3.197.716	537.565	47.399	3.782.680
Nedskrivninger	-1.354	-4.547	-5.397	-11.298
Sum utlån til balanseført verdi	3.196.361	533.019	42.002	3.771.382

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.069.197	3.097	0	2.072.294
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	632.897	110.952	0	743.849
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.215	329.176	0	364.391
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	40.760	40.760
Sum brutto utlån	2.737.309	443.224	40.760	3.221.293
Nedskrivninger	-631	-3.160	-2.441	-6.232
Sum utlån til bokført verdi	2.736.678	440.064	38.319	3.215.061

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	126.012	0	0	126.012
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	273.357	14.904	0	288.260
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61.038	79.437	0	140.475
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.639	6.639
Sum brutto utlån	460.407	94.341	6.639	561.387
Nedskrivninger	-723	-1.387	-2.956	-5.066
Sum utlån til bokført verdi	459.684	92.954	3.683	556.320

Ubenytt. kred. og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	159.659	0	0	159.659
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	15.015	5.493	0	20.508
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.094	15.222	0	16.316
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19	19
Sum ubenyttede kreditter og garantier	175.768	20.715	19	196.502
Nedskrivninger	-57	-167	-7	-230
Netto ubenyttede kreditter og garantier	175.711	20.549	13	196.272

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.921.845	1.874	0	1.923.719
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	872.230	130.773	0	1.003.003
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	107.370	329.497	0,4	436.868
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.980	26.980
Sum brutto utlån	2.901.445	462.145	26.980	3.390.569
Nedskrivninger	-1.390	-3.577	-1.841	-6.808
Sum utlån til balanseført verdi	2.900.054	458.568	25.139	3.383.761

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.806.821	1.874	0	1.808.696
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	568.609	114.326	0	682.934
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61.370	259.938	0	321.308
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.448	25.448
Sum brutto utlån	2.436.800	376.138	25.448	2.838.386
Nedskrivninger	-643	-2.311	-1.265	-4.219
Sum utlån til bokført verdi	2.436.156	373.828	24.183	2.834.167

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	115.023	0	0	115.023
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	303.621	16.447	0	320.068
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	46.001	69.559	0	115.560
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.532	1.532
Sum brutto utlån	464.645	86.006	1.532	552.183
Nedskrivninger	-747	-1.266	-576	-2.589
Sum utlån til bokført verdi	463.898	84.740	956	549.594

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	186.355	0	0	186.355
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	17.237	426	0	17.663
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	201	4.954	0	5.155
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	112	112
Sum ubenyttede kreditter og garantier	203.793	5.380	112	209.285
Nedskrivninger	-33	-52	-16	-102
Netto ubenyttede kreditter og garantier	203.759	5.329	96	209.184

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	285.168	266.361
Byggelån	2.040	5.983
Nedbetalingslån	3.495.473	3.118.226
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.782.680	3.390.570
Nedskrivning steg 1	-1.354	-1.390
Nedskrivning steg 2	-4.547	-3.577
Nedskrivning steg 3	-5.397	-1.841
Netto utlån og fordringer på kunder	3.771.382	3.383.762
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	613.872	389.886
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.385.254	3.773.648

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Ørland	1.532.790	1.453.384
Åfjord og Indre Fosen	95.587	94.388
Trondheim	536.445	399.871
Trøndelag for øvrig	277.097	258.116
Resten av landet og utlandet	1.954.632	1.574.697
Sum	4.396.552	3.780.456

NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	40.760	-2.441	38.319
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	49	-4	45
Bygge- og anleggsvirksomhet	3.345	-455	2.890
Varehandel	1.806	-1.749	56
Transport og lagring	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Eiendomsvirksomhet	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	1.459	-754	705
Sum	47.419	-5.404	42.015

Banken har 29 kredittforringede engasjementer pr. 31.12.2025. Antallet var 33 pr. 31.12.2024.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.387	-1.268	24.119
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	60	-5	55
Bygge- og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	1.577	-585	992
Transport og lagring	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Eiendomsvirksomhet	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	27.024	-1.857	25.167

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	28.614	19.874
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	15	76
Nedskrivning steg 3	-1.424	-652
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	27.204	19.299
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	12.146	5.513
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	6.645	1.561
Nedskrivning steg 3	-3.980	-1.205
Netto andre kredittforringede engasjementer	14.811	5.868
Netto kredittforringede engasjementer	42.015	25.167

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	38.680	81,6 %	22.783	84,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	7.288	15,4 %	2.452	9,1 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.451	3,1 %	1.788	6,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	47.419	100 %	27.023	100 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	2025					Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år				
2025										
Privatmarkedet	3.168.188	13.523	10.968	11.129	3.528	13.957	53.105	12.146	27.751	7.957
Bedriftsmarkedet	557.128	2.453	1.791	0	0	15	4.258	6.645	0	5.513
Totalt	3.725.316	15.977	12.759	11.129	3.528	13.972	57.364	18.791	27.751	13.470
2024										
Privatmarkedet	2.796.732	21.786	1	12.759	2.618	4.489	41.654	5.513	18.655	60
Bedriftsmarkedet	546.003	6.104	0	0	76	0	6.180	1.561	60	1.030
Totalt	3.342.735	27.890	1	12.759	2.694	4.489	47.834	7.073	18.715	1.089

