

ÅRSRAPPORT 2025



HEGRA
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

HOVEDPUNKTER 2025	3
ÅRSBERETNING.....	4
BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG UTVIKLING.....	7
RESULTATREGNSKAP	25
BALANSE	26
ENDRINGER I EGENKAPITALEN	27
NØKKELTALL - MORBANK.....	29
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	30
NOTER 2025	31
KONTAKTPERSONER.....	85

HOVEDPUNKTER 2025

85,5 mill.

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 85,5 (77,7) millioner kroner i 2025.

11,5 %

Egenkapitalavkastning (eks. fondsobligasjon)

Egenkapitalavkastning på 11,5 % (11,3 %) i 2025.

42,2 %

Kostnadsprosent

K / I - Kostnader i prosent av inntekter er 42,2 % (43,2 %) i 2025.

26,5 %

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital utgjør 26,5 % (22,4 %) per 31.12.2025.

2,1 %

Utlånsvekst

Vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 2,1 % (14,1 %), tilsvarende 102 millioner kroner i 2025.

6,1 mrd.

Forvaltningskapital inkl. boligkreditt

Ved utgangen av 2025 hadde banken en forretningskapital på til sammen 6 098 (5 835) milliarder kroner.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende per 31.12.2024.

ÅRSBERETNING

RAMMEBETINGELSER

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Næringslokalene i Triangel Park eies av bankens heleide datterselskap Titan Næring AS.

Banken deler lokalene i 1. etasjen i Triangel Park på Stjørdal med datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Eika Økonomi Midt-Norge AS. Her tilbys det et bredt produktspekter innen ordinær bankdrift og andre finansielle tjenester som bl.a. forsikring, eiendomsmegling, regnskapsføring og økonomitjenester.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal, Værnesregionen for øvrig, Trondheim og øvrige nærliggende områder. Hovedparten av utlånsporteføljen er plassert i dette markedet.

Antall innbyggere i Trøndelags nest største by Stjørdal har vært økende over svært mange år. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringseiendommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Hegra Sparebank er en aktiv og framtidsrettet medspiller i utviklingen i Stjørdal. Banklokalene i Stjørdal sentrum er et viktig bidrag i prosessen med å videreutvikle vår posisjon i Midt-Trøndelag.

Hegra Sparebank er den eneste selvstendige banken med hovedkontor i Stjørdal kommune og med kommunens innbyggere som sitt primære kundegrunnlag. Lokalt tillitsvalgte i alle organer gir god kunnskap om våre markedsområder, det gir effektiv drift, samt raske og sikre beslutningsprosesser. I tråd med sparebankmodellens ideologi og våre strategiplaner legger vi sterk vekt på at bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Hovedparten av bankens overskudd føres tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver, sponsing, støtte og skattemidler, samt ved å tilføre midler til Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden. Det er derfor med stolthet vi kaller oss Stjørdalsbanken.

Under følger en oversikt over noen av de lag og foreninger som har mottatt støtte fra banken i 2025:



(Nybrottkarusellen)



(Heger Sparebank Arena)



(Heger Skolem usikk)



(Odd Håves Minnefond)



(Ut i Meråker)



MERÅKER HISTORIELAG



(Tennisklubben)



(Hegerhallen)



(Kjentm ann)



Stordalen skytterlag



(Sona Salongskytterlag)



HEGRA FESTNINGS VENNER

Bjørkbakken

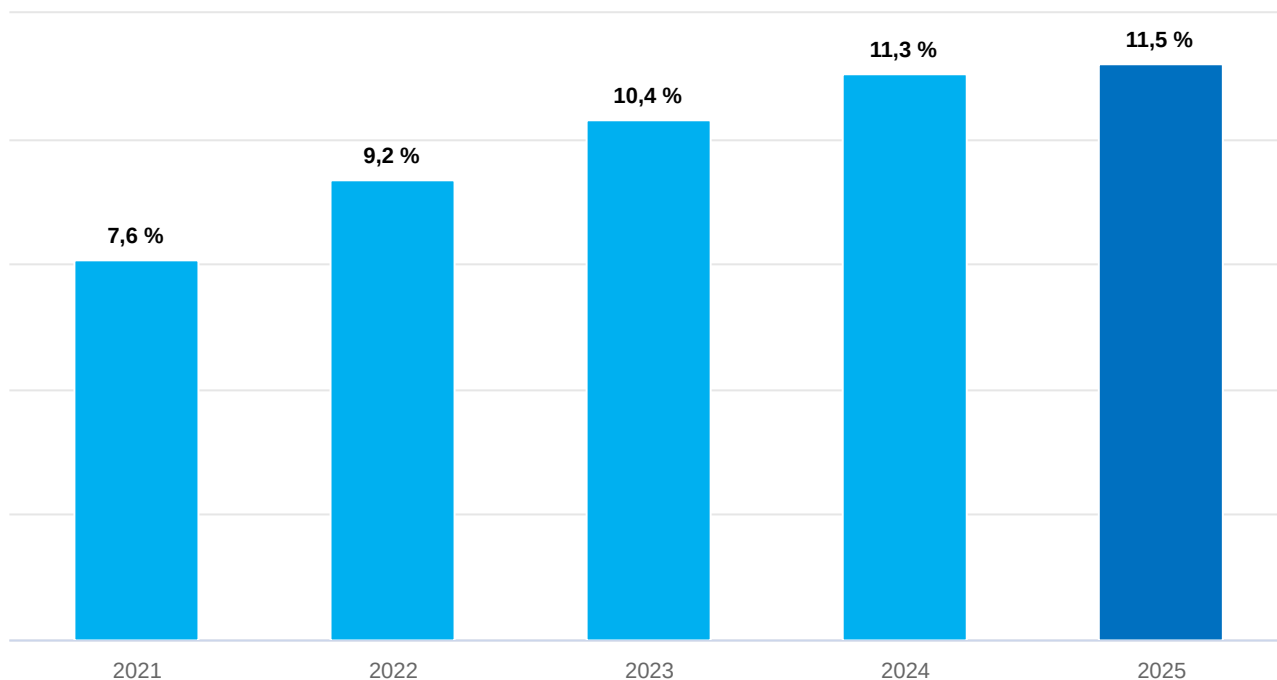


I tillegg til ordinære sponsoravtaler har banken også i 2025 delt ut midler til lag og foreninger fra bankens gavefond.

BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG UTVIKLING

Resultat før skatt i konsernet er 86,6 millioner, noe som for 10. år på rad er det høyeste resultatet for konsernet noensinne.

Egenkapitalavkastning



I morbanken er resultat før skatt 85,5 millioner, noe som er 7,8 millioner bedre enn i 2024. Også morbankens resultat er det høyeste noensinne.

Driftsresultat før tap i morbanken er på 88,5 millioner i 2025, noe som er 9,0 millioner bedre enn i 2024. Ordinært resultat etter skatt i 2025 er på 66,4 millioner, mens totalresultatet er 77,6 millioner, noe som er 22,9 millioner bedre enn i 2024. At forbedringen i totalresultat er så pass stor skyldes blant annet at det i 2024 ble foretatt en nedskrivning på bankens aksjer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, mens det i 2025 ble bokført urealiserte gevinster på de samme aksjene. Verdiendringen på disse aksjene føres over andre inntekter og kostnader i utvidet resultat, og inngår derfor ikke i ordinært resultat.

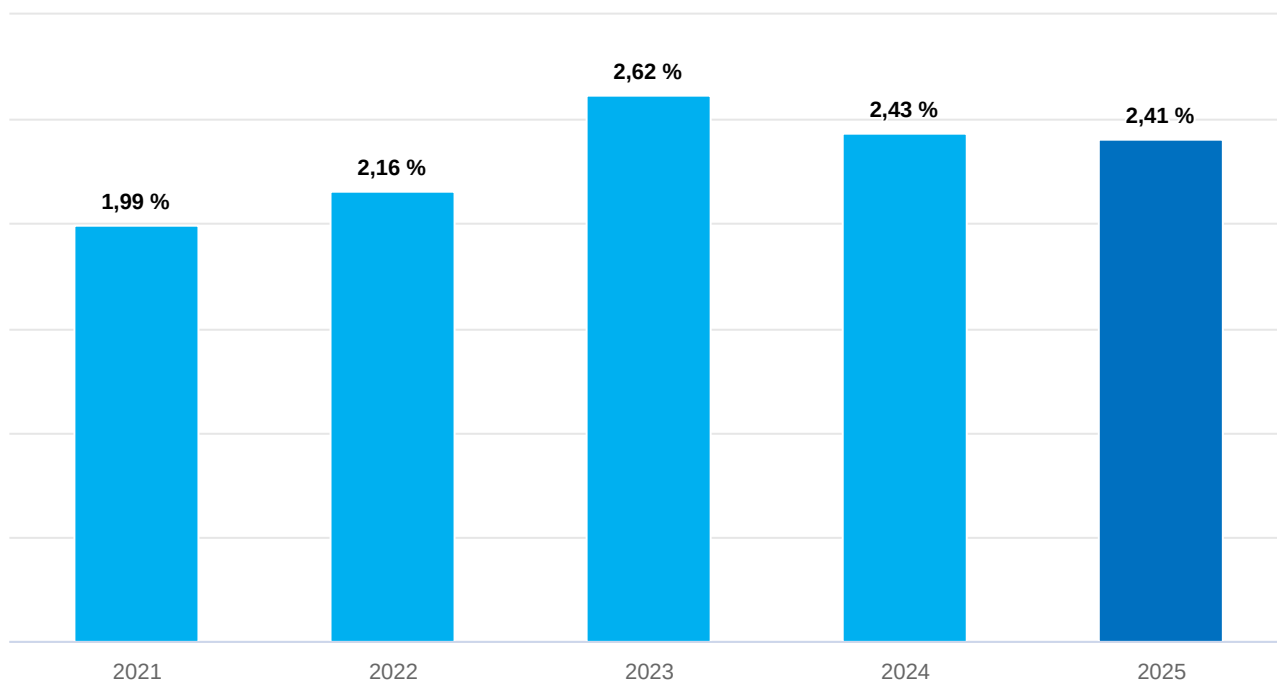
Økning i netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter og økte utbytteinntekter er de største positive bidragsyterne i ordinært resultat i 2025 i forhold til 2024.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2025 er 13,0 millioner høyere enn i 2024. Økningen i netto renteinntekter skyldes økt utlånsvolum og økt avkastning på overskuddslikviditeten, samt amortiseringseffekter.

Oppnådd rentenetto i 2025 ble 2,41 (målt i % av månedlig gjennomsnittlig forvaltningskapital), mens den var 2,43 i 2024. Reduksjon i rentenettoen skyldes redusert rentemargin.

Rentenetto

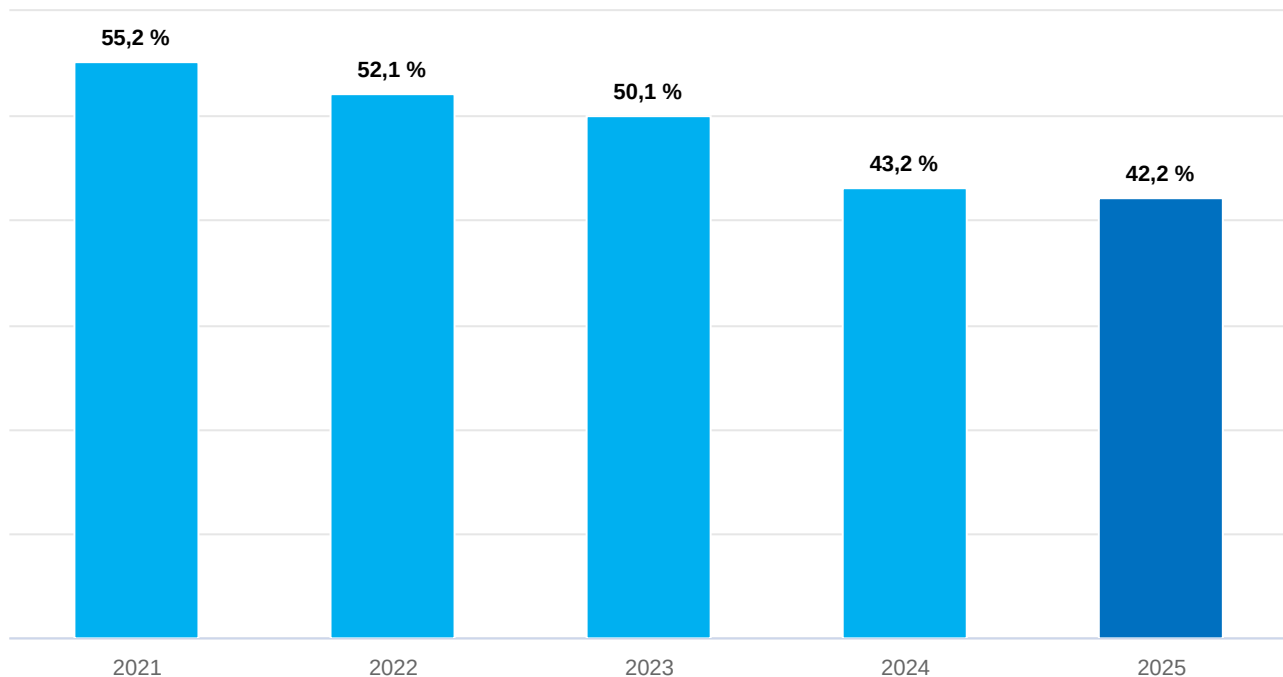


Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde 42,2 % i 2025, noe som var en nedgang fra 43,2 % i 2024. Kostnadsveksten i 2025 var 6,7 %. Kostnadsveksten skyldes økte lønnskostnader, og økte kostnader knyttet til AHV.

Kostnadsveksten i konsernet i 2025 var 8,5 %. I tillegg til forhold som nevnt over knyttet til morselskapet, skyldes kostnadsveksten for øvrig økt aktivitet, og dermed økning i antall utførte årsverk i datterselskapene.

Kostnader/inntekter



Utlån

Brutto utlån på egen balanse økte med 8 millioner i 2025, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt økte med 94 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 102 millioner (2,1 %). Utlånsveksten i 2024 var 600 millioner (14,1 %).

Brutto utlånsvekst på personmarkedet var 1,4 %, mens brutto utlånsvekst på bedriftsmarkedet var 5,5 %.

Bankens langtidsstrategi slår fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i Stjørdal og omliggende kommuner, og vi ønsker selvfølgelig å bistå med finansiering av veksten spesielt i Værnesregionen.

Utlånsporteføljens sammensetning (i egen balanse) har det siste året vist en økning i andel utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede brutto utlån på 3.791 millioner i egen balanse ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 913 millioner. Dette utgjør 24,1 % av totale utlån i egen balanse, en økning fra 22,8 % i 2024. Det vil altså si at andel utlån til personmarkedet er redusert fra 77,2 % i 2024 til 75,9 % i 2025.

Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlig næringsdrivende i landbrukssektoren med pant blant annet i boligverdien på gårdsbruk 318 millioner. Trekker vi ut disse lånene som for en stor del er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 595 millioner. Dette tilsvarer 15,7 % av utlånsporteføljen.

Videre utgjør en stor andel av bankens utlån til næringslivssektoren innenfor bransjene eiendomsdrift og eiendomsutvikling egentlig utlån til boligeiendom. Forskjellen fra personmarkedet er at disse eiendommene er eid hovedsakelig av aksjeselskaper.

Dersom man inkluderer utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 18,4 % av totale utlån, en økning fra 17,8 % i 2024.

Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (se *note 6*) viser redusert andel i lav/middels risikoklasse for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1-7) er redusert fra 82,5 % (av sum utlån til BM) per 31.12.24 til 78,5 % per 31.12.25. Det vil si at andelen i høy risikoklasse (klasse 8-12) er økt fra 17,5 % til 21,5 % det siste året. Økningen skyldes i sin helhet at Eika har endret beregningsmåten for PD for BM-kunder i IFRS9 modellen i 4. kvartal 2025. Endringen består bl.a. i at nye lån til eksisterende kunder som ikke har hatt lån tidligere blir risikoklassifisert utelukkende ut fra generiske data på kunden, i stedet for interne adferdsdata de første 6 månedene etter utbetaling av lånet. Etter 6 måneder beregnes PD og risikoklassifisering ut fra interne adferdsdata igjen. Effekten for banken er at PD-estimatene øker for en del kunder, uten at det er underliggende endringer i porteføljens risiko.

Kundene i høy risikoklasse er gjennomgått i detalj av bankens kredittkomite og bankens vurdering er at engasjementene ikke medfører noen økt tapsrisiko for banken ut over de modellnedskrivningene som allerede er foretatt.

For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe økt fra 8,6 % (av sum utlån til PM) per 31.12.24 til 9,2 % per 31.12.2025. Andelen med lav risiko (klasse 1-3) er økt fra 72,3 % per 31.12.2024 til 77,0 % per 31.12.2025.

Størstedelen av bankens utlånsvolum er plassert og sikret i Stjørdal og andre vekstområder i, og nær, Trondheim. Vi anser derfor at banken fortsatt har god sikkerhet for sine utlån.

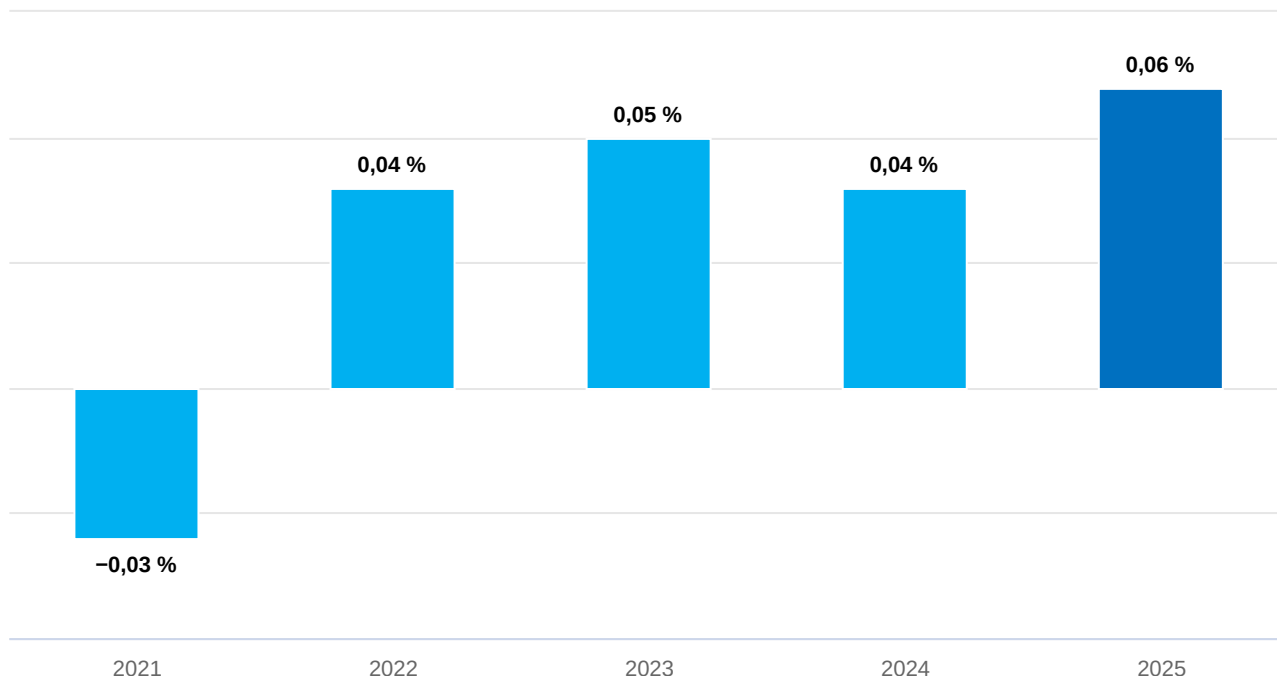
Bankens misligholdte engasjementer (betalingsmislighold) er redusert fra 62,8 millioner i 2024 til 32,6 millioner i 2025. Øvrige kredittforringede engasjementer er økt fra 14,1 millioner i 2024 til 32,9 millioner i 2025. Misligholdet er fortsatt relativt lavt. Banken har betryggende sikkerhet i fast eiendom for hoveddelen av de misligholdte/kredittforringede engasjementene. Samlet tapsrisiko på disse engasjementene vurderes å være moderat. Banken har hatt svært lave konstaterte tap den siste 10-års perioden sett under ett, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer godt.

Tap på utlån

Bankens konstaterte tap i 2025 utgjør 3,1 millioner. Individuelle nedskrivninger i steg 3 er redusert med netto 0,4 millioner. Periodens endring i bankens statistiske nedskrivningsmodell for kunder i steg 1 og 2 utgjør en økning av nedskrivningene med 0,6 millioner. Urealiserte amortiseringseffekter som bokføres som nedskrivning på utlån utgjør en inntektsføring på 0,3 millioner. Innkommet på tidligere nedskrevne og tapsførte utlån utgjør et uvesentlig beløp. Totalt er det kostnadsført 3,1 millioner i tap på utlån i

resultatregnskapet. Tapsnedskrivningene i balansen ved utløpet av 2025 utgjør 7,6 millioner (0,15 % av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt).

Bokførte tap på utlån (i % av FVK)



Hegra Sparebank har gjennom mange år hatt meget lav tapsgrad. Styret kjenner ikke til forhold i dag som tilsier noe annet enn at bankens tap vil holde seg på lave nivåer også i kommende år.

Innskudd

Innskudd fra kunder viser en økning på 1,1 %, fra 3,077 milliarder til 3,112 milliarder. Bankens innskuddsdekning endte på 82,1 % ved utgangen av 2025. Styret ønsker en innskuddsdekning i området rundt 80 % også i 2026.

Innlån

Banken hadde ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 1,110 milliarder (inklusive en fondsobligasjon på 50 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner), hvorav 200 millioner forfaller til betaling i 2026. Det resterende volumet har forfallsspredning fra 2027 - 2030.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2025 er satt opp ut fra denne forutsetningen. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig endring i utlån og innskudd, utbetalte skatter, avskrivninger og

periodiseringseffekter, jfr kontantstrømoppstilling. Regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet.

Kapitaldekning

Tabellen under viser bankens minimumsmål sammenlignet mot bankens faktiske kapitaldekning per 31.12.2025.

Kapitaldekning - morbank			31.12.2025
	Minimumskrav	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning
Minimum ren kjerne	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	4,5 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	11,5 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,5 %		
Pilar 2 - andel ren kjerne (56,25%)	1,07 %		
Ren kjemekapital	15,07 %	16,07 %	26,52 %
Pilar 2 - andel kjerne (18,75%)	0,36 %		
Kjemekapital	1,5 %		
Kjemekapitaldekning	16,93 %	17,93 %	28,71 %
Pilar 2 - andel ansvkap (25%)	0,48 %		
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	19,40 %	20,40 %	30,47 %

Kapitaldekningen skal også beregnes på konsolidert nivå i samarbeidende grupper, det vil si inklusive bankens relative andel av beregningsgrunnlaget fra kapitaldekningen til Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Tabellen under viser bankens minimumsmål på konsolidert nivå sammenlignet med faktisk kapitaldekning på konsolidert nivå per 31.12.2025.

Kapitaldekning - konsolidert			31.12.2025
	Minimumskrav	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning
Minimum ren kjeme	4,5 %		
Beveringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	4,5 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	11,5 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,5 %		
Pilar 2 - andel ren kjerne (56,25%)	1,07 %		
Ren kjemekapital	15,07 %	16,07 %	23,83 %
Pilar 2 - andel kjerne (18,75%)	0,36 %		
Kjernekapital	1,5 %		
Kjernekapitaldekning	16,93 %	17,93 %	26,04 %
Pilar 2 - andel ansvkap (25%)	0,48 %		
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	19,40 %	20,40 %	27,96 %

Hegra Sparebank ligger i en av regionene i Norge som over tid har positiv befolkningsutvikling. Regionen har begrenset direkte eksponering mot sykliske sektorer som f.eks. olje, offshore, hotell og reiseliv. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Banken skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Bankens nåværende pilar-2 tillegg på 1,9 % på konsolidert nivå er fastsatt av Finanstilsynet gjeldende fra 31.10.2025. Bankens egen beregning av konsolidert pilar-2 tillegg er 1,5 % p.t.

DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

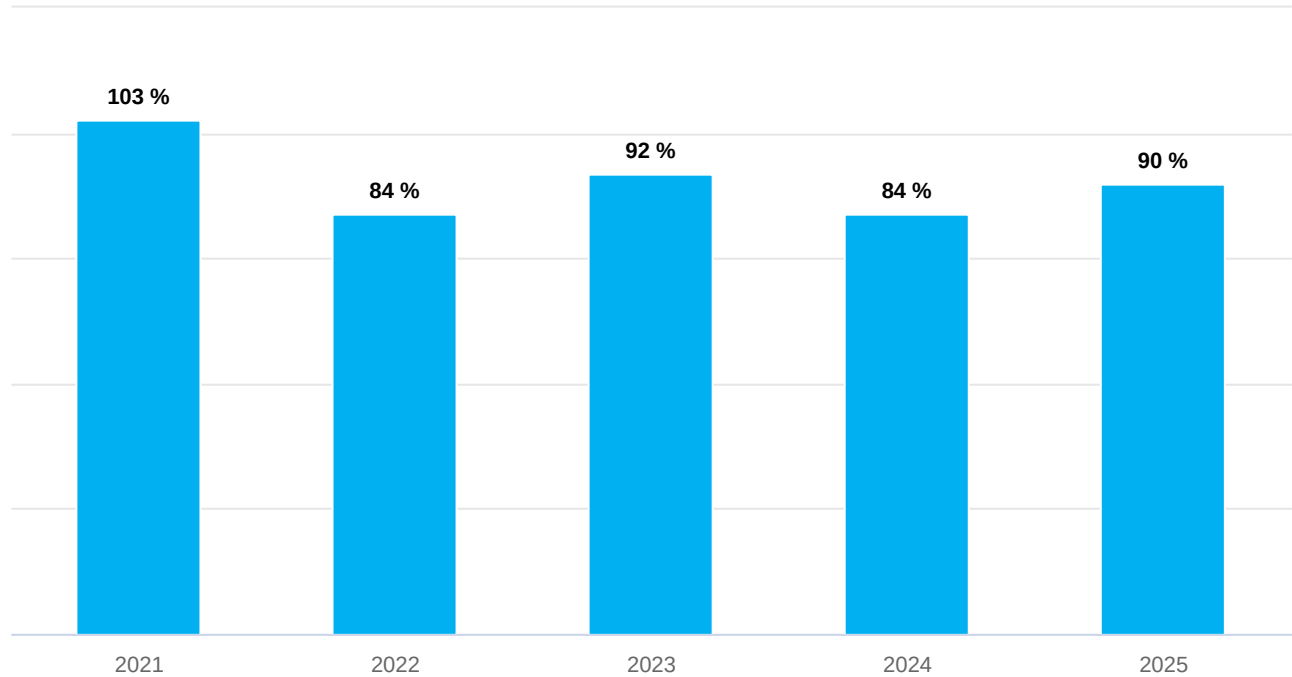
Årsresultatet for 2025 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Det vil si at eierandelskapitalen har krav på 15,87 % av overskuddet i 2025, mens sparebankens fond har krav på 84,13 % av overskuddet.

Styret foreslår at 8,898 millioner avsettes til utbytte på bankens egenkapitalbevis. Dette utgjør kr 11,00 per egenkapitalbevis og tilsvarer et utbytte på 11,0 % av pålydende.