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3.221.293	-631	-3.160	-2.441	118.894	525	-6	-10	0	3.334.464
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	163.081	-267	-65	0	3.517	0	-1	0	0	166.266
Industri	11.802	-4	0	-4	2.000	0	-1	0	0	13.794
Bygge- og anleggsvirksomhet	27.397	-19	-131	0	24.655	4.489	-17	-13	0	56.363
Varehandel	14.919	-4	-85	-1.749	3.260	1.273	-1	-2	0	17.611
Transport og lagring	64.377	-11	-896	0	4.159	16.133	-1	-141	0	83.621
Overnattings- og serveringsvirksomhet	9.661	-13	0	-455	33	0	0	0	0	9.226
Eiendomsvirksomhet	241.243	-393	-157	0	12.898	0	-28	0	0	253.563
Tjenesteytende virksomhet	28.906	-15	-53	-747	893	3.773	-2	0	-7	32.747
Sum	3.782.680	-1.354	-4.547	-5.397	170.309	26.194	-57	-167	-7	3.967.654

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.838.386	-643	-2.311	-1.265	130.955	525	-8	-11	-3	2.965.626
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	167.097	-363	-92	0	3.215	0	-1	0	0	169.856
Industri	12.946	-3	0	-5	2.000	0	0	0	0	14.939
Bygge- og anleggsvirksomhet	34.718	-46	-230	0	28.674	15.116	-13	-7	0	78.211
Varehandel	18.280	-2	-208	-571	3.569	1.373	-1	-1	-14	22.425
Transport og lagring	25.126	-25	-7	0	5.758	10.819	-9	-13	0	41.649
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0	0	50	0	0	0	0	50
Informasjon og kommunikasjon	382	0	0	0	0	0	0	0	0	382
Eiendomsvirksomhet	249.578	-243	-700	0	286	0	-2	0	0	248.919
Tjenesteytende virksomhet	44.057	-65	-30	0	4.694	2.252	-1	-20	0	50.888
Sum	3.390.569	-1.390	-3.577	-1.841	179.201	30.085	-33	-52	-16	3.592.945

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, og 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 kredittap 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

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

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	646	2.311	1.265	4.222
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	764	-528	-236	0
Overføringer til steg 2	-63	63	0	0
Overføringer til steg 3	-7	-253	260	0
Netto endring	-815	913	1.125	1.224
Endringer som følge av nye eller økte utlån	343	1.227	426	1.996
Utlån som er fraregnet i perioden	-236	-557	495	-298
Konstaterte tap	0	-18	-895	-912
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	631	3.160	2.441	6.232

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2.436.800	376.138	25.448	2.838.386
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	110.584	-109.910	-674	0
Overføringer til steg 2	-127.429	127.429	0	0
Overføringer til steg 3	-3.622	-18.617	22.239	0
Netto endring	-33.459	-7.313	-4.492	-45.263
Nye utlån utbetalt	1.231.415	157.749	7.291	1.396.455
Utlån som er fraregnet i perioden	-876.980	-82.235	-8.158	-967.373
Konstaterte tap	0	-18	-895	-912
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2.737.309	443.224	40.760	3.221.293

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	744	1.266	576	2.586
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	321	-321	0	0
Overføringer til steg 2	-54	54	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-19	24	0
Netto endring	-389	791	1.047	1.449
Endringer som følge av nye eller økte utlån	205	20	1.309	1.534
Utlån som er fraregnet i perioden	-99	-403	545	43
Konstaterte tap	0	0	-545	-545
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	723	1.387	2.956	5.066

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	464.644	86.007	1.533	552.184
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60.320	-60.320	0	0
Overføringer til steg 2	-52.942	52.942	0	0
Overføringer til steg 3	-3.452	-980	4.431	0
Netto endring	-48.804	28.690	-681	-20.795
Nye utlån utbetalt	111.192	3.388	1.356	115.936
Utlån som er fraregnet i perioden	-70.552	-15.387	545	-85.394
Konstaterte tap	0	0	-545	-545
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	460.406	94.341	6.640	561.387

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	33	52	16	101
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-7	0	0
Overføringer til steg 2	-4	7	-3	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	0	-162	6	-156
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	31	287	0	318
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-9	-10	-13	-32
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	57	167	7	231

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	203.793	5.380	112	209.285
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	463	-463	0	0
Overføringer til steg 2	-5.873	5.881	-8	0
Overføringer til steg 3	0	-30	30	0
Netto endring	-8.802	-3.602	-15	-12.420
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22.843	13.815	0	36.658
Engasjement som er fraregnet i perioden	-36.655	-265	-100	-37.020
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	175.769	20.715	19	196.503

Nedskrivninger i steg 3 på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.857	4.021
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	830	223
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.370	476
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-612	-479
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-42	-2.384
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	5.404	1.857