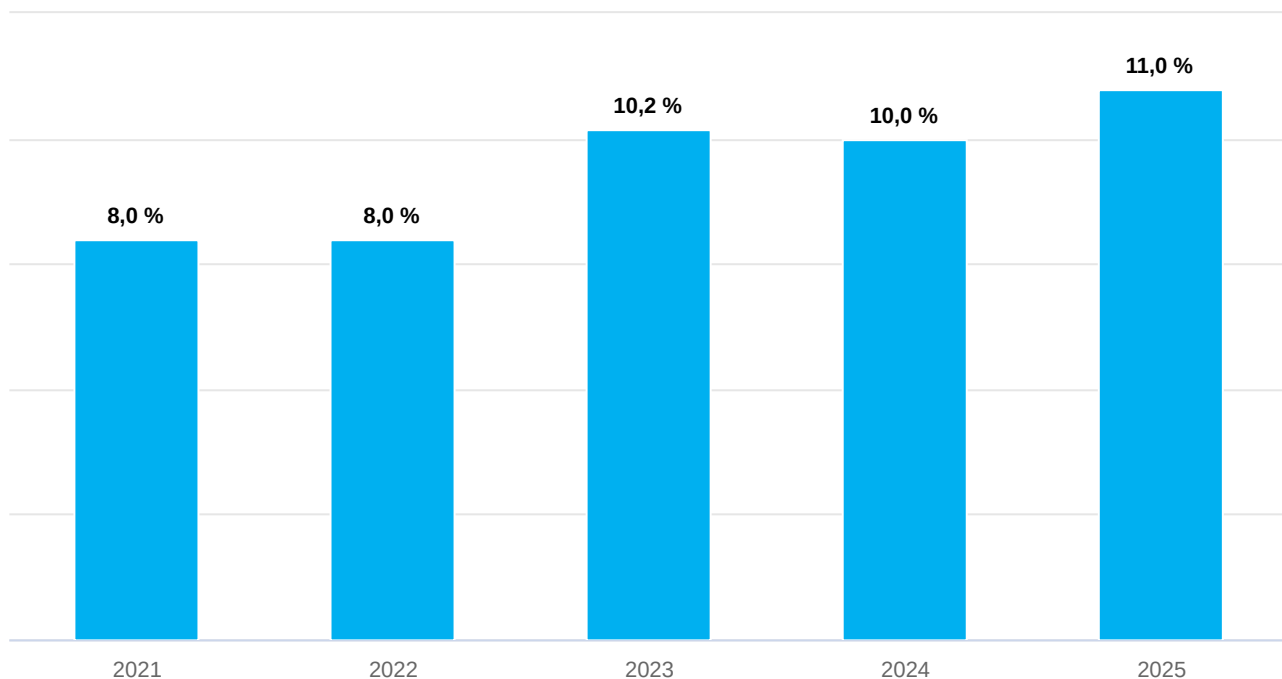
Årets resultat etter skatt på kr. 66.415.000 foreslås disponert slik:

Rente på fondsobligasjonslån	3.981.000
Utbytte på egenkapitalbevis	8.898.000
Overført til utjevningsfondet	1.010.000
Overført til sparebankens fond	52.526.000
Sum disponert	66.415.000

Utdelingsgrad



Utbytte i % av pålydende og i forhold til eiertid



KONSERNREGNSKAP

Følgende selskaper er konsolidert inn i konsernregnskapet per 31.12.2025:

- Hegra Sparebank (mor)
- Titan Næring AS (100 % eid datterselskap)
- Eika Økonomi Midt-Norge AS (100 % eid datterselskap)
- Aktiv Stjørdal AS (100 % eid datterselskap)

En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

Titan Næring AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Titan Næring AS med effekt fra 1. juli 2015. Titan Næring AS eier næringsseksjonen i Triangel Park i Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Lokalene sto ferdig medio oktober 2016. 100 % av arealet er utleid p.t.

Eika Økonomi Midt-Norge AS

Selskapet driver i regnskapsbransjen. Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Hegra Regnskapskontor AS med effekt fra 27. februar 2018. Selskapet fusjonerte med Økonomisjef til leie AS i 2019. I 2022 skiftet selskapet navn til Eika Økonomi Midt Norge AS. I 2023 tok selskapet over kunder og

ansatte fra Frosta Regnskap SA. I 2024 tok selskapet over kunder og ansatte fra Skatval Regnskapskontor SA.

Aktiv Stjørdal AS

Selskapet driver med eiendomsmegling. Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Aktiv Stjørdal AS med effekt fra 25. april 2018. Selskapet fusjonerte med Welde og Valstad Eiendomsmegling AS i 2021.

RISIKOSTYRING

Hegra Sparebank har som strategisk mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og legger stor vekt på å identifisere og styre sentrale risikoer på en slik måte at banken når dette målet. Som et ledd i dette arbeidet foretar bankens styre minst årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av at låntaker ikke oppfyller sine forpliktelser. Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Retningslinjene i seg selv skal bidra til at bankens kredittrisiko holdes på et moderat nivå. Videre har styret vedtatt utlånsfullmakter som er relatert til markedssegmenter, engasjementsstørrelse og risiko. Bankens internkontroll er i stor grad innrettet mot at vedtatte retningslinjer for kredittgivningen følges, og at avvik rapporteres.

Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Videre er bankens utlånsportefølje så oversiktlig at alle bedriftsmarkedsengasjementer i prinsippet følges opp kontinuerlig av bankens kunderådgivere og ledelse med tanke på lønnsomhet hos kunden og risiko for banken. Dette reduserer selvfølgelig bankens kredittrisiko vesentlig, noe som også bekreftes gjennom bankens svært lave konstaterte og bokførte tap siste 10 år. (Gjennomsnittlig årlig bokførte tap siste 10 år er 0,04 % av utlånsporteføljen inkl. EBK)

Engasjementer i overtrekk og mislighold er redusert det siste året, og er fortsatt på et lavt nivå per 31.12.2025.

Bankens obligasjonsportefølje består kun av obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av det offentlige, samt bankobligasjoner. Obligasjonsporteføljen er hovedsakelig anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR).

I 2025 mottok banken for første gang en offisiell kredittrating. Nordic Credit Rating gjennomførte vurderingen og tildelte banken ratingen BBB+.

Styret mener at bankens kredittrisiko totalt sett er moderat, og under gjennomsnittet for sparebanker.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet i overkant av 80 % av utlån. I teorien kan store deler av innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid relativt stabile og hver for seg små. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 40 millioner i innskudd per kunde for inntil 3 kunder. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd vært noe høyere enn utlånsveksten på egen balanse i 2025, og innskuddsdekningen er dermed noe økt.

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike kilder, løpetider og instrumenter. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten ved refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Ved årsskiftet hadde banken langsiktige innlån fra finansinstitusjoner (KfS) på 145 millioner, samt obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjoner på til sammen 965 millioner. Styret forventer at prosentvis utlånsvekst (inkl. EBK) i 2026 vil bli noe høyere enn i 2025. En stor andel av veksten forventes finansiert med kundeinnskudd.

Bortsett fra innskudd er Eika Boligkreditt AS (EBK) bankens viktigste finansieringskilde, og per 31.12.2025 var utlån til netto 1,171 milliarder overført til EBK. Dette utgjør 28,9 % av utlån til personmarkedssegmentet (27,0 % per 31.12.2024). Banken har fortsatt store reserver som kan overføres i en krisesituasjon. Banken vil fortsette med å benytte EBK som fundingkilde også i 2026, og ønsket nivå for overføringsgrad er i området 30-35 %.

Risikopremien (spreaden) på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet har vært synkende gjennom 2025. Banken har to obligasjonslån og ett ansvarlig lån som kommer til forfall (call) i 2026. Obligasjonslånene har forfall i januar (10 millioner) og august (100 millioner), mens det ansvarlige lånet har call i mai (20 millioner). Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig ved tidspunktet for refinansiering av obligasjonslån i 2026, har banken uansett tilstrekkelig funding til at dette ikke skaper utfordringer for bankens likviditet.

Videre har banken to lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2026 (utgjør til sammen 70 millioner). Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Hegra Sparebank ønsker det.

Når det gjelder ordinær refinansiering er bankens likviditetsreserve stor nok til at banken er i stand til å betale tilbake lån minimum 12 måneder fram i tid, uten å ta opp nye lån.

Bankens likvide situasjon, både ved årsskiftet og per i dag, er meget god. Styret anser likevel at risikoen for ikke å få refinansiert innlån ved forfall er den mest kritiske faktoren i risikobildet for banken. For å møte denne risikoen har banken etablert en solid likviditetsreserve og en kontokreditt i DNB på 120 millioner.

Myndighetene har fastsatt minimumskrav til bankenes LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 31.12.2025 har Hegra Sparebank en LCR på 995 % (se noter til regnskapet). Dette er godt over myndighetenes minimumskrav på 100 %.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirportefølje. Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med, og risikoeksponering i, verdipapirer som ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har satt.

Bankens LCR-portefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Forvaltningen foretas i henhold til deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Renterisiko

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene.

Renterisikoen i bankens utlåns- og innskuddsporteføljer vurderes som lav, da utlån og innskudd i all hovedsak har flytende rentevilkår som endres samtidig og i takt med markedsrentene.

Bankens obligasjonslån og andre innlån er priset flytende med en fast margin til markedsrenten, og det samme gjelder for bankens plasseringer i rentepapirer. Det vises for øvrig til notene til årsregnskapet. Styret har fastlagt rammer for total eksponering mot renterisiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter blant annet risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner. Menneskelige feil og anslag mot banken i form av ran, underslag, brann og datakriminalitet inngår også. IKT-systemer internt og eksternt er helt grunnleggende for bankens daglige drift, og banken har en klar strategi på at slike tjenester utkontrakteres. Det er lagt ned et omfattende arbeid i samarbeid med andre banker, eksterne leverandører og driftsmiljøer for å klargjøre ansvar og sikre stabilitet og trygghet i disse løsningene. Våre største eksterne samarbeidspartnere besitter stor kompetanse på sine områder, og styret vurderer den operasjonelle risikoen på det kritiske IKT-området som akseptabel.

Banken legger arbeid i at fullmaktstrukturer, ansvarsforhold, kompetanseoppbygging og god intern kontroll skal avdekke og minimalisere risikoen for operasjonelle tap, og benytter oppdatert teknologi og sikkerhetssystemer for å sikre banken mot eksterne anslag. Banken har tegnet forsikringer på områder som datakriminalitet, underslag og profesjonsansvar for å redusere tapsrisikoen.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

BANKENS SAMFUNNSANSVAR

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Banken ønsker å bidra til;

- igangsetting av samfunnsøkonomisk lønnsomme lokale tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag.

Banken har gjennom hele sin historie vist at den har tatt samfunnsansvar. Banken tilstreber til enhver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

Nærmere om bærekraft

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn har alltid vært svært viktig. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i å sikre ny aktivitet og nye arbeidsplasser.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til utviklingen av lokalsamfunnet. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetansetilbudet til bankens ansatte, og med å sikre gode bærekraftige valg i egen organisasjon og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Sammen bidrar vi i Eika Alliansen til bærekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange områder. Dette arbeidet vil vi fortsette med i årene som kommer.

Ved hjelp av Kredittforeningen for Sparebanker har Hegra Sparebank utstedt et grønt obligasjonslån. I dette samarbeidet er det Kredittforeningen for Sparebanker som lager rammeverket for utstedelse av

grønne obligasjoner. Dette gjør grønn finansiering enklere og mindre ressurskrevende. De såkalte grønne obligasjonene som hentes inn av bankene, er øremerket miljøvennlige investeringer.

Klima- og bærekraftsrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Hegra Sparebank har innarbeidet spørsmål om ESG-risiko ved behandling av lånesøknader fra bedriftskunder i bankens kredittverktøy. Det er også utarbeidet rapporter som gir banken oversikt over bærekraftscore i kundeporteføljen, samt innsikt i bankens klimarisiko både for porteføljen og for hver enkelt pantesikkerhet.

Videre gjøres det porteføljevask for fysisk klimarisiko på pantesikkerheter, for både bolig og næringseiendom.

Hegra Sparebank er miljøfyrtårnsertifisert.

Bærekraftsrapport for bankens investeringer

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter Hegra Sparebanks likviditetsportefølje under sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov og etterlever en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

EKFs retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko danner grunnlaget for hvordan EKF opptrer som en ansvarlig investor. Formålet med selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, samtidig som det sikres en bærekraftig og langsiktig avkastning.

EKF ekskluderer alle selskaper i tråd med Statens Pensjonsfond Utland (Oljefondet) sin ekskluderingsliste, i tillegg til selskaper som bryter med EKFs egne atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. Dette innebærer utelukkelse av selskaper som bryter med internasjonale normer og prinsipper som definerer minimumskrav til ansvarlig atferd innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon.

Det er publisert en redegjørelse om åpenhetsloven på bankens hjemmesider.

EIKA ALLIANSEN

Eikabankene – en hjørnestein i norske lokalsamfunn

Hegra Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i 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 kompetente, autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn, og bidrar derfor til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Vi er fysisk til stede i lokalsamfunnet der kundene bor, med ansatte som har et personlig engasjement for det lokale næringslivet og den enkelte personkunden. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer hvilke løsninger som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

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

Eika eier 20,1 prosent av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide per 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 som sikrer lokalbankene 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 har et viktig ansvar for å ivareta lokalbankenes interesser inn mot politikere, Finansdepartementet og Finanstilsynet. Det er svært viktig at politikerne som velges forstår de konkurransemessige effektene av de reguleringer som foreslås fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. Denne informasjonen, som vil måtte komme fra finansbransjen, vil gjøre politikerne i stand til å ta stilling til hvorvidt dette er en ønsket politisk utvikling eller ikke.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankens boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditt har som hovedformål 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 eksternfinansiering.

UTSIKTENE FRAMOVER FOR HEGRA SPAREBANK

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

I 2025 var boligbyggingen fortsatt unormalt svak. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes det svak utvikling i industriproduksjonen.