Resultatførte tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.527	-2.044
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-10	-5
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.072	-557
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.439	6.242
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	18	49
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-85	-69
Tapskostnader i perioden	5.961	3.616

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	601	2.883	3.096	6.580
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	648	-637	-11	0
Overføringer til steg 2	-32	39	-7	0
Overføringer til steg 3	0	-180	180	0
Netto endring	-677	186	-754	-1.246
Endringer som følge av nye eller økte utlån	312	883	162	1.357
Utlån som er fraregnet i perioden	-205	-857	4.817	3.755
Konstaterte tap	0	-5	-6.219	-6.224
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	646	2.311	1.265	4.222

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	2.143.019	348.364	29.212	2.520.595
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	97.848	-97.756	-92	0
Overføringer til steg 2	-95.702	95.722	-20	0
Overføringer til steg 3	0	-15.404	15.404	0
Netto endring	-25.062	-2.994	-4.213	-32.269
Nye utlån utbetalt	1.056.270	145.664	4.602	1.206.537
Utlån som er fraregnet i perioden	-739.573	-97.453	-13.227	-850.253
Konstaterte tap	0	-5	-6.219	-6.224
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2.436.800	376.138	25.448	2.838.386

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	587	1.433	904	2.924
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	650	-634	-16	0
Overføringer til steg 2	-29	29	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3	3	0
Netto endring	-618	178	-2	-442
Endringer som følge av nye eller økte utlån	489	434	0	924
Utlån som er fraregnet i perioden	-335	-124	-293	-752
Konstaterte tap	0	-48	-19	-67
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	744	1.266	576	2.586

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	369.052	112.159	5.528	486.739
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.668	-54.429	-239	0
Overføringer til steg 2	-54.917	54.917	0	0
Overføringer til steg 3	0	-63	63	0
Netto endring	-8.844	-21.810	-220	-30.874
Nye utlån utbetalt	228.277	11.958	0	240.235
Utlån som er fraregnet i perioden	-123.591	-16.678	-3.580	-143.849
Konstaterte tap	0	-48	-19	-67
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	464.644	86.007	1.533	552.184

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	51	55	21	127
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	25	-25	0	0
Overføringer til steg 2	-2	3	-1	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-36	27	-4	-13
Endringer som følge av nye eller økte ubenytt. kred. og garantier	17	7	0	23
Nedskr. på ubenytt. kred. og garantier som er fraregnet	-22	-14	0	-36
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	33	52	16	102

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	176.664	9.120	135	185.919
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7.327	-7.327	0	0
Overføringer til steg 2	-4.294	4.296	-2	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	3.030	407	-20	3.417
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	51.645	159	0	51.803
Engasjement som er fraregnet i perioden	-30.579	-1.275	0	-31.854
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	203.793	5.380	112	209.285

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjem. i banken 10,94% (2024: 11,12%) av brutto engasjem. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjem., dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,06% av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	435.252	400.227
Totalt brutto engasjement	3.979.182	3.599.744
i % brutto engasjement	10,94 %	11,12 %
Kjernekapital	644.800	587.652
10 største i % av kjernekapital	67,50 %	68,11 %
Største engasjement utgjør	16,06 %	17,37 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Vedlagte tabell viser sensitivitet når det gjelder nedskrivninger i bankens nedskrivningsmodell.

2025

Avs. tap på utlån, kred. og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.411	1.317	1.208	1.583	1.402	3.168	2.515	727	2.346
Steg 2	4.713	5.494	5.617	5.347	4.711	12.484	6.959	3.495	8.054

2024

Avs. tap på utlån, kred. og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.424	1.326	1.240	1.582	1.415	2.825	2.452	710	2.007
Steg 2	3.629	3.616	3.475	3.794	3.033	8.978	4.616	2.613	5.418

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Bankens 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 brutto utlån. Bankens ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 200 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 302 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, og pr. 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 81,8 %.

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 453 %.

Bjugn Sparebank har i 2025 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 i pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 614 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken klargjøre en portefølje på 198 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

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
Kontanter og kontantekvivalenter	58 618						58 618
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	118 549			5 625			124 174
Netto utlån til og fordringer på kunder	284 013	1 121	1 235	61 301	3 423 711	0	3 771 382
Rentebærende verdipapirer	14 216	24 178	9 090	373 147	0	0	420 631
Aksjer						261 793	261 793
Øvrige eiendeler						41 566	41 566
Sum finansielle eiendeler	475.396	25.299	10.325	440.073	3.423.711	303.358	4.678.163
Innlån fra kredittinstitusjoner	648	933	4 823	133 851	0	0	140 255
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 730 932	1 279 293	84 549	231	0	0	3 095 006
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	10 106	200 185	657 770	0	0	868 060
Øvrig gjeld						24 452	24 452
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	23 600					200 000	223 600
Sum forpliktelser	1.755.180	1.290.332	289.557	791.852	0	224.452	4.351.373