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

Igangsettelsen av nye boligprosjekter er fortsatt på et meget lavt nivå, noe som kan medføre at boligprisene vil presses ekstra mye opp på lengre sikt.

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

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

Hegra Sparebank har også i 2025 opplevd svært lave utlånstap. Banken forventer bokførte tap på omtrent samme nivå i 2026. Når våre kunder rammes direkte eller indirekte av svekkelser i norsk og internasjonal økonomi, har historien vist at Hegra Sparebank er i stand til å iverksette nødvendige tiltak.

Styret er fornøyd med at bankkonsernet i 2025 har oppnådd det høyeste resultatet i bankens historie for 10. år på rad.

Styret ser ikke at Hegra Sparebank står foran spesifikke risikoer som vil ramme banken særskilt i 2026. Norske og internasjonale myndigheter vil med stor sannsynlighet fortsette å endre banknæringens rammebetingelser, noe som kan skape nye utfordringer for næringen generelt.

Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

INTERNE FORHOLD

Per 31.12.2025 er det 26 ansatte i bankvirksomheten. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 26,0 årsverk.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2025 var 4,4 %, hvorav langtidsfravær (mer enn 16 dager) utgjør 2,6 %. Sykefraværet i 2024 var 4,1 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 3,3 %. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljøet.

Bankens styre består av 4 menn og 2 kvinner. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og optimalisere allokeringen av personalressurser for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene.

Styret vil rette en takk til ansatte og tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Styret vil også rette en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, 09.03.2026

Styret i Hegra Sparebank

Trond Størseth

Styreleder

Øyvind Drogset Olsen

Styrets nestleder

Tove Røddesnes

Styremedlem

Tore Helgesen

Styremedlem

Hege Aasen Veiseth

Styremedlem

André Buseth Wigum

ansattvalgt

Arne Martin Laukvik

adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Hegra Sparebank					
Resultatregnskap					
		Morbank		Konsern	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2025	2024	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter		289 174	255 549	286 427	252 929
Rentekostnader og lignende kostnader		169 773	149 117	169 100	148 659
Netto renteinntekter	Note 18	119 401	106 432	117 327	104 270
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30 012	29 077	30 012	29 077
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 665	4 198	3 665	4 198
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7 411	2 497	4 654	2 497
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-885	5 704	-504	6 704
Andre driftsinntekter		935	635	47 271	40 573
Netto andre driftsinntekter	Note 20	33 808	33 715	77 768	74 653
Sum driftsinntekter		153 209	140 147	195 095	178 923
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	31 991	29 595	59 294	55 336
Andre driftskostnader	Note 22	30 908	29 258	43 035	38 770
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	1 767	1 737	3 042	2 990
Sum driftskostnader før kredittap		64 666	60 590	105 371	97 096
Resultat før tap		88 543	79 557	89 724	81 827
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3 088	1 877	3 088	1 877
Resultat før skatt		85 455	77 680	86 636	79 950
Skattekostnad	Note 24	19 040	18 599	19 836	18 890
Resultat av ordinær drift etter skatt		66 415	59 081	66 800	61 060
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		2 039	-1 383	2 039	-1 383
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 28	11 618	-3 401	11 618	-3 401
Gevinst / tap realiserte egenkapitalinstrumenter	Note 28	-1 950	34	-1 950	34
Skatt		-510	346	-510	346
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		11 197	-4 404	11 197	-4 404
Sum andre inntekter og kostnader		11 197	-4 404	11 197	-4 404
Totalresultat		77 612	54 677	77 997	56 656
Totalresultat per egenkapitalbevis		14,45	11,02	14,52	11,44
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	Note 38	13,03	12,50	13,10	12,91
Resultat før skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,73 %	1,78 %	1,80 %	1,82 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,34 %	1,35 %	1,39 %	1,39 %

BALANSE

Hegra Sparebank					
Balanse - Eiendeler					
		Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	Noter	2025	2024	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	215 314	302 566	215 314	302 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	286 701	240 974	286 713	240 983
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	3 783 535	3 776 091	3 783 234	3 774 129
Rentebærende verdipapirer	Note 27	213 770	201 747	213 770	201 747
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28	320 084	164 630	320 084	164 630
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	16 125	14 006	0	0
Immaterielle eiendeler	Note 31	0	0	3 151	3 151
Varige driftsmidler	Note 30	8 018	9 337	52 466	53 990
Andre eiendeler	Note 23, 31	82 567	47 543	46 927	12 964
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		892	892	892	892
Sum eiendeler		4 927 006	4 757 786	4 922 551	4 755 052
Balanse - Gjeld og egenkapital					
Tall i tusen kroner	Noter	2025	2024	2025	2024
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	145 815	145 589	145 815	145 589
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	3 112 056	3 077 128	3 106 462	3 070 078
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	880 509	856 425	880 509	856 425
Annen gjeld	Note 35	17 038	8 470	17 825	15 669
Pensjonsforpliktelser	Note 35	18 105	20 307	18 105	20 307
Betalbar skatt	Note 24	19 222	19 860	21 793	20 534
Andre avsetninger	Note 6, 10-11, 41	24 113	5 530	19 924	372
Ansvarlig lånekapital	Note 34	40 194	40 202	40 194	40 202
Sum gjeld		4 257 052	4 173 511	4 250 627	4 169 176
Overkursfond		772	772	772	772
Fondsobligasjonskapital	Note 36	50 535	30 129	50 535	30 129
Annen innskutt egenkapital	Note 37	80 894	80 894	80 894	80 894
Sum innskutt egenkapital		132 201	111 795	132 201	111 795
Fond for urealiserte gevinster		18 548	6 930	18 548	6 930
Sparebankens fond		502 696	450 524	504 666	452 125
Gavefond		2 799	3 068	2 799	3 068
Utjevningsfond		13 710	11 958	13 710	11 958
Sum opptjent egenkapital		537 753	472 479	539 723	474 081
Sum egenkapital		669 954	584 274	671 924	585 876
Sum gjeld og egenkapital		4 927 006	4 757 786	4 922 551	4 755 052

ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	80 894	772	30 129	450 524	11 958	0	3 068	6 930	584 274
Resultat av ordinær drift etter skatt			3 981	52 526	9 908				66 415
Estimatavvik pensjon				1 715	324				2 039
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				-1 641	-309				-1 950
Verdiendring urealiserte verdipapirer								11 618	11 618
Skatt på andre inntekter og kostnader				-429	-81				-510
Totalresultat 31.12.2025	0	0	3 981	52 172	9 841	0	0	11 618	77 612
Transaksjoner med eierne (Emisjon EK-bevis)									0
Utbetalt utbytte					-8 089				-8 089
Utbetaling av gaver							-269		-269
Utstedelse av ny hybridkapital			20 000						20 000
Utbetalte renter på hybridkapital			-3 575						-3 575
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Egenkapital 31.12.2025	80 894	772	50 535	502 696	13 710	0	2 799	18 548	669 954
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	80 894	772	30 000	404 610	10 166	0	3 454	11 468	541 364
Resultat av ordinær drift etter skatt			2 681	46 750	9 650				59 081
Estimatavvik pensjon				-1 146	-237				-1 383
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				28	6				34
Verdiendring urealiserte verdipapirer								-3 401	-3 401
Skatt på andre inntekter og kostnader				287	59				346
Totalresultat 31.12.2024	0	0	2 681	45 919	9 478	0	0	-3 401	54 677
Transaksjoner med eierne (Emisjon EK-bevis)									0
Utbetalt utbytte					-7 686				-7 686
Utbetaling av gaver							-386		-386
Utbetalte renter på hybridkapital			-2 552						-2 552
Andre egenkapitaltransaksjoner				-5				-1 137	-1 142
Egenkapital 31.12.2024	80 894	772	30 129	450 524	11 958	0	3 068	6 930	584 274

Konsern	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	80 894	772	30 129	452 125	11 958	0	3 068	6 930	585 876
Resultat av ordinær drift etter skatt			3 981	52 911	9 908				66 800
Estimatavvik pensjon				1 715	324				2 039
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				-1 641	-309				-1 950
Verdiendring urealiserte verdipapirer								11 618	11 618
Skatt på andre inntekter og kostnader				-429	-81				-510
Totalresultat 31.12.2025	0	0	3 981	52 557	9 841	0	0	11 618	77 997
Transaksjoner med eierne (Emisjon EK-bevis)									0
Utbetalt utbytte					-8 089				-8 089
Utbetaling av gaver							-269		-269
Utstedelse av ny hybridkapital			20 000						20 000
Utbetalte renter på hybridkapital			-3 575						-3 575
Andre egenkapitaltransaksjoner				-16					-16
Egenkapital 31.12.2025	80 894	772	50 535	504 666	13 710	0	2 799	18 548	671 924
	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	80 894	772	30 000	404 439	10 166	0	3 454	11 468	541 193
Resultat av ordinær drift etter skatt			2 681	48 728	9 650				61 059
Estimatavvik pensjon				-1 146	-237				-1 383
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				28	6				34
Verdiendring urealiserte verdipapirer								-3 401	-3 401
Skatt på andre inntekter og kostnader				287	59				346
Totalresultat 31.12.2024	0	0	2 681	47 897	9 478	0	0	-3 401	56 655
Transaksjoner med eierne (Emisjon EK-bevis)									0
Utbetalt utbytte					-7 686				-7 686
Utbetaling av gaver							-386		-386
Utbetalte renter på hybridkapital			-2 552						-2 552
Underkurs fondsobligasjon									0
Andre egenkapitaltransaksjoner				-211				-1 137	-1 348
Egenkapital 31.12.2024	80 894	772	30 129	452 125	11 958	0	3 068	6 929	585 876

NØKKELTALL - MORBANK

Resultat	2025	2024	2023
Kostnader i prosent av inntekter	42,2 %	43,2 %	50,1 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	42,0 %	45,1 %	50,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,7 %	-6,6 %	23,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (eks. fondsobl.)	11,5 %	11,3 %	10,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (inkl. fondsobl.)	10,7 %	10,6 %	9,8 %
Resultat før skatt av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,73 %	1,78 %	1,60 %
Rentenetto (i forhold til månedlig gj.sn. FVK)	2,41 %	2,43 %	2,62 %
Balanse - tall i hele tusen	2025	2024	2023
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 952 933	4 363 564	3 939 007
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	6 098 015	5 834 870	5 025 506
Brutto utlån inkl. EBK	4 961 950	4 860 176	4 260 060
Utlånsvekst (eks. EBK)	0,2 %	15,7 %	4,8 %
Utlånsvekst (inkl. EBK)	2,1 %	14,1 %	4,6 %
Utlånsvekst PM (inkl. EBK)	1,4 %	14,2 %	6,1 %
Utlånsvekst BM	5,5 %	13,4 %	-1,8 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	81,6 %	82,2 %	82,1 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	18,4 %	17,8 %	17,9 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	28,9 %	27,0 %	28,3 %
Innskuddsdekning	82,1 %	81,3 %	80,6 %
Soliditet (Hegra Sparebank alene)	2025	2024	2023
Ren kjernekapitaldekning	26,52 %	22,38 %	21,67 %
Kjernekapitaldekning	28,71 %	23,63 %	23,16 %
Kapitaldekning	30,47 %	25,29 %	25,15 %
Leverage Ratio	12,55 %	11,47 %	11,42 %
Egenkapitalandel (eks. utbytte)	12,39 %	11,48 %	12,48 %
Soliditet (konsolidert med EBK, Eika Gruppen og Kredittbanken)	2025	2024	2023
Ren kjernekapitaldekning	23,83 %	19,64 %	19,90 %
Kjernekapitaldekning	26,04 %	20,96 %	21,38 %
Kapitaldekning	27,96 %	22,72 %	23,35 %
Leverage Ratio	10,69 %	9,59 %	9,95 %
Likviditet	2025	2024	2023
LCR	995,0 %	989,6 %	430,5 %
NSFR	140 %	144 %	140 %
Egenkapitalbevis	2025	2024	2023
Egenkapitalbevisbrøk	15,9 %	17,1 %	17,4 %
Antall egenkapitalbevis	808 945	808 945	808 945
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	117,90	115,74	113,52
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	13,03	12,48	10,32
Utbytte per egenkapitalbevis	11,00	10,00	9,50
Pris / Bokført egenkapital	1,04	0,96	0,98
Siste omsatte kurs	123	111	111

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling				
Morbank		Hegra Sparebank	Konsern	
2025	2024		2025	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
271 540	258 173	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	271 540	255 080
-115 476	-96 818	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-115 476	-96 818
-5 811	-503 940	Endring på nedbetalingslån til kunder	-8 275	-507 079
-2 743	-7 944	Endring i benyttede rammekreditter	-4 404	-6 605
-61 943	-59 049	Utbetalinger av renter på andre lån	-61 483	-58 591
32 440	25 062	Innbetalinger av renter på andre utlån	32 440	25 062
2 912	2 761	Andre renteinnbetalinger	394	215
7 411	2 497	Innbetalinger av utbytte	4 654	2 497
935	635	Innbetaling av andre inntekter	47 271	40 573
32	86	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	32	86
34 928	442 603	Endring i innskudd fra kunder	36 384	440 921
-45 727	-188 780	Endring på utlån og fordring på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-45 739	-188 778
-323 037	-391 325	Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-323 037	-391 325
173 048	338 122	Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	173 048	338 122
-42 571	-28 494	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-51 147	-36 045
-31 887	-30 824	Utbetalinger til ansatte, pensjoninnretninger, arbeidsgiveravgift m.v	-59 274	-55 694
-19 870	-15 953	Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	-20 544	-16 494
413	-2 483	Endring i andre eiendeler med kontantstrøm	-931	-1 709
-125 406	-255 671	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-124 547	-256 582
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
10 416	1 353	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	10 416	1 353
-8 045	-4 918	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-8 045	-3 923
-448	-47	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1 530	-131
1 923	-3 612	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	841	-2 701
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
35 000	40 000	Innbetalinger ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	35 000	40 000
-35 000	-40 000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	-35 000	-40 000
230 000	450 000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	230 000	450 000
-205 000	-215 000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-205 000	-215 000
50 000	0	Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	50 000	0
-30 000	0	Utbetaling ved tilbakebetaling av fondsobligasjonskapital	-30 000	0
0	0	Innbetalt ved utstedelse av nye EK-bevis - emisjonskostnader	0	0
-269	-386	Utdeling fra gavefondet	-269	-386
-8 089	-7 686	Utbetalt utbytte	-8 089	-7 686
36 642	226 928	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	36 642	226 928
-86 841	-32 355	Netto kontantstrøm for perioden	-87 064	-32 355
-411	-188	Effekt av valutakursendringer på konanter	-188	-188
-87 252	-32 543	Netto endring i likviditetsbeholdning	-87 252	-32 543
Endring i likviditetsbeholdning				
302 566	335 109	Likviditetsbeholdning 01.01.	302 566	335 109
0	0	Likviditetsbeholdning oppkjøpt virksomhet	0	0
215 314	302 566	Likviditetsbeholdning 31.12.	215 314	302 566
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:				
215 314	302 566	Konanter og fordringer på Norges Bank	215 314	302 566
215 314	302 566	Sum	215 314	302 566

NOTER 2025

NOTE 1 – SELSKAPSinFORMASJON OG REGNSKAPSPRINSIPPER

SELSKAPSinFORMASJON

Hegra Sparebank er en selvstendig sparebank med forretningsadresse Einar Bergs vei 1, 7520 Hegra. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med hovedvekt på Stjørdal, Værnesregionen for øvrig, Trondheim og øvrige nærliggende områder.