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
Kontanter og kontantekvivalenter	56 339						56 339
Utlån og fordringer på kredittinst. og finansieringsforetak	30 226		1 500	2 250			33 976
Netto utlån til og fordringer på kunder	272 974	910	22 306	54 994	3 032 577	0	3 383 761
Rentebærende verdipapirer	0	20 152	25 144	283 954	0	0	329 250
Aksjer						170 757	170 757
Øvrige eiendeler						44 950	44 950
Sum finansielle eiendeler	359.539	21.062	48.950	341.199	3.032.577	215.707	4.019.034
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	50 436	75 093	0	0	125 529
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 622 866	1 012 662	7 178	250	84	0	2 643 040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	151 052	478 018	0	0	629 070
Øvrig gjeld						26 219	26 219
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	22 200					180 000	202 200
Sum forpliktelser	1.645.066	1.012.662	208.666	553.361	84	206.219	3.626.058

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har pr. 31.12.2025 ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Pr. 31.12.2024 var det heller ingen balanseposter i utenlandsk valuta.

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 i obligasjoner og rentefond. Investeringer ut over ramme samt investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andre fondsprodukter, skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 - Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden få kundeengasjement med fast rente. Banken har dessuten ingen fastrente i beholdningen av obligasjoner.

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
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	58 618	58 618
Utlån til og fordringer på kredittinst. og sentralbanker	0	0	0	0	0	124 174	124 174
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 727 861	41 218	0	2 303	0	3 771 382
Obligasjoner, sertifikat og lignende	123 639	296 964	0	28	0	0	420 631
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	303 358	303 358
Sum eiendeler	123.639	4.024.824	41.218	28	2.303	486.151	4.678.163
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 486	75 092	0	0	0	0	125 578
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 010 523	84 482	0	0	0	3 095 006
Obligasjonsgjeld	0	778 663	0	0	0	0	778 663
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	24 452	24 452
Sum gjeld	50.486	3.864.279	84.482	0	0	24.452	4.023.699
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	73.153	160.545	-43.265	28	2.303	461.699	654.464

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
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	56 339	56 339
Utlån til og fordringer på kredittinst. og sentralbanker	0	0	0	0	0	33 976	33 976
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 341 508	4 808	34 558	2 888	0	3 383 762
Obligasjoner, sertifikat og lignende	47 554	281 687	10	0	0	0	329 251
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	215 707	215 707
Sum eiendeler	47.554	3.623.195	4.817	34.558	2.888	306.022	4.019.034
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	125 529	0	0	0	0	125 529
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 635 928	7 111	0	0	0	2 643 039
Obligasjonsgjeld	0	629 070	0	0	0	0	629 070
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	26 219	26 219
Sum gjeld	0	3.390.527	7.111	0	0	26.219	3.423.857
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	47.554	232.668	-2.294	34.558	2.888	279.803	595.177

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Rentefølsomhet

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	-3.016	-1.670
Parallellforskyvning ned	2.857	1.400
Brattere rentekurve	904	1.333
Flatere rentekurve	-1.878	-1.947
Korte renter opp	-2.931	-2.440
Korte renter ned	2.575	2.090

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinst. og finansforet	5 791	3 099		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	228 597	210 535		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	18 056	17 553		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	2	74		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	252.446	231.261		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 716	8 599	5,69 %	5,90 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	109 794	94 439	3,81 %	3,78 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	41 468	33 108	5,49 %	5,74 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 607	1 289		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	160.585	137.435		
Netto renteinntekter	91.861	93.825		

Banken hadde en rentenetto på 2,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,46 % i 2024.

NOTE 19 - Segmentinformasjon

	2025				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	95.417	23.385	-26.941	91.861	90.345	25.751	-22.271	93.825
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			6.321	6.321			2.938	2.938
Netto provisjonsinntekter			21.544	21.544			17.695	17.695
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og finansielle instrum.			6.401	6.401			3.362	3.362
Andre driftsinntekter			119	119			192	192
Netto andre driftsinntekter	0	0	34.384	34.384	0	0	24.187	24.187
Lønn og personalkostnader			31.029	31.029			26.786	26.786
Andre driftskostnader			28.714	28.714			25.582	25.582
Avskr. og nedskr. på varige og immaterielle eiendeler			935	935			2.135	2.135
Sum driftskostnader	0	0	60.678	60.678	0	0	54.503	54.503
Tap på utlånsgasjement og garantier	2.836	3.126	0	5.961	3.874	-258	0	3.616
Resultat før skatt	92.581	20.259	-53.234	59.606	86.471	26.009	-52.586	59.894
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.215.061	556.320		3.771.382	2.834.167	549.594		3.383.761
Innskudd fra kunder	1.853.916	1.241.090		3.095.006	1.705.455	937.585		2.643.040

NOTE 20 - Andre inntekter

	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	720	615
Verdipapirforvaltning	637	610
Betalingsformidling	8 566	8 058
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 947	2 605
Formidlingsprovisjoner	650	362
Forsikringstjenester	7 495	6 864
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	1
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.015	19.116

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	581	536
Andre gebyr- og provisjonskostnader	889	885
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.471	1.421

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	716	- 616
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstr.	5 436	3 682
Netto verdiendring og gevinst/tap på fin. forpliktelser (unntatt fin. derivater)	- 78	- 109
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	327	405
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	6.401	3.362

Andre driftsinntekter	2025	2024
Leieinntekter faste eiendomer	43	140
Andre driftsinntekter	75	52
Sum andre driftsinntekter	119	192

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 321	2 938
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6.321	2.938

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	23.187	20.062
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.213	3.559
Pensjoner	2.483	2.007
Sosiale kostnader	1.147	1.156
Sum lønn og andre personalkostnader	31.029	26.786

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

2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjons-kostnad	Lån
Adm. banksjef	1.709	50	221	2.349
Ass. banksjef / leder BM	1.476	92	202	2.921
Leder økonomi	1.353	0	164	1.687
Leder kreditt	1.199	0	126	3.981
Leder forretningsstøtte	726	70	49	1.938
Avd.leder Heimdal	1.104	91	97	3.717
Leder risk & compliance	1.349	0	164	0

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån
Styreleder	145	2	0
Nestleder	100	2	0
Sum øvrige 3 medl. (ekskl. lønn ansatt)	225	5	4.934

2024

Adm. banksjef	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjonskostnad	Lån
Avtroppende adm. banksjef (2 mnd)	468	0	35	0
Konstituert banksjef / ass. banksjef	1.404	47	167	3.008
Påtroppende adm. banksjef (7 mnd)	901	9	125	2.381

Andre ledende ansatte	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjonskostnad	Lån
Leder økonomi	1.342	0	159	1.640
Leder kreditt	1.088	0	111	422
Leder forretningsstøtte	693	26	48	2.375
Leder risk & compliance	1.314	0	158	0

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån
Styreleder	145	3	0
Nestleder	100	3	0
Sum øvrige 3 medl. (ekskl. lønn ansatt)	227	6	4.283

	2025	2024
Antall årsverk pr. 31.12	26,9	24,5
Antall ansatte pr. 31.12	29	26
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	873	621

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	2.305	3.302
IT-kostnader	17.134	14.095
Driftsmidler (direkte.utg.ført)	149	203
Kostnader eide og leide lokaler	1.161	873
Kontorrekvisita og porto	371	299
Reiser	447	308
Markedsføring	2.251	1.544
Ekstern revisor	1.323	1.135
Formueskatt	1.818	1.791
Andre driftskostnader	1.753	2.032
Sum andre driftskostnader	28.714	25.582
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	575	525
Andre attestasjonstjenester	547	518
Konsulenttjenester	200	93
Sum honorarer til ekstern revisor	1.322	1.135

NOTE 23 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	59 606	59 894
Permanente forskjeller	- 6 250	- 1 294
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 352	- 5 879
Sum skattegrunnlag	51.004	52.721
Betalbar skatt	12.751	13.180
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	12 751	13 180
Endring utsatt skatt over resultatet	588	1 470
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	9	- 13
Årets skattekostnad	13.348	14.637
Resultat før skattekostnad	59 606	59 894
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	14 901	14 974
Permanente forskjeller	- 1 562	- 324
Midlertidige forskjeller	- 588	- 1 470
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	9	- 13
Skattekostnad (betalbar skatt)	12.760	13.167
Effektiv skattesats (%)	21,4 %	22,0 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01.2025	2 430	960
Resultatført i perioden	588	1 470
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skatt 31.12.2025	3.018	2.430
Utsatt skatt		
Driftsmidler	2 434	2 585
Pensjonsforpliktelse	510	498
Gvinster og tap	158	- 52
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 84	- 600
Sum utsatt skatt	3.018	2.430
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 151	1 206
Pensjonsforpliktelse	12	23
Gvinster og tap	211	14
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	516	228
Sum endring utsatt skatt	588	1.470

NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2025

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	58.618				58.618
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	124.174				124.174
Utlån til og fordringer på kunder	3.771.382				3.771.382
Rentebærende verdipapirer		420.631			420.631
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			143.270	118.523	261.793
Sum finansielle eiendeler	3.954.174	420.631	143.270	118.523	4.636.598
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	125.578				125.578
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.095.006				3.095.006
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	778.663				778.663
Sum finansiell gjeld	3.999.247	0	0		3.999.247

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	56.339				56.339
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33.976				33.976
Utlån til og fordringer på kunder	3.383.762				3.383.762
Rentebærende verdipapirer		329.250			329.250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			85.457	85.300	170.757
Sum finansielle eiendeler	3.474.078	329.250	85.457	85.300	3.974.084
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	125.529				125.529
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.643.040				2.643.040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	629.070				629.070
Sum finansiell gjeld	3.397.639	0	0	0	3.397.639

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	58 618	58 618	56 339	56 339
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	124 174	124 174	33 976	33 976
Utlån til og fordringer på kunder	3 771 382	3 771 382	3 383 762	3 383 762
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.954.174	3.954.174	3.474.078	3.474.078
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	125 578	125 578	125 529	125 529
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 095 006	3 095 006	2 643 040	2 643 040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	778 663	780 049	629 070	627 400
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.999.247	4.000.632	3.397.639	3.395.969