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 konsernregnskapet og selskapsregnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b), hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

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

Tall i noter er angitt for morbank hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

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

NYE STANDARDS 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 1. 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 trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskaper. Datterselskaper er alle foretak banken har kontroll over. Kontroll foreligger når konsernet har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Regnskapsprinsipper i datterselskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

DATTERSELSKAPER

Aksjer i datterselskap vurderes etter kostmetoden i morbanken.

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget (og verdien på ikke-kontrollerende) eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ, blir den resultatført på regnskapslinjen andre gevinster og tap.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

Tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I morbanken regnskapsføres tilknyttede selskaper til kostmetoden. Banken har ingen tilknyttede selskaper per 31.12.2025.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Hegra Sparebank.

INNETKTSFØRING

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 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 og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Datterselskapets driftsinntekter fra regnskapsførertjenester behandles også i samsvar med IFRS 15, der inntektene blir resultatført over tid i tråd med at tjenesten leveres til kunden. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en tjenestene til en kunde.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til 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.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

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).

Valg av forretningsmodell

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).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

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 kontantstrømsberegning 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).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

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. 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 eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

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 kreditrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3, og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis.

For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 2.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

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.

LEIEAVTALER

IFRS 16 medfører at det ikke skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode.

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

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

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

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

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

SKATT

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom. 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. I tillegg har banken AFP-ordning. Videre har banksjef i tillegg en individuell ytelsesbasert ordning. Se for øvrig note 35 om pensjonsforpliktelser.

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.

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens eventuelle beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviser andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er eventuelt presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er eventuelt ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir eventuelt bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond for urealiserte gevinster og hybridkapital (fondsobligasjonskapital).

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter dersom dette blir pålagt fra Finanstilsynet, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

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

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen 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		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 - 0,10
2		0,10 - 0,25
3		0,25 - 0,50
4	Middels risiko	0,50 - 0,75
5		0,75 - 1,25
6		1,25 - 2,00
7		2,00 - 3,00
8	Høy risiko	3,00 - 5,00
9		5,00 - 8,00
10		8,00 - 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Kunder plassert i steg 3 uten å være i mislighold

Definisjon av mislighold

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

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

- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjonen av mislighold innebærer også en 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. Modellen skiller ikke mellom Eikabanker som har konservative avkortingssatser på panteverdiene, og Eikabanker som ikke benytter avkortingssatser i det hele tatt.

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. Eikabankene beregner disse forskjellig. Hegra Sparebank vurderer sikkerhetsverdiene ut fra avkortede verdier som er konservative, spesielt for bedriftskunder.

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 vektas 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:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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 makroøkonomisk 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 og

kunder som ligger på bankens overvåkingsliste gjennomgås løpende og minimum kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. 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 tidligere beskrivelse, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet- eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige 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). 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 FOR FINANSIELLE EIENDELER

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 vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

Hegra 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 Hegra Sparebank på 1,9 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,07 % på konsolidert i nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,1 % per 31. desember 2025.

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning.

Følgende endringer har hatt mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % fikk en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad fikk en risikovekt på 75-100 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen av et engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

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

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

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

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

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

ICAAP

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.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2025:

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

Hegra Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelene i Eika Gruppen (0,49 %), Eika Boligkreditt (0,91 %) og Kredittbanken (0,10%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2025	2024	2025	2024
Opptjent egenkapital			469 318	415 643
Overkursfond	772	772	55 187	54 651
Utjevningfond	13 710	11 958		
Fond for urealiserte gevinster	18 548	6 930		
Annen egenkapital	0	0	18 727	7 102
Aksjekapital	0	0	95 785	95 729
Egenkapitalbevis	80 894	80 894		
Sparebankens fond	502 696	450 524		
Gavefond	2 799	3 068		
Sum egenkapital	619 419	554 146	639 017	573 125
Immaterielle eiendeler	0	0	-24 646	-24 758
Avsatt utbytte	-8 898	-8 089		
Kontantstrømsikring IFRS 9	0	0	2 396	3 765
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-550	-366	-702	-534
Fradrag i ren kjernekapital	-6 441	-5 555	-14 889	-12 466
Ren kjernekapital	603 529	540 135	601 177	539 133
Fondsobligasjoner	50 000	30 129	55 726	36 244
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	653 529	570 264	656 903	575 377
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40 000	40 000	48 394	48 235
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	693 529	610 264	705 298	623 613
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 426	3 425	15 857	11 063
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	27 636	10 345	35 410	18 861
Foretak	107 993	66 125	108 626	66 778
Massemarked	653 937	342 847	745 614	355 134
Pantesikkerhet i eiendom		1 356 879		1 705 605
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	602 513		775 973	
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	248 492		248 521	
Forfalte engasjementer	70 998	102 163	72 230	102 921
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	7 380	6 284	7 422	6 306
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 943	23 137	17 049	16 996
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	40 454	46 204	41 133	46 204
Andeler i verdipapirfond	45 264	5 049	46 868	6 386
Egenkapitalposisjoner	165 660	147 745	100 122	82 554
Øvrige engasjement	66 850	71 105	71 573	76 588
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 065 546	2 181 307	2 286 399	2 504 331
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	210 376	231 825	218 013	239 087
CVA-tillegg			17 023	8 934
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1 391	1 381
Sum beregningsgrunnlag	2 275 922	2 413 132	2 522 827	2 744 800
Kapitaldekning i %	30,47 %	25,29 %	27,96 %	22,72 %
Kjernekapitaldekning	28,71 %	23,63 %	26,04 %	20,96 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,52 %	22,38 %	23,83 %	19,64 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,55 %	11,47 %	10,69 %	9,59 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har overordnet ansvar 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.

Alle medarbeidere i banken har et selvstendig ansvar for å følge bankens retningslinjer.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se årsberetning for nærmere omtale av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko er en del av bankens kredittrisiko, og gjelder spesifikt risiko for finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er til en viss grad relatert til fysisk risiko, men hovedsakelig knyttet til overgangs- og politisk risiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess, noe det indirekte alltid har vært gjennom at banken skal gjøre en vurdering av alle forhold som kan tenkes å påvirke økonomien til bankens kunder negativt.

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 politisk klimarisiko i bankens portefølje.

KONSENTRASJONSRIKISO

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Bankens BM-eksponering i næringskodene 41 og 68 er i stor grad mot boligeiendom, noe som medfører lavere risiko enn om det hadde vært en stor andel kontor-/næringseiendom i porteføljen.

Eksponeringen mot næringskodene 41 og 68 utgjør ca. halvparten (53%) av bankens BM-portefølje, og banken mener at man vanskelig kan diversifisere seg ytterligere inn i andre næringer foruten landbruk uten at dette i realiteten vil medføre en forhøyet kredittrisiko for banken.

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

COMPLIANCERISIKO

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

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. 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 kostnadene blir høyere enn forventet, og at dette ikke blir kompensert gjennom høyere inntekter. 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 dersom avkastningen er 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 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2025				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 451 990	0	0	2 451 990
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	789 116	88 884	0	878 000
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	117 292	278 048	0	395 340
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	65 610	65 610
Sum brutto utlån	3 358 398	366 932	65 610	3 790 941
Nedskrivninger (inkl. nedskrivninger på lån i EBK)	-1 579	-4 161	-1 667	-7 407
Sum utlån til balanseført verdi	3 356 819	362 771	63 943	3 783 535
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 216 526	0	0	2 216 526
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	351 318	45 435	0	396 753
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40 317	199 349	0	239 666
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25 404	25 404
Sum brutto utlån	2 608 160	244 785	25 404	2 878 349
Nedskrivninger (inkl. nedskrivninger på lån i EBK)	-503	-2 146	-583	-3 232
Sum utlån til bokført verdi	2 607 657	242 639	24 820	2 875 117
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	235 464	0	0	235 464
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	437 799	43 449	0	481 248
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76 976	78 699	0	155 674
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	40 206	40 206
Sum brutto utlån	750 238	122 148	40 206	912 592
Nedskrivninger	-1 076	-2 016	-1 084	-4 176
Sum utlån til bokført verdi	749 162	120 132	39 123	908 417
Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier		
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	177 166	0	0	177 166
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	37 248	6 601	0	43 849
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 613	1 430	0	3 043
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1 445	1 445
Sum ubenyttede kreditter og garantier	216 026	8 030	1 445	225 503
Nedskrivninger	-79	-33	-57	-169
Netto ubenyttede kreditter og garantier	215 947	7 997	1 388	225 334

2024				
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				
Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 339 422	0	0	2 339 422
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	910 459	128 920	0	1 039 380
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70 633	257 104	0	327 737
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	76 553	76 553
Sum brutto utlån	3 320 514	386 024	76 553	3 783 092
Nedskrivninger	-1 320	-3 619	-2 063	-7 001
Sum utlån til balanseført verdi	3 319 195	382 406	74 490	3 776 091
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				
Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 109 482	0	0	2 109 482
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	461 177	94 759	0	555 936
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41 187	169 280	0	210 467
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	42 396	42 396
Sum brutto utlån	2 611 846	264 039	42 396	2 918 281
Nedskrivninger	-537	-2 082	-1 861	-4 480
Sum utlån til bokført verdi	2 611 309	261 957	40 535	2 913 801
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet				
Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	229 940	0	0	229 940
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	449 283	34 161	0	483 444
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29 446	87 824	0	117 270
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34 156	34 156
Sum brutto utlån	708 669	121 985	34 156	864 811
Nedskrivninger	-783	-1 537	-201	-2 521
Sum utlån til bokført verdi	707 886	120 449	33 955	862 290
Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet				
Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	170 114	0	0	170 114
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	59 862	3 299	0	63 161
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	853	13 159	0	14 011
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	876	876
Sum ubenyttede kreditter og garantier	230 828	16 458	876	248 163
Nedskrivninger	-54	-283	-35	-372
Netto ubenyttede kreditter og garantier	230 774	16 175	841	247 791

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	317 185	314 441
Byggelån	142 648	183 005
Nedbetalingslån	3 331 109	3 285 646
Brutto utlån og fordringer på kunder	3 790 941	3 783 092
Nedskrivning steg 1	-1 579	-1 320
Nedskrivning steg 2	-4 161	-3 619
Nedskrivning steg 3	-1 667	-2 063
Netto utlån og fordringer på kunder	3 783 535	3 776 091
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 171 009	1 077 084
Netto utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4 954 544	4 853 175
Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Trøndelag	3 525 567	3 427 805
Andre fylker og utland	265 374	355 287
Sum	3 790 941	3 783 092

NOTE 8 – KREDITTFORRINGENDE ENGASJEMENTER

2025			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	22 551	-498	22 053
Personmarkedet i steg 3 pga. karen	2 485	-84	2 401
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	7 157	-148	7 009
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	33 251	-936	32 315
Annen næring	0	0	0
Sum	65 444	-1 667	63 778

2024			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	40 834	-1 822	39 012
Personmarkedet i steg 3 pga. karen	1 562	-39	1 523
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	12 969	-212	12 757
Oppføring av bygninger	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	22 064	-25	22 039
Annen næring	0	0	0
Sum	77 429	-2 098	75 331

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	6 708	33 979
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	25 850	29 223
Nedskrivning steg 3	-839	-522
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	31 719	62 680
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	18 329	8 417
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	14 558	5 810
Nedskrivning steg 3	-828	-1 576
Netto andre kredittforringede engasjementer	32 059	12 651
Netto kredittforringede engasjementer	63 778	75 331

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter				
Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	58 198	88,9 %	67 904	87,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	7 178	11,0 %	3 654	4,7 %
Engasjement med pant i næringseiendom	0	0,0 %	5 805	7,5 %
Engasjementer uten sikkerhet	68	0,1 %	66	0,1 %
Sum kredittforringede engasjementer	65 444	100 %	77 429	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGENDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kreditthforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kreditthforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	2 865 388	1 370	4 884	3 908	0	2 800	12 961	18 329	6 730	18 426
Bedriftsmarkedet	885 541	1 201	0	1 914	0	23 936	27 051	14 558	25 023	14 638
Totalt	3 750 928	2 572	4 884	5 822	0	26 736	40 013	32 887	31 753	33 064
2024										
Privatmarkedet	2 838 848	3 822	41 993	13 711	0	19 906	79 433	8 156	33 617	8 156
Bedriftsmarkedet	828 317	2 337	4 934	29 223	0	0	36 494	5 957	29 223	5 957
Totalt	3 667 165	6 159	46 927	42 934	0	19 906	115 927	14 113	62 840	14 113