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

Nivåfordeling av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

2025	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		563.901		563.901
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			118.523	118.523
Sum eiendeler	0	563.901	118.523	682.424

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	85.300	0
Realisert gevinst i andre resultatkomponenter	-1.212	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	15.134	0
Investering	22.613	0
Salg	-3.312	0
Utgående balanse	118.523	0

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		414.707		414.707
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			85.300	85.300
Sum eiendeler	0	414.707	85.300	500.007

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	91.213	0
Realisert gevinst i andre resultatkomponenter	-96	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-1.872	0
Investering	779	0
Salg	-4.724	0
Utgående balanse	85.300	0

	2025 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	94.819	106.671	130.376	142.228
Sum eiendeler	94.819	106.671	130.376	142.228

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	68.240	76.770	93.830	102.360
Sum eiendeler	68.240	76.770	93.830	102.360

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 aksjene 106,3 mill. kroner av totalt 118,5 mill. kroner i nivå 3 (89,7%).

NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	74.745	74.750	74.755
Kommune / fylke	75.085	75.701	75.700
Bank og finans	57.145	57.616	57.616
Obligasjoner med fortrinsrett	210.622	212.549	212.550
Industri	741	10	10
Sum rentebærende verdipapirer	418.338	420.625	420.631

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	75.010	73.759	73.759
Kommune / fylke	32.025	32.239	32.239
Bank og finans	26.206	26.404	26.404
Obligasjoner med fortrinsrett	195.836	196.838	196.838
Industri	741	10	10
Sum rentebærende verdipapirer	329.817	329.250	329.250

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

	Orgnummer	2025			2024		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			418.338	420.631		329.817	329.250
Aksjer							
Spama AS	916.148.690	100	10	100	100	10	100
NorgesInvestor Proto AS	812.746.162	-	-	-	10.000	1.000	2.390
Torra AS	915.318.576	2.500	2.500	6.312	2.500	2.500	5.729
Fosenbrua AS	917.894.620	200	1.020	80	200	1.020	100
Sum aksjer			3.530	6.492		4.530	8.319
Rentefond							
Eika Sparebank	983.231.411	52.601	55.000	55.836			
Pluss Kort likviditet II	983.900.232	39.653	39.708	41.849	39.725	37.986	39.903
Pluss Likviditet	975.973.301	37.133	37.215	39.093	37.212	35.691	37.236
Sum rentefond			131.923	136.778		73.678	77.138
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			135.453	143.270		78.208	85.457
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			553.791	563.901		408.025	414.707

NOTE 28 - Aksjer utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Org.nummer	2025				2024			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	206.613	21.235	74.649	6.038	195.231	17.564	58.374	2.538
Eika BoligKredit	885621252	7.677.614	31.742	31.670	0	3.635.716	15.411	14.846	-
Eiendomskreditt	979391285	8.750	895	1.292	146	8.750	895	1.292	154
Factoring Finans AS	991446508					227	4.473	3.973	-
Eika VBB AS	921859708	1.298	4.837	8.181	0	1.298	4.837	6.526	-
VN Norge Forvaltning AS	918056076	3	0	14	0	7	-	44	-
VN Norge AS	821083052	50	0	78	137	50	-	246	222
Kredittbanken ASA	975966453	6.598	2.310	2.338	0				
ASK Trondheim AS	933109259	125.000	300	300	0				
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			61.319	118.523	6.321	43.178		85.300	2.914

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.2025	85.300	91.213
Tilgang	22.613	779
Avgang	-3.312	-4.724
Realisert gevinst/tap	-1.212	-96
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og k	15.134	-1.872
Balanseført verdi 31.12.2025	118.523	85.300

NOTE 29 - Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTE 30 - Konsernselskap og tilknyttede selskap

Banken har ingen tilknyttede selskaper.

Banken eier 100% av aksjene i Torra AS. Med bakgrunn i unntaksregelen pga. uvesentlighet, har banken valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Banken benytter egenkapitalmetoden, og bokført egenkapital føres under «fond for vurderingsforskjeller» i bankens regnskap. Selskapets årsregnskap for 2025 viser følgende tall:

Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	1.469
Sum driftskostnader	535
Driftsresultat	934
Netto finansposter	- 212
Resultat før skatt	722
Skattekostnad	159
Årsresultat	563

Balanse:

Anleggsmidler	11.061
Omløpsmidler	786
SUM EIENDELER	11.847
Egenkapital	6.312
Langsiktig gjeld	5.160
Kortsiktig gjeld	375
SUM GJELD OG EK	11.847

Kostpris for aksjene er kr 2.500, mens bokført verdi i bankens årsregnskap er kr 6.312 (lik bokført egenkapital) og «Fond for vurderingsforskjeller» utgjør kr 3.812.