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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

NOTE 10 – EKSPONERING AV UTLÅN

2025										
		Nedskrivning	Nedskrivning	Nedskrivning	Ubenyttede		Tapsavsetning	Tapsavsetning	Tapsavsetning	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	2 878 349	-503	-2 146	-583	137 522	1 058	-6	-1	0	3 013 690
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	318 300	-241	-84	0	16 658	247	-2	-2	0	334 877
Industri og bergverk	10 073	-7	0	0	1 039	0	-2	0	0	11 103
Kraftforsyvning	3 918	0	0	0	1 145	0	0	0	0	5 062
Eiendom, bygg, anlegg	141 429	-154	-260	-91	37 097	6 846	-44	-25	-57	184 741
Varehandel	5 119	-7	-3	0	1 630	95	-3	0	0	6 831
Transport	11 562	-3	0	0	900	3 274	-1	-2	0	15 730
Overnattings- og serveringsvirksomhet	16 584	0	-364	0	1	0	0	0	0	16 221
Informasjon og kommunikasjon	211	0	-5	0	5	0	0	0	0	211
Omsetning og drift av fast eiendom	352 027	-560	-1 236	-993	3 472	0	-13	0	0	352 696
Tjenesteytende virksomhet	53 369	-104	-64	0	13 456	1 058	-8	-2	0	67 705
Sum	3 790 941	-1 579	-4 161	-1 667	212 925	12 578	-79	-33	-57	4 008 867

2024										
		Nedskrivning	Nedskrivning	Nedskrivning	Ubenyttede		Tapsavsetning	Tapsavsetning	Tapsavsetning	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	2 918 281	-537	-2 082	-1 861	144 790	1 426	-11	-7	0	3 059 998
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	303 339	-147	-434	0	31 019	1 111	-9	-2	0	334 879
Industri og bergverk	11 193	-3	-16	0	130	0	0	0	0	11 304
Kraftforsyvning	4 532	0	0	0	792	0	0	0	0	5 322
Eiendom, bygg, anlegg	186 481	-263	-99	-177	35 391	8 666	-28	-30	-35	229 906
Varehandel	4 106	-2	0	0	2 345	377	-1	-3	0	6 822
Transport	8 573	-1	0	0	700	2 138	0	0	0	11 409
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Informasjon og kommunikasjon	301	-6	-8	0	27	0	0	-1	0	312
Omsetning og drift av fast eiendom	316 644	-338	-967	-25	10 761	490	-4	-234	0	326 327
Tjenesteytende virksomhet	29 643	-23	-12	0	7 392	607	-2	-6	0	37 600
Sum	3 783 092	-1 320	-3 619	-2 063	233 347	14 816	-54	-283	-35	4 023 881

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. 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.

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	537	2 082	1 861	4 480
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	263	-263	0	0
Overføringer til steg 2	-30	-116	146	0
Overføringer til steg 3	-12	-72	83	0
Netto endring	-273	493	-91	129
Endringer som følge av nye eller økte utlån	147	538	0	685
Utlån som er fraregnet i perioden	-129	-517	-1 417	-2 063
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	503	2 146	583	3 232

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	2 611 846	264 039	42 398	2 918 281
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47 996	-47 996	0	0
Overføringer til steg 2	-61 917	80 513	-18 596	0
Overføringer til steg 3	-3 996	-9 863	13 858	0
Netto endring	-59 029	-4 117	1 051	-62 095
Nye utlån utbetalt	845 804	46 856	0	892 660
Utlån som er fraregnet i perioden	-772 541	-84 649	-12 021	-869 211
Konstaterte tap	0	0	-1 287	-1 287
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	2 608 160	244 785	25 404	2 878 349

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	783	1 537	201	2 521
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	492	-492	0	0
Overføringer til steg 2	-151	204	-53	0
Overføringer til steg 3	-16	-17	33	0
Netto endring	-510	82	874	446
Endringer som følge av nye eller økte utlån	637	959	47	1 642
Utlån som er fraregnet i perioden	-158	-256	-19	-432
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 076	2 016	1 084	4 176

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	708 669	121 985	34 156	864 811
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45 066	-45 066	0	0
Overføringer til steg 2	-77 023	80 677	-3 654	0
Overføringer til steg 3	-15 285	-1 830	17 115	0
Netto endring	-46 950	-7 979	-4 469	-59 398
Nye utlån utbetalt	281 150	7 502	563	289 216
Utlån som er fraregnet i perioden	-145 389	-33 141	-3 505	-182 036
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	750 238	122 148	40 206	912 592

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	54	283	35	372
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	19	-19	0	0
Overføringer til steg 2	-4	4	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-28	6	28	5
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	53	0	0	53
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-15	-239	-7	-262
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	79	33	57	169

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	230 829	16 458	876	248 163
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2 214	-2 214	0	0
Overføringer til steg 2	-6 967	6 967	0	0
Overføringer til steg 3	-284	-140	424	0
Netto endring	6 178	-3 216	140	3 102
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	44 336	68	186	44 589
Engasjement som er fraregnet i perioden	-60 279	-9 892	-182	-70 353
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2025	216 026	8 030	1 445	225 503

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2025	2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2 098	680
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	577	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	427	1 658
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-92	-240
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 287	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 723	2 098

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2025	2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-397	1 418
Endring i perioden i steg 3 på garantier	22	35
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	577	-1 179
Urealiserte amortiseringseffekter som bokføres som tap	-254	1 678
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 287	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 885	11
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-32	-86
Tapskostnader i perioden	3 088	1 877

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	716	2 190	206	3 112
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	356	-255	-101	0
Overføringer til steg 2	-63	63	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-275	279	0
Netto endring	-471	219	1 452	1 200
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	199	382	35	616
Utlån som er fraregnet i perioden	-198	-243	-8	-449
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	537	2 082	1 861	4 480

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	2 237 331	265 373	4 076	2 506 780
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77 018	-76 519	-499	0
Overføringer til steg 2	-65 548	65 548	0	0
Overføringer til steg 3	-7 506	-27 673	35 178	0
Netto endring	-71 267	6 595	2 244	-62 427
Nye utlån utbetalt	1 050 846	96 771	1 930	1 149 547
Utlån som er fraregnet i perioden	-609 030	-66 057	-533	-675 619
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2 611 846	264 039	42 398	2 918 281

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	822	2 473	474	3 769
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	868	-868	0	0
Overføringer til steg 2	-35	35	0	0
Overføringer til steg 3	-121	-160	281	0
Netto endring	-994	94	-73	-973
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	311	871	0	1 183
Utlån som er fraregnet i perioden	-68	-908	-481	-1 457
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	783	1 537	201	2 521

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	490 596	255 920	15 908	762 424
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	108 761	-108 761	0	0
Overføringer til steg 2	-44 352	44 352	0	0
Overføringer til steg 3	-16 741	-13 318	30 059	0
Netto endring	-11 216	-19 649	526	-30 340
Nye utlån utbetalt	258 377	63 794	5	322 176
Utlån som er fraregnet i perioden	-76 755	-100 353	-12 341	-189 449
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	708 669	121 985	34 156	864 811

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	157	97	0	254
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	34	-34	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7	7	0
Netto endring	-143	241	28	126
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	19	0	0	20
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-10	-18	0	-28
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	54	283	35	372

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	224 358	13 112	0	237 470
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 985	-3 985	0	0
Overføringer til steg 2	-5 099	5 099	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1 174	1 174	0
Netto endring	-12 177	6 276	-298	-6 198
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	68 359	301	0	68 660
Engasjement som er fraregnet i perioden	-48 597	-3 171	0	-51 769
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	230 829	16 458	876	248 163

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31. desember 2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,1 % (2024: 9,8 %) av bankens samlede brutto engasjementer. Banken har ingen konsoliderte engasjementer som blir rapportert som stort engasjement, dvs. at engasjementet utgjør mer enn 10 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,5 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	364 091	396 319
Totalt brutto engasjement	4 004 637	4 031 254
i % brutto engasjement	9,09 %	9,83 %
Kjernekapital	654 530	570 264
i % kjernekapital	55,63 %	69,50 %
Største engasjement utgjør	6,54 %	10,32 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier, i kr	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 658	1 447	1 486	1 641	1 577	2 389	2 648	706	1 839
Steg 2	4 194	5 628	4 524	5 671	4 712	8 950	6 755	4 242	7 271

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 simulerer 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. Senarioet 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. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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

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

NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet et minimumsmål knyttet til bankens innskuddsdekning. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 120 MNOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 82,1%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til en sjablonmessig netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 995 %.

Forpliktelsene nedenfor er udiskonterte kontantstrømmer inkludert avdrag og renter.

2025							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	215 314	215 314
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	286 701	286 701
Netto utlån til og fordringer på kunder	465 677	7 715	10 267	67 059	3 232 816	0	3 783 535
Rentebærende verdipapirer	0	0	3 020	210 750	0	0	213 770
Øvrige finansielle eiendeler	0	0	0	0	0	320 084	320 084
Sum finansielle eiendeler	465 677	7 715	13 287	277 809	3 232 816	822 099	4 819 404
Innlån fra kredittinstitusjoner	300	30 515	40 000	75 000	0	0	145 815
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 434 056	1 678 000	0	0	0	0	3 112 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 836	3 673	100 000	765 000	0	0	880 509
Øvrig rentebærende gjeld	0	0	0	0	0	0	-
Ansvarlig lånekapital	0	194	20 000	20 000	0	0	40 194
Fondsobligasjonskapital som EK	0	535	0	50 000	0	0	50 535
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	10 000	0	0	0	0	225 503	235 503
Sum forpliktelser	1 456 192	1 712 917	160 000	910 000	0	225 503	4 464 612

2024							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	302 566	302 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	240 974	240 974
Netto utlån til og fordringer på kunder	498 133	2 669	10 079	54 851	3 210 359	0	3 776 091
Rentebærende verdipapirer	0	0	21 169	180 578	0	0	201 747
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	164 630	164 630
Sum finansielle eiendeler	498 133	2 669	31 248	235 429	3 210 359	708 170	4 686 008
Innlån fra kredittinstitusjoner	300	35 289	0	110 000	0	0	145 589
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 046 005	20 658	10 465	0	0	0	3 077 128
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 318	3 107	100 000	735 000	0	0	856 425
Øvrig rentebærende gjeld	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	202	0	40 000	0	0	40 202
Fondsobligasjonskapital som EK	0	30 129	0	0	0	0	30 129
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	10 000	0	0	0	0	239 537	249 537
Sum forpliktelser	3 074 623	89 385	110 465	885 000	0	239 537	4 399 009

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har ingen valutabeholdning, og heller ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025.

NOTE 16 – KURSRIKISO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

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

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	215 314	215 314
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	0	286 701	0	0	0	0	286 701
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 783 535	0	0	0	0	3 783 535
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	213 770	0	0	0	0	213 770
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	214 773	0	0	0	212 912	427 685
Sum eiendeler	0	4 498 779	0	0	0	428 226	4 927 006
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	145 815	0	0	0	0	145 815
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 112 056	0	0	0	0	3 112 056
Obligasjonsgjeld	0	880 509	0	0	0	0	880 509
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	78 478	78 478
Ansvarlig lånekapital	0	40 194	0	0	0	0	40 194
Sum gjeld	0	4 178 574	0	0	0	78 478	4 257 052
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	320 205	0	0	0	349 748	669 954

2024							
Tall i tusen kroner							
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	302 566	302 566
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	0	236 624	0	0	0	4 350	240 974
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 776 091	0	0	0	0	3 776 091
Obligasjoner, sertifikat og lignende	30 480	147 052	24 215	0	0	0	201 747
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	236 407	236 407
Sum eiendeler	30 480	4 159 767	24 215	0	0	543 323	4 757 786
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	20 257	125 332	0	0	0	0	145 589
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 066 663	10 465	0	0	0	3 077 128
Obligasjonsgjeld	454 838	401 587	0	0	0	0	856 425
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	54 167	54 167
Ansvarlig lånekapital	0	40 202	0	0	0	0	40 202
Sum gjeld	475 095	3 633 784	10 465	0	0	54 167	4 173 511
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-444 615	525 983	13 750	0	0	489 156	584 275

Rentefølsomhet

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

Rentefølsomhet	Rentefølsomhet	Rentefølsomhet	Rentefølsomhet
Renterisiko per scenario	2025	2024	
Parallellforskyvning opp	767	-135	
Parallellforskyvning ned	-1 174	-185	
Brattere rentekurve	-582	198	
Flatere rentekurve	428	-485	
Korte renter opp	708	-487	
Korte renter ned	-1 242	80	

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2025	2024		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	21 818	14 348		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	243 485	227 726		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	10 622	10 714		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	13 249	2 761		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	289 174	255 549		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
	2025	2024	2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7 683	8 358	5,27 %	5,77 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	111 811	92 620	3,47 %	3,31 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	46 227	43 856	5,39 %	5,68 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 734	2 840	6,78 %	7,02 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 318	1 443		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	169 773	149 117		
Netto renteinntekter	119 401	106 432		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken rapporterer regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	97 435	34 238	-12 273	119 401	110 316	24 790	-28 675	106 432
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7 411	7 411			2 497	2 497
Netto provisjonsinntekter			26 347	26 347			24 879	24 879
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-885	-885			5 704	5 704
Andre driftsinntekter			936	936			635	635
Netto andre driftsinntekter	0	0	33 809	33 809	0	0	33 715	33 715
Lønn og personalkostnader			31 991	31 991			29 595	29 595
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			30 908	30 908			1 737	1 737
Andre driftskostnader			1 767	1 767			29 258	29 258
Sum driftskostnader	0	0	64 666	64 666	0	0	60 590	60 590
Tap på utlånsengasjement og garantier	3 334	-246	0	3 089	2 607	-731	0	1 877
Resultat før skatt	94 101	34 484	-43 130	85 455	107 709	25 521	-55 550	77 680
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2 875 118	908 417	0	3 783 535	2 913 801	862 290	0	3 776 091
Innskudd fra kunder	2 188 627	923 429	0	3 112 056	2 050 114	1 027 014	0	3 077 128

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024	2025	2024
Garantiprovisjon	333	394	333	394
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 875	7 587	9 875	7 587
Betalingsformidling	9 386	9 205	9 386	9 205
Verdipapirforvaltning	2 359	2 216	2 359	2 216
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 427	9 194	7 427	9 194
Andre provisjons- og gebyrinntekter	632	481	632	481
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30 012	29 077	30 012	29 077
Provisjonskostnader	2025	2024	2025	2024
Betalingsformidling	834	1 321	834	1 321
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 831	2 877	2 831	2 877
Sum provisjonskostnader med mer	3 665	4 198	3 665	4 198
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	-44	0	-44
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	304	-309	304	-309
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-778	6 201	-397	7 200
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-609	-328	-609	-328
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	198	184	198	185
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-885	5 704	-504	6 704
Andre driftsinntekter	2025	2024	2025	2024
Driftsinntekter faste eiendommer	412	436	3 981	3 305
Eiendomsforvaltning og -omsetning	0	0	8 599	6 857
Regnskapsførerhonorar	0	0	34 167	30 212
Andre driftsinntekter	524	199	524	199
Sum andre driftsinntekter	935	635	47 271	40 573
Utbytte	2025	2024	2025	2024
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4 655	2 497	4 655	2 497
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	2 757	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7 411	2 497	4 654	2 497

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

			2025	2024
Lønn			22 013	20 228
Arbeidsgiveravgift og finansskatt			4 974	4 833
Pensjoner			3 732	3 153
Sosiale kostnader			1 272	1 381
Sum lønn og andre personalkostnader			31 991	29 595
2025				
	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	2 403		1 214	3 500
2025				
Styret og generalforsamling		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder		147		7 647
Styrets øvrige medlemmer		508		28 687
Generalforsamlingens medlemmer		106		
2024				
	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	2 207		1 100	3 500
2024				
Styret og generalforsamling		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder		144		7 771
Styrets øvrige medlemmer		429		18 261
Generalforsamlingens medlemmer		84		

Banksjef er omfattet av bankens ytelsesbaserte foretakspensjon på lik linje med de øvrige ansatte. I tillegg har banksjef en avtale om at banken skal utbetale en årlig pensjon på 70 % av grunnlønn på fratredestidspunktet, med fratrekk for ytelser banksjef mottar fra AFP i perioden fra fylte 62 år til fylte 67 år. Ved fratreden senere enn 62 år gjøres fratrekk for ytelser banksjef mottar fra AFP over en periode på 5 år fra fratredestidspunktet. Årlig pensjon etter fylte 77 år skal utgjøre 66 % av grunnlønn på fratredestidspunktet. Det foreligger ingen bonusavtale til banksjef.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2025	26,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i 2025	25,4
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024	26,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i 2024	25,6

Lån til ansatte og styremedlemmer inntil kr. 4.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarer en rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kunderente, tilbys ansatte en rente som tilsvarer rentesatsen på bankens innlån fra Eika Boligkreditt. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksjef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte. Lån til øvrige tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
Andre driftskostnader	2025	2024	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	1 264	2 304	1 264	2 304
IT-kostnader	5 512	5 878	5 512	5 878
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	12 933	11 273	12 933	11 273
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	254	248	254	248
Reiser	233	183	233	183
Markedsføring	2 429	2 332	2 429	2 332
Ekstern revisor	831	667	1 087	850
Formuesskatt	1 603	1 435	1 603	1 435
Andre driftskostnader	5 850	4 938	17 720	14 267
Sum andre driftskostnader	30 909	29 258	43 035	38 770
Honorar til ekstern revisor				
Kostnadsført vedr. lovpålagt revisjon	781	667	1 024	850
Andre attestasjonstjenester	50	0	63	0

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS. Leieavtalen er klassifisert iht. IFRS 16 og er beskrevet i note 41.

Datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Eika Økonomi Midt-Norge AS leier også lokaler fra Titan Næring AS, sammen med Hegra Sparebank.

Eika Økonomi Midt-Norge AS leier i tillegg kontorlokaler i Hegra fra Hegra Sparebank.

Leiekostnader i Aktiv Stjørdal AS i 2025 eks. mva.		259
Leiekostnad til konsernselskap i Eika Økonomi Midt-Norge AS i 2025 eks. mva.		937
Hegra Sparebank har mellomværende med datterselskap under følgende poster:	2025	2024
Andre eiendeler		
Mellomværende med konsernselskaper	50 101	40 639
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	35 175	37 639
Kortsiktig gjeld		
Innskudd fra kunder	5 994	7 050

NOTE 24 – SKATTER

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	98 765	74 365	99 946	76 634
Permanente forskjeller	- 24 262	- 3 034	- 30 046	- 2 949
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	3 981	2 552	3 981	2 552
Avgitt konsernbidrag	- 6 700	0	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 115	- 182	- 1 767	180
Sum skattegrunnlag	69 670	73 701	72 114	76 417
Betalbar skatt av inntekt	19 092	18 425	20 189	19 099
Skattevirkning av konsernbidrag	- 1 474	0	0	0
Betalbar skatt av formue	1 603	1 435	1 603	1 435
Betalbar skatt	19 222	19 860	21 792	20 534
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	18 629	17 441	18 250	18 113
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	973	638	973	638
Endring utsatt skatt over resultatet	529	46	1 703	- 335
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 71	- 217	- 71	- 217
Skattekostnad estimatavvik	- 510	346	- 510	346
Årets skattekostnad	19 550	18 253	20 346	18 544
Resultat før skattekostnad	98 765	74 365	99 946	73 540
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	24 691	18 591	25 464	18 861
Permanente forskjeller	- 6 066	- 759	- 6 042	- 737
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	995	638	995	638
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 71	- 217	- 71	- 217
Skattekostnad	19 550	18 253	20 346	18 545
Effektiv skattesats (%)	20 %	25 %	20 %	25 %
Formuesskatt føres på regnskapslinjen Andre driftskostnader. Utgjør kr. 1.603.000 i 2025 og kr. 1.435.000 i 2024.				
Endring balanseført utsatt skattefordel				
Balanseført utsatt skattefordel 01.01	5 502	5 547	5 305	4 975
Resultatført i perioden	- 529	- 46	- 232	330
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat				
Balanseført utsatt skatt 31.12.	4 973	5 502	5 073	5 305
Utsatt skattefordel				
Driftsmidler	409	339	- 1 092	- 1 262
Pensjonsforpliktelse	4 526	5 077	4 526	5 077
Obligasjonsbeholdning	- 78	- 30	- 78	- 30
Fordringer	0	0	63	57
Avsetning til forpliktelser	0	0	0	0
Leieavtaler	117	117	117	117
Gevinst-/tapskonto	0	0	6	8
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	1 531	1 340
Sum utsatt skattefordel	4 973	5 502	5 073	5 305
Resultatført utsatt skattefordel				
Driftsmidler	71	40	172	125
Pensjonsforpliktelse	- 551	126	- 551	126
Obligasjonsbeholdning	- 49	- 223	- 49	- 223
Gevinst-/tapskonto	0	0	0	0
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	196	289
Avsetning til forpliktelser	0	0	0	0
Leieavtaler	0	12	0	12
Sum endring utsatt skattefordel	-530	-45	-232	330

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2025					
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	215 314				215 314
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	286 701				286 701
Utlån til og fordringer på kunder	3 783 535				3 783 535
Rentebærende verdipapirer		213 770			213 770
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		214 773		121 436	336 209
Sum finansielle eiendeler	4 285 550	428 543	0	121 436	4 835 529
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 815				145 815
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 112 056				3 112 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	880 509				880 509
Ansvarlig lånekapital	40 194				40 194
Sum finansiell gjeld	4 178 574	0	0	0	4 178 574
2024					
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	302 566				302 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	240 974				240 974
Utlån til og fordringer på kunder	3 776 091				3 776 091
Rentebærende verdipapirer		201 747			201 747
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		64 497		114 139	178 636
Sum finansielle eiendeler	4 319 631	266 244	0	114 139	4 700 014
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 589				145 589
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 077 128				3 077 128
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	856 425				856 425
Ansvarlig lånekapital	40 202				40 202
Sum finansiell gjeld	4 119 344	0	0	0	4 119 344

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld (som er målt til amortisert kost)	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	215 314	215 314	302 566	302 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	286 701	286 701	240 974	240 974
Utlån til og fordringer på kunder	3 783 535	3 783 535	3 776 091	3 776 091
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4 285 550	4 285 550	4 319 631	4 319 631
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 815	145 815	145 589	145 589
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 112 056	3 112 056	3 077 128	3 077 128
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	880 509	887 629	856 425	855 296
Ansvarlig lånekapital	40 194	40 895	40 202	40 202
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 178 574	4 186 395	4 119 344	4 118 214

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2025	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			428 543	428 543
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			121 436	121 436
Sum eiendeler	0	0	549 979	549 979

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		114 139	0
Realisert gevinst og tap resultatført		-1 950	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		11 618	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0	0
Investering		8 045	0
Salg		-10 416	0
Utgående balanse		121 436	0

2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			266 244	266 244
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			114 139	114 139
Sum eiendeler	0	0	380 383	380 383

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		114 937	0
Realisert gevinst resultatført		34	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		-3 401	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0	0
Investering		4 423	0
Salg		-1 854	0
Utgående balanse		114 139	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	97 149	109 292	133 580	145 723
Sum eiendeler	97 149	109 292	133 580	145 723

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	91 311	102 725	125 553	136 967
Sum eiendeler	91 311	102 725	125 553	136 967

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 104,0 mill. kroner av totalt 121,4 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	28 504	27 621	27 621
Kommune / fylke	31 608	31 407	31 407
Bank og finans	35 995	36 396	36 396
Obligasjoner med fortrinsrett	117 148	118 346	118 346
Sum rentebærende verdipapirer	213 255	213 770	213 770

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	31 018	29 998	29 998
Kommune / fylke	17 004	17 125	17 125
Bank og finans	25 980	26 308	26 308
Obligasjoner med fortrinsrett	127 492	128 316	128 316
Sum rentebærende verdipapirer	201 494	201 747	201 747

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

NOTE 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

2025						2024			
	Org.nummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen AS	979319568	132 027	30 947	47 702	3 858	124 755	28 601	37 302	1 622
Eika Boligkreditt AS	885621252	13 657 101	57 741	56 336	0	14 772 779	62 591	60 321	0
Melhus Sparebank	937901291	2 000	220	402	27	2 000	220	329	25
Hjelmeland Sparebank	937896581	0	0	0	0	0	0	0	27
Rogaland Sparebank	915691161	8 191	500	1 180	78	8 191	500	1 032	0
Kvinesdal Sparebank	937894805	5 911	591	686	50	5 911	591	686	44
Eiendomskreditt AS	979391285	21 705	2 212	3 205	363	21 705	2 212	3 205	381
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	690	711	711	17	690	711	711	35
Factoring Finans AS	991446508	0	0	0	0	227	4 995	3 703	0
Eika VBB AS	921859708	1 105	4 733	6 965	0	1 105	4 733	5 555	0
Kredittbanken ASA	975966453	9 080	3 179	3 217	0	0	0	0	0
VN Norge AS	821083052	1	0	98	172	1	0	308	279
Visa Norge 1 VNH		14	1	23	0	14	1	73	0
Spama AS	916148690	50	5	5	0	50	5	5	12
Tangen Næringsbygg AS	979918003	556	604	604	80	556	604	604	64
NBNP 2 AS	998845467	4 041	205	205	0	4 041	205	205	0
RomReal LTD		20 500	513	0	0	20 500	513	0	0
AS Bøndernes Hus	991515267	10	1	100	8	10	1	100	8
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			102 162	121 436	4 654		106 481	114 139	2 497

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	114 139	114 937
Tilgang	8 045	3 923
Avgang	-10 416	-1 353
Realisert gevinst/tap	-1 950	34
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	11 618	-3 401
Balanseført verdi 31.12.	121 436	114 139

NOTE 29 – DATTERSELSKAP

Morbank

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden. Hegra Sparebank har følgende datterselskap:

2025							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultat	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	996 956 512	100	100 %	-	2 120	-678	3 693
Eika Økonomi Midt-Norge AS	970 999 213	100	100 %	2 757	-	3 188	4 855
Titan Næring AS	914 099 641	1 000	100 %	-	-	368	7 577
Sum investering i datterselskap							16 125

2024							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultat	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	996 956 512	100	100 %	-	-4	-951	1 574
Eika Økonomi Midt-Norge AS	970 999 213	100	100 %	-	-	1 953	4 855
Titan Næring AS	914 099 641	1 000	100 %	-	-	95	7 577
Sum investering i datterselskap							14 006

NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	8 512	12 267	0	8 566	29 345
Tilgang	47	0	0	0	47
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	8 559	12 267	0	8 566	29 392
Ordinære avskrivninger	547	222	0	968	1 737
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	6 555	9 626	0	3 873	20 054
Bokført verdi pr. 31.12.2024	2 003	2 642	0	4 692	9 337
Kostpris pr. 01.01.2025	8 559	12 267	0	8 566	29 392
Tilgang	447	0	0	0	447
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	9 006	12 267	0	8 566	29 839
Ordinære avskrivninger	576	222	0	969	1 767
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	7 131	9 848	0	4 842	21 821
Bokført verdi pr. 31.12.2025	1 875	2 420	0	3 723	8 018
Akkumulerte avskrivninger 2024	6 555	9 626	0	3 873	20 054
Akkumulerte avskrivninger 2025	7 131	9 848	0	4 842	21 821
Avskrivningsprosent	10% - 33%	2% - 10%		10 %	