NOTE 31 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transp.midler	Fast eiendom	Sum
2025			
Kostpris pr. 01.01.2025	9.259	55.854	65.113
Tilgang	571	294	865
Avgang til kostpris	818	2.912	3.730
Kostpris pr. 31.12.2025	9.012	53.236	62.248
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	7.443	22.517	29.960
Bokført verdi pr. 31.12.2025	1.569	30.719	32.288

2024			
Kostpris pr. 01.01.2024	9.165	55.209	64.373
Tilgang	395	645	1.040
Avgang til kostpris	300	0	300
Kostpris pr. 31.12.2024	9.259	55.854	65.113
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	7.638	21.678	29.316
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.621	34.176	35.797

Avskrivninger 2024	612	1.523	2.135
Avskrivninger 2025	623	1.480	2.103
Levetid	5-10 år / 10-20%	25 år / 4%	

NOTE 32 - Andre eiendeler

	2025	2024
Opptjente, ikke motatte inntekter	1.857	2.541
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	7.331	6.497
Andre eiendeler	90	115
Sum andre eiendeler	9.278	9.153

NOTE 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Kredittforeningen for sparebanker	05.12.2022	08.05.2025	50.000		50.436	3m Nibor + 121 bps
Kredittforeningen for sparebanker	21.03.2024	21.09.2027	75.000	75.092	75.093	3m Nibor + 92 bps
Kredittforeningen for sparebanker	30.04.2025	23.04.2029	50.000	50.486		3m Nibor + 90 bps
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				125.578	125.529	

NOTE 34 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.095.006	2.643.040
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.095.006	2.643.040

Innskudd fordelt på geografiske områder

Ørland	1.204.314	1.149.860
Åfjord og Indre Fosen	83.083	81.576
Trondheim	373.334	306.784
Trøndelag forøvring	158.399	133.218
Resten av landet og utlandet	1.275.876	971.600
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.095.006	2.643.038

Innskuddsfordeling

Personkunder	1.853.916	1.705.455
Primærnæringer	98.385	63.125
Industri og bergverk	18.631	24.421
Kraftforsyning	5.626	4.369
Bygg og anleggsvirksomhet	129.555	80.666
Varehandel	52.373	40.644
Transport	48.463	83.259
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.073	4.420
Informasjon og kommunikasjon	48.104	44.460
Omsetning og drift av fast eiendom	163.387	80.313
Tjenesteytende virksomhet	674.492	511.908
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.095.006	2.643.040

NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0012494576	07.04.2022	15.05.2025	150.000		151.021	3m Nibor + 79 bps
NO0012921545	16.05.2023	18.05.2026	175.000	176.142	176.261	3m Nibor + 119 bp
NO0013229153	07.05.2024	19.05.2027	150.000	150.854	150.924	3m Nibor +0,73 bp
NO0013233130	13.05.2024	22.05.2028	150.000	150.754	150.864	3m Nibor + 0,87 bp
NO0013531665	09.04.2025	23.05.2029	150.000	150.235	0	3m Nibor + 85 bp
NO0013480624	18.02.2025	24.05.2030	150.000	150.678	0	3m Nibor + 84 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				778.663	629.070	

	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	629.070	300.000	150.000	-300.406	778.663

NOTE 36 - Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	2.531	2.460
Påløpte kostnader	7.308	7.323
Internkontoer	-1.386	725
Sum annen gjeld	8.453	10.508

Banken har ingen pensjonsforpliktelser pr. 31.12.2025 eller pr. 31.12.2024.

NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital

Banken har ikke fondsobligasjoner.

NOTE 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis. Alt av egenkapitalen er opptjent kapital.

NOTE 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Ikke aktuelt for Bjugn Sparebank.

NOTE 40 - Garantier

	2025	2024
Betalingsgarantier	8 270	13 083
Kontraktsgarantier	17 759	17 001
Andre garantier	165	0
Sum garantier overfor kunder	26.194	30.084
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	7 810	56
Tapsgaranti	6 123	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	13.933	5.056
Sum garantier	40.127	35.140

Garantier fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Ørland	18.989	47,3 %	24.380	69,4 %
Åfjord og Indre Fosen	952	2,4 %	952	2,7 %
Trondheim	4.285	10,7 %	2.784	7,9 %
Trøndelag for øvrig	1.443	3,6 %	1.443	4,1 %
Resten av landet og utlandet (inkl. garanti ovenfor Eika Boligkr)	14.458	36,0 %	5.581	15,9 %
Sum garantier	40.127	100 %	35.140	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 614 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

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

NOTE 41 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært spesielle hendelser etter balansedagen.

NOTE 42 -Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen nærstående selskaper.