Konsern	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Goodwill	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	13 596	75 536	5 625	0	94 757
Tilgang	131	0	0	0	131
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	13 727	75 536	5 625	0	94 888
Ordinære avskrivninger	1 098	1 893	0	0	2 990
Nedskrivning	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	9 753	25 520	2 474	0	37 747
Bokført verdi pr. 31.12.2024	3 974	50 016	3 151	0	57 141
Kostpris pr. 01.01.2025	13 727	75 536	5 625	0	94 888
Tilgang	0	1 082	0	0	1 082
Avgang til kostpris	26	0	0	0	26
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2025	13 701	76 618	5 625	0	95 944
Ordinære avskrivninger	1 148	1 894	0	0	3 042
Nedskrivning	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	10 892	26 961	2 474	0	40 327
Bokført verdi pr. 31.12.2025	2 809	49 657	3 151	0	55 617
Akkumulerte av- og nedskrivninger 2024	9 753	25 520	2 474		37 747
Akkumulerte av- og nedskrivninger 2025	10 892	26 961	2 474		40 327
Avskrivningsprosent	10 % - 33 %	2 % - 10 %	0 % - 20 %		

NOTE 31 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	4 973	5 502	5 073	5 305
Opptjente, ikke motatte inntekter	0	446	3 732	3 464
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 859	956	5 788	4 195
Mellomværende med konsernselskap	43 401	40 639	0	0
Garanti EBK	19 754	0	19 754	0
Andre eiendeler	12 580	0	12 580	0
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	82 567	47 543	46 927	12 964

Immaterielle eiendeler	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Goodwill	0	0	3 151	3 151
Sum immaterielle eiendeler	0	0	3 151	3 151

NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
KFS 20220001	21.03.2022	21.03.2025	35 000	0	35 043	3m Nibor + 87 bp
KFS 20210007	03.02.2021	03.02.2026	30 000	30 232	30 258	3m Nibor + 60 bp
KFS 20230004	26.01.2023	28.09.2026	20 000	20 006	20 003	3m Nibor + 112 bp
KFS 20240022	25.10.2024	28.09.2026	20 000	20 005	20 003	3m Nibor + 35 bp
KFS 20250006	21.03.2025	23.04.2027	35 000	35 316	0	3m Nibor + 48 bp
KFS 20240004	21.03.2024	21.09.2027	20 000	20 024	20 025	3m Nibor + 80 bp
KFS 20230022	08.11.2023	12.01.2028	20 000	20 233	20 257	3m Nibor + 110 bp
Innskudd fra andre banker uten avtalt forfall				0	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				145 815	145 589	

NOTE 33 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 112 056	3 077 128
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3 112 056	3 077 128
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Trøndelag	2 208 634	2 158 906
Andre fylker og utland	903 422	918 222
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3 112 056	3 077 128
Innskuddsfordeling		
Lønntakere	2 188 627	2 050 114
Jordbruk, skogbruk og fiske	93 518	90 106
Industri og bergverk	34 651	36 659
Kraftforsyning	608	351
Bygg og anleggsvirksomhet	95 193	129 857
Varehandel	32 519	34 165
Transport	13 648	30 054
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 727	1 868
Informasjon og kommunikasjon	34 466	29 785
Omsetning og drift av fast eiendom	119 733	122 959
Tjenesteytende virksomhet	495 367	551 210
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3 112 056	3 077 128

NOTE 34 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	Bokført verdi				Rente-	
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010872823	15.01.2020	15.01.2025	100 000	0	15 178	3m Nibor + 83 bp
NO0012479825	23.03.2022	07.07.2025	100 000	0	101 318	3m Nibor + 89 bp
NO0010918105	21.01.2021	21.01.2026	100 000	10 096	100 823	3m Nibor + 73 bp
NO0011079170	25.08.2021	25.08.2026	100 000	100 488	100 541	3m Nibor + 64 bp
NO0012495326	11.04.2022	12.04.2027	85 000	85 896	85 932	3m Nibor + 105 bp
NO0013220236	29.04.2024	29.10.2027	150 000	151 411	151 588	3m Nibor + 82 bp
NO0013259754	07.06.2024	13.03.2028	130 000	130 229	100 212	3m Nibor + 74 bp
NO0013628578	07.08.2025	07.08.2028	130 000	130 880	0	3m Nibor + 58 bp
NO0013177261	05.04.2024	08.03.2029	100 000	100 278	100 273	3m Nibor + 116 bp
NO0013316059	15.08.2024	20.08.2029	100 000	100 525	100 561	3m Nibor + 97 bp
NO0013456681	15.01.2025	15.01.2030	70 000	70 706	0	3m Nibor + 94 bp
Over/underkurs						
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				880 509	856 425	

				Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0011008955	27.05.2021	27.05.2031	20 000	20 110	20 083	3m Nibor + 157 bp
NO0013007427	01.09.2023	01.12.2033	20 000	20 084	20 118	3m Nibor + 292 bp
Over/underkurs						
Sum ansvarlig lånekapital				40 194	40 202	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	856 425	230 000	-205 000	-916	880 509
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	856 425	230 000	-205 000	-916	880 509
Ansvarelig lånekapital	40 202	0	0	-8	40 194
Sum ansvarlig lånekapital	40 202	0	0	-8	40 194

NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSE

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	5 429	5 162	6 776	6 033
Skyldige offentlige avgifter	913	874	2 260	2 658
Skattetrekk	1 253	1 122	2 306	2 040
Øvrig gjeld	9 443	1 312	6 483	4 938
Sum annen gjeld	17 038	8 470	17 825	15 669

Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom. 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning.

I tillegg har banksjef en individuell ytelsesbasert ordning, se egen omtale i note 21.

Den balanseførte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenstepensjonsforsikring er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Ved beregning av fremtidige pensjonskostnader er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrentesats	4,00 %
Forventet avkastning av midlene	4,00 %
Årlig lønnsøkning	4,00 %
G-regulering	3,75 %
Regulering av løpende pensjon	3,75 %
Arbeidsgiveravgiftssats	19,10 %

--

Pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ytelsesordninger.	2025	2024
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	10 947	10 792
Periodens netto pensjonskostnad	1 810	1 859
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-2 614	-3 329
Estimatavik	-1 083	1 625
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	9 060	10 947
Pensjonsforpliktelser vedrørende individuell pensjonsavtale til banksjef	2025	2024
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	9 360	9 013
Periodens netto pensjonskostnad	642	589
Estimatavik	-956	-242
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	9 045	9 360
Sum netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	18 105	20 307

NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2025	2024
NO0010876667	11.03.2020	25.02.2025	30 000	3m Nibor + 340 bp	0	30 129
NO0013466033	29.01.2025	11.04.2030	50 000	3m Nibor + 330 bp	50 535	0
Fondsobligasjonskapital					50 535	30 129

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	30 129	50 000	-30 000	406	50 535
Sum fondsobligasjonskapital	30 129	50 000	-30 000	406	50 535

NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Hegra Sparebanks eierandelskapital utgjør 80,1 mill. kr. fordelt på 808.945 egenkapitalbevis. Hvert egenkapitalbevis er pålydende kr. 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i mai 2017 og februar 2023. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmer om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Per 31.12.2025 hadde banken totalt 308 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår et kontantutbytte på kr. 11,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 90 % og forslaget medfører at kr. 1.010.000 av årets resultat etter skatt overføres til utjevningsfondet.

Eierandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis 01.01.	80 895	80 895
Overkursfond	772	772
Utjevningsfond etter årets utdeling av utbytte	3 869	2 458
Sum eierandelskapital (A)	85 536	84 125
Sparebankens fond 01.01.	450 524	404 500
Gavefond etter årets utdeling	2 799	3 068
Grunnfondskapital (B)	453 323	407 568
Eierandelsbrøk A/(A+B)	15,87 %	17,11 %

Brøken beregnes på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrasket utbytte/gaver.

Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	11,00	10,00
Samlet utbytte	8 898	8 089

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	63 065	7,80 %
GRONG SPAREBANK	38 363	4,74 %
LIGAARD, GUNNAR	38 200	4,72 %
LIGAARD HOLDING AS	38 200	4,72 %
TVERÅS HOLDING AS	32 674	4,04 %
FRISTAD, PAAL	30 000	3,71 %
OLSEN, ØRNULF	24 000	2,97 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	21 346	2,64 %
BEWE AS	15 182	1,88 %
KNAI, TOR ANDERS	15 000	1,85 %
RAAEN, JOSTEIN	13 939	1,72 %
TVERÅS, OLAV	13 721	1,70 %
NÆSBØ INVEST AS	13 000	1,61 %
HEGGLI, PÅL FESETH	12 500	1,55 %
STJØRDAL- MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	11 108	1,37 %
RAAEN, HALLSTEIN	10 700	1,32 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	10 200	1,26 %
GRESSETH HOLDING AS	10 200	1,26 %
ALBRIGTSEN, RAGNAR	10 000	1,24 %
HJELLNES AS	10 000	1,24 %
Sum 20 største	431 398	53,33 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	377 547	46,67 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	808 945	100,00 %
Antall egenkapitalbevis:	808 945	

31.12.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	63 065	7,80 %
GRONG SPAREBANK	38 363	4,74 %
LIGAARD, GUNNAR	38 200	4,72 %
LIGAARD HOLDING AS	38 200	4,72 %
TVERÅS HOLDING AS	32 674	4,04 %
FRISTAD, PAAL	30 000	3,71 %
OLSEN, ØRNULF	24 000	2,97 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	21 346	2,64 %
BEWE AS	15 182	1,88 %
KNAI, TOR ANDERS	15 000	1,85 %
RAAEN, JOSTEIN	13 939	1,72 %
TVERÅS, OLAV	13 721	1,70 %
NÆSBØ INVEST AS	13 000	1,61 %
HEGGLI, PÅL FESETH	12 500	1,55 %
STJØRDAL- MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	11 108	1,37 %
RAAEN, HALLSTEIN	10 700	1,32 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	10 200	1,26 %
GRESSETH HOLDING AS	10 200	1,26 %
ALBRIGTSEN, RAGNAR	10 000	1,24 %
HJELLNES AS	10 000	1,24 %
Sum 20 største	431 398	53,33 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	377 547	46,67 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	808 945	100,00 %
Antall egenkapitalbevis:	808 945	

Eiere, inklusive personlig nærstående, som er ledende ansatte eller innvalgt i styret/ generalforsamling:

Navn	Antall	Sum
Ansatte med personlig nærstående		
Arne Martin Hedsten Laukvik	5 150	
Ansatte for øvrig	14 776	19 926
Styret med personlig nærstående		
André Buseth Wigum	930	
Øyvind Drogset Olsen	1 500	2 430
Generalforsamling med personlig nærstående		
Tor Anders Knai	15 000	
Lars Øverkil	1 959	
Marielle Steig Lid	1 400	
Ruben Holst	200	
Stine Aspaas Salberg	400	
Roar Aspaas	850	
Hilde Marie Lingstad	217	
Magnar Bremseth	1 300	21 326

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle eller en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
2. Mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med.
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 eller 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd.

NOTE 38 – RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM PROSENT AV FORVALTNINGSKAPITAL OG RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2025	2024
Konsernets resultat etter skatt	66 800	61 060
Renter på fondsobligasjon	-3 575	-2 552
Sum	63 225	58 508
Eierandelsbrøk	15,87 %	17,11 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	10 034	10 011
Antall utstedt egenkapitalbevis	808 945	808 945
Resultat pr egenkapitalbevis (fondsobligasjonsrenter hensyntatt)	12,40	12,37

NOTE 39 – GARANTIER

	2025	2024
Betalingsgarantier	77	154
Kontraktsgarantier	7 426	9 649
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	5 075	5 013
Sum garantier overfor kunder	12 578	14 816
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	91 461	18 666
Tapsgaranti	11 682	10 743
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	103 143	29 408
Sum garantier	115 721	44 224

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Trøndelag	115 722	100,0 %	44 224	100,0 %
Andre fylker og utland	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	115 722	100 %	44 225	100 %

Hegra Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 1.171 millioner 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 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, 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 enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 41 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

Selskapets leide eiendeler består av leide av lokaler i Triangel Park, Stjørdal. Hegra Sparebank, Eika Økonomi Midt-Norge AS og Aktiv Stjørdal AS leier lokaler av det heleide datterselskapet Titan Næring AS. Konsernet har derfor ingen leieavtaler som omfattes av IFRS 16. Selskapets bruksretteeiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteeiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2025	8 566
Tilgang av bruksretteeiendeler	0
Avhendinger	0
Overføringer og reklassifiseringer	0
Omregningsdifferanser	0
Anskaffelseskost 31.12.2025	8 566
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	3 874
Avskrivninger i perioden	969
Nedskrivninger i perioden	0
Avhendinger	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	4 843
Balanseført verdi 31.12.2025	3 723
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3,75 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	1 128
1-2 år	1 150
2-3 år	1 173
3-4 år	897
4-5 år	0
Mer enn 5 år	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	4 348

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2025	5 158
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0
Betaling av hovedstol	- 968
Betaling av renter	- 137
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	137
Totale leieforpliktelser 31.12.2025	4 189

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	137	164
Avskrivninger på bruksretteiendeler	969	969
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	0	0
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	0
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	0	0

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtalen er 2,85 %

For husleieavtaler bruker banken markedsrente på lån til næringseiendom. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Leieperiode for bankens leieavtale av lokaler er opptil 10 år. Avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

KONTAKTPERSONER

Arne Martin Laukvik

arne.martin.laukvik@hegrasparebank.no

Adm. Banksjef

+47 92665300

Pål Sivertsvoll

pal.sivertsvoll@hegrasparebank.no

Banksjef Økonomi og Finans

+47 93054909

Ivar Rødde

ivar.rodde@hegrasparebank.no

Risk Controller / Compliance

+47 95260634



Hegra Sparebank
Kjøpmannsgata 7
7500 Stjørdal

Telefon +47 74805000
banken@hegrasparebank.no

Org.Nr. 937 903 235
www.hegrasparebank.no