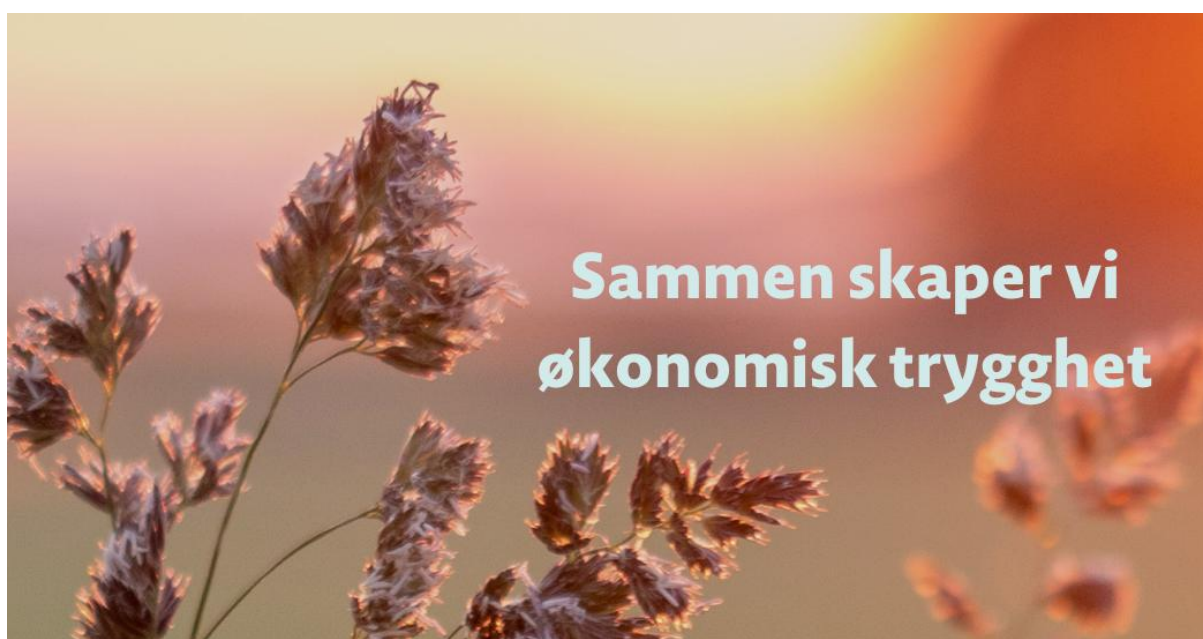
NOTE 43 - Leieavtaler

Banken har ingen vesentlige leieavtaler.

10. Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	53,45 %	46,18 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	19,08 %	20,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,58 %	0,94 %
Utlånsmargin hittil i år	1,82 %	1,81 %
Netto rentemargin hittil i år	2,08 %	2,46 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,40 %	7,89 %
¹ Basert på resultatet av ordinær drift etter skatt		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,84 %	16,29 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	16,05 %	12,08 %
Innskuddsdekning	81,82 %	77,95 %
Innskuddsvekst (12mnd)	17,10 %	8,08 %
Utlånsvekst (12 mnd)	11,56 %	12,74 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	16,30 %	15,20 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.423.243	3.806.873
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.894.563	4.093.168
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,16 %	0,11 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,30 %	0,20 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	28,23 %	27,78 %
Kjernekapitaldekning	28,39 %	27,88 %
Kapitaldekning	28,63 %	28,01 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,79 %	13,17 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	453	211
NSFR	125	130



11. Uavhengig revisors beretning



Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i
Bjugn Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, 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 den finansielle stillingen per 31. desember 2025 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av Eu med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), 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 Bjugn Sparebank sammenhengende i 29 år siden valget på generalforsamlingen i mars 1997 for regnskapsåret 1997.

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 909 30 488
ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 39 297
petter.gullikstad@revisorkonsult.no

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 vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivnings-behov, 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 fokusert på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende 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 førstegangs innregning 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 evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

For nedskrivninger for forventet kreditttap på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder en vurdering av de uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet.

Vi har også opparbeidet oss en forståelse av prosess og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som blir benyttet i modellen
- at modellen som blir benyttet er i henhold til rammeverket i IFRS9
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen
- at banken validerer modellen og parametere mot egne individuelle forutsetninger

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, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

Hovedkontor Tynset	 Parkveien 1, 2500 Tynset	Avdeling Oslo	 Østensjøveien 36, 0657 Oslo	Avdeling Røros	 Tollfveien 13, 7374 Røros
	 + 47 909 30 488		 + 47 911 80 082		 + 47 928 39 297
	 ola.ame.rosteggen@revisorkonsult.no		 rune.nagaard@revisorkonsult.no		 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Vi har kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess og dokumentasjonskrav på et utvalg av nye kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerheter. Vi har sammen med bankens ledelse gjennomgått bankens største engasjementer med det formål å kontrollere kredittvurdering og bankens engasjementsoppfølging, herunder hvorvidt det foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov.

Bankens note 1,2,3 og 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 fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av sikre IT-systemer i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene i banker er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har også vurdert relevante interne kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring. Vi har analysert og rimelighetsvurdert systembaserte beregninger og transaksjoner, herunder beregninger av renter.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon 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 informasjon i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

Hovedkontor
Tynset
📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Roros
📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Roros
☎ + 47 928 39 297
✉ petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for å etablere en slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil dekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Hovedkontor
Tynset
📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ ola-arnarosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
📍 Øststensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ pettergullikstad@revisorkonsult.no

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset 19. mars 2026
Revisorkonsult AS



Tommy Dahlstrøm
Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ petter.guilkstad@revisorkonsult.no